



# Bulletin

de l'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Volume 15 - Numéro 38

27 septembre 2018



Bulletin de l'Autorité des marchés financiers

Autorité des marchés financiers

Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2018

ISSN 1710-4149

# Table des matières

|  |            |
|--|------------|
| <b>1. Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers</b> | <b>6</b>   |
| 1.1 Avis et communiqués                                    |            |
| 1.2 Réglementation   |            |
| 1.3 Autres décisions                                       |            |
| <b>2. Tribunal administratif des marchés financiers</b>    | <b>10</b>  |
| 2.1 Rôle d'audiences                                       |            |
| 2.2 Décisions  |            |
| <b>3. Distribution de produits et services financiers</b>  | <b>132</b> |
| 3.1 Avis et communiqués                                    |            |
| 3.2 Réglementation   |            |
| 3.3 Autres consultations                                   |            |
| 3.4 Retraits aux registres des représentants               |            |
| 3.5 Modifications aux registres des inscrits               |            |
| 3.6 Avis d'audiences                                       |            |
| 3.7 Décisions administratives et disciplinaires            |            |
| 3.8 Autres décisions                                       |            |
| <b>4. Indemnisation</b>                                    | <b>167</b> |
| 4.1 Avis et communiqués                                    |            |
| 4.2 Réglementation   |            |
| 4.3 Autres consultations                                   |            |
| 4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers          |            |
| 4.5 Fonds d'assurance-dépôts                               |            |

|   |            |
|---|------------|
| 4.6 Autres décisions  |            |
| <b>5. Institutions financières</b>  | <b>174</b> |
| 5.1 Avis et communiqués   |            |
| 5.2 Réglementation et lignes directrices  |            |
| 5.3 Autres consultations  |            |
| 5.4 Modifications aux registres de permis des assureurs, des sociétés de fiducie et sociétés d'épargne et des statuts des coopératives de services financiers |            |
| 5.5 Sanctions administratives   |            |
| 5.6 Autres décisions  |            |
| <b>6. Marchés de valeurs et des instruments dérivés</b>   | <b>182</b> |
| 6.1 Avis et communiqués   |            |
| 6.2 Réglementation et instructions générales  |            |
| 6.3 Autres consultations  |            |
| 6.4 Sanctions administratives pécuniaires   |            |
| 6.5 Interdictions   |            |
| 6.6 Placements  |            |
| 6.7 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   |            |
| <b>7. Bourses, chambres de compensation, organismes d'autorégulation et autres entités réglementées</b>   | <b>291</b> |
| 7.1 Avis et communiqués   |            |
| 7.2 Réglementation de l'Autorité  |            |
| 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées  |            |
| 7.4 Autres consultations  |            |
| 7.5 Autres décisions  |            |
| <b>8. Entreprises de services monétaires et Contrats publics</b>  | <b>297</b> |
| 8.1 Avis et communiqués   |            |
| 8.2 Réglementation  |            |
| 8.3 Permis d'exploitation d'entreprises de services monétaires  |            |
| 8.4 Autorisation de contracter / sous-contracter avec un organisme public   |            |
| 8.5 Autres décisions  |            |
| <b>9. Régimes volontaires d'épargne-retraite</b>  | <b>303</b> |
| 9.1 Avis et communiqués   |            |
| 9.2 Réglementation  |            |

- 9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire d'épargne-retraite
- 9.4 Autres décisions

**Liste des acronymes et abréviation :**

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

# 1.

## Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers

---

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

## 1.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 1.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 1.3 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 2.

## Tribunal administratif des marchés financiers

---

2.1 Rôle d'audiences

2.2 Décisions

---

## 2.1 RÔLE D'AUDIENCES



## RÔLE DES AUDIENCES

| NO DU DOSSIER               | PARTIES   | PROCUREURS  | MEMBRE(S)   | NATURE   | ÉTAPE  |
|-----------------------------|---|---|-------------|--|--|
| 27 septembre 2018 – 14 h 00 |   |   |             |  |  |
| <a href="#">2018-013</a>    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>DLM Services Financiers inc. et<br>Dany Sénéchal<br>Parties intimées  | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Dussault Lemay Beaudesne<br>s.e.n.c.r.l. | Lise Girard | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre de dirigeant responsable, de<br>nomination d'un dirigeant<br>responsable, de conditions à<br>l'inscription, de mesure de<br>redressement et de mesure propre<br>au respect de la loi | Audience pro<br>forma                            |
| <a href="#">2018-015</a>    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Marc Gouin<br>Partie intimée  | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Étude légale M <sup>e</sup> Leila Kadri  | Lise Girard | Demande d'interdiction d'exercer<br>l'activité de conseiller en dérivés,<br>d'interdiction d'opérations sur<br>dérivés et de pénalité<br>administrative  | Audience pro<br>forma                            |
| <a href="#">2018-001</a>    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Frédéric Blouin et<br>4XPROTRADER<br>Parties intimées<br><br>Banque de Montréal, Banque<br>nationale du Canada et Caisse<br>Desjardins de Lévis<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers   | Lise Girard | Contestation d'une décision rendue<br><i>ex parte</i><br><br>Prolongation de blocage   | Audience pro<br>forma<br><br>Audience au<br>fond |

| NO DU DOSSIER              | PARTIES   | PROCUREURS  | MEMBRE(S)           | NATURE  | ÉTAPE            |
|----------------------------|---|---|---------------------|---|------------------|
| 28 septembre 2018 – 9 h 30 |   |   |                     |   |                  |
| <a href="#">2017-035</a>   | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Michèle Clément<br>Partie intimée   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Cayer Ouellette & Associés                                      | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalité administrative et d'interdiction d'opérations sur valeurs                               | Audience au fond |
| 3 octobre 2018 – 9 h 30    |   |   |                     |   |                  |
| <a href="#">2017-033</a>   | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>World Financial Group Insurance Agency of Canada inc., et Iordanov Dimitrov Iordanov<br>Parties intimées<br><br>Ma Florence Delgado<br>Partie intimée<br><br>Steeve Gendron, Hélène Vincent, Nancy Redhead, Jocelyn Rioux et Amokrane Kesraoui<br>Parties requérantes | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Blake, Cassels & Graydon s.e.n.c.r.l.<br><br>Liebman Légal inc. | Elyse Turgeon       | Demande de révision de la décision du Tribunal en date du 13 mars 2018 et demande de levée d'une ordonnance | Audience au fond |

| NO DU DOSSIER            | PARTIES  | PROCEUREURS  | MEMBRE(S)   | NATURE                             | ÉTAPE              |
|--------------------------|--|--|-------------|------------------------------------|--------------------|
| 4 octobre 2018 – 14 h 00 |  |  |             |                                    |                    |
| <a href="#">2016-011</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse     | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers                         | Lise Girard | Demande de prolongation de blocage | Audience pro forma |
|                          | Josh Baazov<br>Partie intimée                              | Boro, Polnicky, Lighter<br>Avocats<br>Delegatus Services juridiques inc. |             |                                    |                    |
|                          | Earl Levett<br>Partie intimée                              | Gary Martin avocat   |             |                                    |                    |
|                          | Feras Antoon et Mark Wael<br>Antoon<br>Parties intimées    | Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l.,<br>s.r.l.                                 |             |                                    |                    |
|                          | Alain Anawati<br>Partie intimée                            | Avocats Laval S.N.   |             |                                    |                    |
|                          | John Chatzidakis et Eleni<br>Psicharis<br>Parties intimées | Poupart, Dadour, Touma et<br>Associés                                    |             |                                    |                    |
|                          | Allie Mansour<br>Partie intimée                            | Lauzon Ménard Avocats  |             |                                    |                    |
|                          | Isam Mansour et Mona Kassfy<br>Parties intimées            | M <sup>e</sup> Isabelle Lamarche   |             |                                    |                    |
|                          | Karl Fallenbaum<br>Partie intimée                          | Louis Belleau, Avocat  |             |                                    |                    |
|                          | Craig Levett<br>Partie intimée                             | Fishman Flanz Meland<br>Paquin s.e.n.c.r.l.                              |             |                                    |                    |
|                          | David Bazoov<br>Partie mise en cause                       | Norton Rose Fulbright<br>Canada S.E.N.C.R.L.,s.r.l.                      |             |                                    |                    |

| NO DU DOSSIER                            | PARTIES   | PROUREURS  | MEMBRE(S)              | NATURE   | ÉTAPE                 |
|--|---|--|------------------------|--|-----------------------|
| 4 octobre 2018 – 14 h 00                 |   |  |                        |  |                       |
| <a href="#">2016-011</a><br><b>SUITE</b> | Le Groupe Stars Inc<br>Partie mise en cause<br><br>Mélany Renaud<br>Partie mise en cause<br><br>Banque Toronto-Dominion,<br>TD Waterhouse Canada Inc.<br>Banque Royale du Canada<br>Bmo Ligne D'action Inc.<br>La Banque De Nouvelle-Écosse,<br>Industrielle Alliance, Industrielle<br>Alliance Securities inc./<br>Industrielle Alliance Valeurs<br>Mobilières inc.<br>Echelon Wealth Partners inc.<br>Parties mis es en cause | Osler, Hoskin & Harcourt<br><br>Tétreault Renaud Dell'Aquila<br>Markarian                    | Lise Girard            | Demande de prolongation de<br>blocage  | Audience pro<br>forma |
| <a href="#">2015-030</a>                 | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Services Bench & Jerry Inc.,<br>Pierre René Benchley et Jerry<br>Peterson Lavoile<br>Parties intimées<br><br>Banque Toronto-Dominion<br>Partie mise en cause  | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Sirois & Associés, Avocats        | Lise Girard            | Demande de prolongation de<br>blocage  | Audience pro<br>forma |
| 10 octobre 2018 – 9 h 30                 |   |  |                        |  |                       |
| <a href="#">2018-006</a>                 | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Financetoinieux.com inc.,<br>Frédéric Gariépy Ladouceur,<br>Marc-Étienne Legault-Salvail,<br>Francis Maheu et Alexandre<br>Branco<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Charbonneau avocats -<br>conseils | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre dirigeant responsable, de<br>nomination d'un dirigeant<br>responsable, de conditions à<br>l'inscription, de suspension<br>d'inscription, mesure de<br>redressement et de mesure propre<br>au respect de la loi | Audience au<br>fond   |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES   | PROUREURS   | MEMBRE(S)              | NATURE   | ÉTAPE                 |
|---------------------------|---|---|------------------------|--|-----------------------|
| 11 octobre 2018 – 9 h 30  |   |   |                        |  |                       |
| <a href="#">2018-006</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Financetoimieux.com inc.,<br>Frédéric Gariépy Ladouceur,<br>Marc-Étienne Legault-Salvail,<br>Francis Maheu et Alexandre<br>Branco<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Charbonneau avocats -<br>conseils      | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre dirigeant responsable, de<br>nomination d'un dirigeant<br>responsable, de conditions à<br>l'inscription, de suspension<br>d'inscription, mesure de<br>redressement et de mesure propre<br>au respect de la loi | Audience au<br>fond   |
| 11 octobre 2018 – 14 h 00 |   |   |                        |  |                       |
| <a href="#">2017-020</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Xavier Gervais et X Capital<br>Services Financier inc.<br>Parties intimées<br><br>Samuel Gervais, Banque<br>nationale du Canada, Banque<br>nationale du Canada, Courtage<br>direct Banque nationale inc.,<br>Banque de Nouvelle-Écosse et<br>Caisse Desjardins des Hauts-<br>Boisés<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Monterosso Giroux<br>Lamoureux Avocats | Lise Girard            | Demande de prolongation de<br>blocage  | Audience pro<br>forma |
| 12 octobre 2018 – 9 h 30  |   |   |                        |  |                       |
| <a href="#">2018-006</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Financetoimieux.com inc.,<br>Frédéric Gariépy Ladouceur,<br>Marc-Étienne Legault-Salvail,<br>Francis Maheu et Alexandre<br>Branco<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Charbonneau avocats -<br>conseils      | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre dirigeant responsable, de<br>nomination d'un dirigeant<br>responsable, de conditions à<br>l'inscription, de suspension<br>d'inscription, mesure de<br>redressement et de mesure propre<br>au respect de la loi | Audience au<br>fond   |

| NO DU DOSSIER            | PARTIES   | PROCEUREURS                                      | MEMBRE(S)                    | NATURE  | ÉTAPE            |
|--------------------------|---|--|------------------------------|---|------------------|
| 17 octobre 2018 – 9 h 30 |   |  |                              |   |                  |
| <a href="#">2017-023</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                                | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard<br>Elyse Turgeon | Contestation d'une décision rendue <i>ex parte</i> (Facebook)   | Audience au fond |
|                          | Sabrina Paradis Royer<br>Partie intimée   | Levasseur, Gagnon, Lanthier<br>Avocats           |                              |   |                  |
|                          | DL Innov inc., Gestio inc. Dominic Lacroix, PlexCorps et PlexCoin<br>Parties intimées | Sarah Desabrais, avocate                         |                              |   |                  |
|                          | Facebook Canada LTD<br>Partie mise en cause   | Langlois avocats, s.e.n.c.r.l.                   |                              |   |                  |
|                          | Shopify inc. et Shopify Payments Canada inc.<br>Parties mises en cause                | Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l.            |                              |   |                  |
|                          | Wells Fargo Canada Corporation<br>Partie mise en cause                                | Norton Rose Fulbright Canada S.E.N.C.R.L.,s.r.l. |                              |   |                  |
|                          | Banque Royale Du Canada, Lemieux Nolet Syndics autorisés<br>Parties mises en cause    |  |                              |   |                  |
| 18 octobre 2018 – 9 h 30 |   |  |                              |   |                  |
| <a href="#">2018-017</a> | Tomer Marcus<br>Partie demanderesse   | <i>Sarna Neudorfer s.e.n.c.</i>                  | Jean-Pierre<br>Cristel       | Demande en révision d'une décision de l'Autorité des marchés financiers et demande en rejet de l'Autorité | Audience au fond |
|                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie intimée                                     | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers |                              |   |                  |

| NO DU DOSSIER            | PARTIES  | PROCEUREURS   | MEMBRE(S)                         | NATURE   | ÉTAPE              |
|--------------------------|--|---|-----------------------------------|--|--------------------|
| 18 octobre 2018 – 14 h   |  |   |                                   |  |                    |
| <a href="#">2018-019</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Nicolas De Smet<br>Partie intimée<br><br>Daniel Kaufmann<br>Partie intimée<br><br>Carol Hudson et Jean-Paul Gagnon<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>M <sup>e</sup> Michel Pelletier<br><br>Desmarais Desvignes Crespo<br>s.e.n.c.r.l. | Lise Girard                       | Demande de pénalité administrative et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer l'activité de conseiller                        | Audience pro forma |
| 19 octobre 2018 – 9 h 30 |  |   |                                   |  |                    |
| <a href="#">2014-010</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Investissement Nubia inc.,<br>Georges Pierre Jr., Marie-Esther Dumond<br>Parties intimées<br><br>Banque Tangerine<br>Partie mise en caus | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  | Jean-Pierre Cristel               | Prolongation de blocage  | Audience au fond   |
| 22 octobre 2018 – 9 h 30 |  |   |                                   |  |                    |
| <a href="#">2017-018</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>O.T. Mining Corporation Inc. et Rosemary Christensen<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  | Elyse Turgeon<br>Chantal Denommée | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant | Audience au fond   |
| 23 octobre 2018 – 9 h 30 |  |   |                                   |  |                    |
| <a href="#">2017-018</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>O.T. Mining Corporation Inc. et Rosemary Christensen<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  | Elyse Turgeon<br>Chantal Denommée | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant | Audience au fond   |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROUREURS   | MEMBRE(S)                            | NATURE  | ÉTAPE                 |
|---------------------------|--|---|--------------------------------------|---|-----------------------|
| 24 octobre 2018 – 9 h 30  |  |   |                                      |   |                       |
| <a href="#">2017-018</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>O.T. Mining Corporation Inc. et<br>Rosemary Christensen<br>Parties intimées  | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers | Elyse Turgeon<br>Chantal<br>Denommée | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction<br>d'opérations sur valeurs et<br>d'interdiction d'agir à titre<br>d'administrateur ou dirigeant  | Audience au<br>fond   |
| 25 octobre 2018 – 9 h 30  |  |   |                                      |   |                       |
| <a href="#">2017-018</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>O.T. Mining Corporation Inc. et<br>Rosemary Christensen<br>Parties intimées  | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers | Elyse Turgeon<br>Chantal<br>Denommée | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction<br>d'opérations sur valeurs et<br>d'interdiction d'agir à titre<br>d'administrateur ou dirigeant  | Audience au<br>fond   |
| 25 octobre 2018 – 14 h 00 |  |   |                                      |   |                       |
| <a href="#">2015-015</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Éloïse Gagnon (aussi connue<br>sous le nom de Marie-Éloïse<br>Gagnon), Commandité CGE I inc.,<br>Commandité CGE Québec 2011<br>inc., CGE Capital inc., MEG<br>Capital inc. et Le Centre Financier<br>CGE inc.<br>Parties intimées<br><br>CGE Ressources 2010 s.e.c. et<br>CGE Ressources Québec 2011<br>s.e.c.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers | Lise Girard                          | Demande de mesure de<br>redressement, d'imposition de<br>pénalités administratives,<br>d'interdiction d'agir à titre<br>d'administrateur ou dirigeant et de<br>retrait des droits d'inscription | Audience pro<br>forma |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROUREURS  | MEMBRE(S)                            | NATURE   | ÉTAPE              |
|---------------------------|--|--|--------------------------------------|--|--------------------|
| 25 octobre 2018 – 14 h 00 |  |  |                                      |  |                    |
| <a href="#">2017-040</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>515963 N.B. inc., f.a.s.l.r.s APAC, anciennement connue sous le nom de Protocol Services Financiers, et Claudette Tremblay<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Norton Rose Fulbright Canada S.E.N.C.R.L.,s.r.l. | Lise Girard                          | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de suspension d'inscription, conditions à l'inscription, nomination d'un dirigeant responsable, de mesure de redressement et de mesure propre au respect de la loi<br><br>Demande en suspension d'instance des intimés 515963 N.B. inc., f.a.s.l.r.s APAC, anciennement connue sous le nom de Protocol Services Financiers et Claudette Tremblay | Audience pro forma |
| <a href="#">2018-010</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Aleksander Pohl<br>Partie intimée  | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers   | Lise Girard                          | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller en dérivés, d'interdiction d'opérations sur dérivés et de mesure propre au respect de la loi   | Audience pro forma |
| 29 octobre 2018 – 9 h 30  |  |  |                                      |  |                    |
| <a href="#">2017-018</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>O.T. Mining Corporation Inc. et Rosemary Christensen<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers   | Elyse Turgeon<br>Chantal<br>Denommée | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant   | Audience au fond   |

| NO DU DOSSIER                          | PARTIES  | PROCEUREURS   | MEMBRE(S)              | NATURE   | ÉTAPE               |
|--|--|---|------------------------|--|---------------------|
| 30 octobre 2018 – 9 h 30               |  |   |                        |  |                     |
| <a href="#">2017-039</a>               | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>9218-6006 Québec inc., f.a.s.l.r.s<br>Assurancia Groupe Tardif SF et<br>Patrice Tardif<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Dussault Lemay Beausnesne<br>s.e.n.c.r.l | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre de dirigeant, de suspension<br>d'inscription, nomination d'un<br>dirigeant responsable, de mesure<br>de redressement et de mesure<br>propre au respect de la loi | Audience au<br>fond |
| 31 octobre 2018 – 9 h 30               |  |   |                        |  |                     |
| <a href="#">2017-039</a>               | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>9218-6006 Québec inc., f.a.s.l.r.s<br>Assurancia Groupe Tardif SF et<br>Patrice Tardif<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Dussault Lemay Beausnesne<br>s.e.n.c.r.l | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre de dirigeant, de suspension<br>d'inscription, nomination d'un<br>dirigeant responsable, de mesure<br>de redressement et de mesure<br>propre au respect de la loi | Audience au<br>fond |
| 1 <sup>er</sup> novembre 2018 – 9 h 30 |  |   |                        |  |                     |
| <a href="#">2017-039</a>               | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>9218-6006 Québec inc., f.a.s.l.r.s<br>Assurancia Groupe Tardif SF et<br>Patrice Tardif<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Dussault Lemay Beausnesne<br>s.e.n.c.r.l | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre de dirigeant, de suspension<br>d'inscription, nomination d'un<br>dirigeant responsable, de mesure<br>de redressement et de mesure<br>propre au respect de la loi | Audience au<br>fond |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES   | PROUREURS  | MEMBRE(S)              | NATURE   | ÉTAPE                 |
|---------------------------|---|--|------------------------|--|-----------------------|
| 2 novembre 2018 – 9 h 30  |   |  |                        |  |                       |
| <a href="#">2017-039</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>9218-6006 Québec inc., f.a.s.l.r.s<br>Assurancia Groupe Tardif SF et<br>Patrice Tardif<br>Parties intimées  | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Dussault Lemay Beausnesne<br>s.e.n.c.r.l                  | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction d'agir<br>à titre de dirigeant, de suspension<br>d'inscription, nomination d'un<br>dirigeant responsable, de mesure<br>de redressement et de mesure<br>propre au respect de la loi | Audience au<br>fond   |
| 8 novembre 2018 – 9 h 30  |   |  |                        |  |                       |
| <a href="#">2017-035</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Michèle Clément<br>Partie intimée   | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Cayer Ouellette & Associés                                | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative et d'interdiction<br>d'opérations sur valeurs  | Audience au<br>fond   |
| 9 novembre 2018 – 9 h 30  |   |  |                        |  |                       |
| <a href="#">2018-012</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Power Invest Group, Antivolatility<br>Coin, ZZZ Coin<br>Parties intimées<br><br>Frank Bernier<br>Partie intimée<br><br>William Bolduc<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br><br><br>M <sup>e</sup> Pierre Samson<br><br>Fintech Legal | Jean-Pierre<br>Cristel | Avis de contestation de Frank<br>Bernier et de William Bolduc d'une<br>décision rendue <i>ex parte</i>   | Audience pro<br>forma |
| 12 novembre 2018 – 9 h 30 |   |  |                        |  |                       |
| <a href="#">2018-011</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Antoine (Antonio) Latte<br>Partie intimée   | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Dupuis Paquin avocats et<br>conseillers d'affaires inc.   | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative, d'interdiction<br>d'opérations sur valeurs,<br>d'interdiction d'exercer l'activité de<br>conseiller et de mesure propre au<br>respect de la loi   | Audience au<br>fond   |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROUREURS  | MEMBRE(S)           | NATURE  | ÉTAPE             |
|---------------------------|--|--|---------------------|---|-------------------|
| 12 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |                     |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers     | Lise Girard         | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                     |                     |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                         |                     |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                        |                     |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |                     |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |                     |   |                   |
| 13 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |                     |   |                   |
| <a href="#">2018-011</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers     | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller et de mesure propre au respect de la loi                                     | Audience au fond  |
|                           | Antoine (Antonio) Latte<br>Partie intimée                              | Dupuis Paquin avocats et conseillers d'affaires inc. |                     |   |                   |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROUREURS  | MEMBRE(S)           | NATURE  | ÉTAPE             |
|---------------------------|--|--|---------------------|---|-------------------|
| 13 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |                     |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard         | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                 |                     |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |                     |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |                     |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |                     |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |                     |   |                   |
| 14 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |                     |   |                   |
| <a href="#">2017-035</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalité administrative et d'interdiction d'opérations sur valeurs   | Audience au fond  |
|                           | Michèle Clément<br>Partie intimée                                      | Cayer Ouellette & Associés                       |                     |   |                   |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROUREURS  | MEMBRE(S)   | NATURE  | ÉTAPE             |
|---------------------------|--|--|-------------|---|-------------------|
| 14 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |             |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                 |             |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |             |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |             |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |             |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |             |   |                   |
| 15 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |             |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                 |             |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |             |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |             |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |             |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |             |   |                   |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROCEUREURS                                      | MEMBRE(S)   | NATURE  | ÉTAPE             |
|---------------------------|--|--|-------------|---|-------------------|
| 16 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |             |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                 |             |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |             |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |             |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |             |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |             |   |                   |
| 19 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |             |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                 |             |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |             |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |             |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |             |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |             |   |                   |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROUREURS  | MEMBRE(S)   | NATURE  | ÉTAPE             |
|---------------------------|--|--|-------------|---|-------------------|
| 20 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |             |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                 |             |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |             |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |             |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |             |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |             |   |                   |
| 21 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |             |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sencl                 |             |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |             |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |             |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |             |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |             |   |                   |

| NO DU DOSSIER              | PARTIES   | PROUREURS  | MEMBRE(S)   | NATURE  | ÉTAPE              |
|----------------------------|---|--|-------------|---|--------------------|
| 22 novembre 2018 – 9 h 30  |   |  |             |   |                    |
| <a href="#">2017-005</a>   | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                                    | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond   |
|                            | Steve Carson<br>Partie intimée  | Morency Société d'Avocats, sncrl                 |             |   | Audience à Québec  |
|                            | Martin Giroux<br>Partie intimée   | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |             |   |                    |
|                            | Yannick Jetté<br>Partie intimée   | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |             |   |                    |
|                            | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée  |  |             |   |                    |
|                            | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause                    |  |             |   |                    |
| 22 novembre 2018 – 14 h 00 |   |  |             |   |                    |
| <a href="#">2017-008</a>   | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                                    | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs  | Audience pro forma |
|                            | Michel Plante<br>Partie intimée   | Me Marc R. Labrosse                              |             |   |                    |
|                            | SOLO International Inc.<br>Partie intimée   |  |             |   |                    |
|                            | Frederick Langford Sharp<br>Partie intimée  | Langlois Avocats s.e.n.c.r.l                     |             |   |                    |
|                            | Shawn Van Damme, Vincenzo Antonio Carnovale et Pasquale Antonio Rocca<br>Parties intimées | LCM Avocats inc.                                 |             |   |                    |

| NO DU DOSSIER             | PARTIES  | PROCCUREURS                                      | MEMBRE(S)                            | NATURE  | ÉTAPE             |
|---------------------------|--|--|--------------------------------------|---|-------------------|
| 23 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |                                      |   |                   |
| <a href="#">2017-005</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard                          | Demande d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, nomination d'un dirigeant responsable, radiation d'inscription, pénalité administrative, suspension d'inscription et mesure de redressement | Audience au fond  |
|                           | Steve Carson<br>Partie intimée   | Morency Société d'Avocats, sncrl                 |                                      |   | Audience à Québec |
|                           | Martin Giroux<br>Partie intimée  | Lévesque Lavoie Avocats inc.                     |                                      |   |                   |
|                           | Yannick Jetté<br>Partie intimée  | Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.                    |                                      |   |                   |
|                           | Unissa Assurances Inc.<br>Partie intimée                               |  |                                      |   |                   |
|                           | Corporation Inovalife Inc. et Martin Leblanc<br>Parties mises en cause |  |                                      |   |                   |
| 29 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |                                      |   |                   |
| <a href="#">2018-016</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Elyse Turgeon<br>Chantal<br>Denommée | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs, de révocation de certificat et de mesure propre au respect de la loi   | Audience au fond  |
|                           | Maradona Cerisier<br>Partie intimée                                    | CSAJ AVOCATS                                     |                                      |   |                   |
| 30 novembre 2018 – 9 h 30 |  |  |                                      |   |                   |
| <a href="#">2018-016</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse                 | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Elyse Turgeon<br>Chantal<br>Denommée | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs, de révocation de certificat et de mesure propre au respect de la loi   | Audience au fond  |
|                           | Maradona Cerisier<br>Partie intimée                                    | CSAJ AVOCATS                                     |                                      |   |                   |
| 28 janvier 2019 – 9 h 30  |  |  |                                      |   |                   |
| <a href="#">2018-018</a>  | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse / mise en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Lise Girard                          | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller  | Audience au fond  |
|                           | Frederick Howard Simpson (Frederick Simpson)<br>Partie intimée         | M <sup>e</sup> Gary Martin                       |                                      |   |                   |

| NO DU DOSSIER            | PARTIES   | PROUREURS   | MEMBRE(S)           | NATURE   | ÉTAPE            |
|--------------------------|---|---|---------------------|--|------------------|
| 29 janvier 2019 – 9 h 30 |   |   |                     |  |                  |
| <a href="#">2018-018</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse / mise en cause<br><br>Frederick Howard Simpson<br>(Frederick Simpson)<br>Partie intimée   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>M <sup>e</sup> Gary Martin  | Lise Girard         | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller | Audience au fond |
| 8 avril 2019 – 9 h 30    |   |   |                     |  |                  |
| <a href="#">2017-001</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Craig Levett<br>Partie intimée<br><br>Rabbin Shalom Chriqui et Centre Chabad<br>Parties mises en cause<br><br>Procureure Générale du Québec<br>Partie mise en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Fishman Flanz Meland<br>Paquin s.e.n.c.r.l.<br><br>Dunton Rainville s.e.n.c.r.l.<br><br>Bernard, Roy (Justice – Québec) | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalité administrative   | Audience au fond |
| 9 avril 2019 – 9 h 30    |   |   |                     |  |                  |
| <a href="#">2017-001</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Craig Levett<br>Partie intimée<br><br>Rabbin Shalom Chriqui et Centre Chabad<br>Parties mises en cause<br><br>Procureure Générale du Québec<br>Partie mise en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Fishman Flanz Meland<br>Paquin s.e.n.c.r.l.<br><br>Dunton Rainville s.e.n.c.r.l.<br><br>Bernard, Roy (Justice – Québec) | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalité administrative   | Audience au fond |

| NO DU DOSSIER            | PARTIES  | PROUREURS  | MEMBRE(S)              | NATURE                             | ÉTAPE            |
|--------------------------|--|--|------------------------|------------------------------------|------------------|
| 10 avril 2019 – 9 h 30   |  |  |                        |                                    |                  |
| <a href="#">2017-001</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse           | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité administrative | Audience au fond |
|                          | Craig Levett<br>Partie intimée                                   | Fishman Flanz Meland<br>Paquin s.e.n.c.r.l.      |                        |                                    |                  |
|                          | Rabbin Shalom Chriqui et Centre Chabad<br>Parties mises en cause | Dunton Rainville s.e.n.c.r.l.                    |                        |                                    |                  |
|                          | Procureure Générale du Québec<br>Partie mise en cause            | Bernard, Roy (Justice – Québec)                  |                        |                                    |                  |
| 11 avril 2019 – 9 h 30   |  |  |                        |                                    |                  |
| <a href="#">2017-001</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse           | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité administrative | Audience au fond |
|                          | Craig Levett<br>Partie intimée                                   | Fishman Flanz Meland<br>Paquin s.e.n.c.r.l.      |                        |                                    |                  |
|                          | Rabbin Shalom Chriqui et Centre Chabad<br>Parties mises en cause | Dunton Rainville s.e.n.c.r.l.                    |                        |                                    |                  |
|                          | Procureure Générale du Québec<br>Partie mise en cause            | Bernard, Roy (Justice – Québec)                  |                        |                                    |                  |
| 12 avril 2019 – 9 h 30   |  |  |                        |                                    |                  |
| <a href="#">2017-001</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse           | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité administrative | Audience au fond |
|                          | Craig Levett<br>Partie intimée                                   | Fishman Flanz Meland<br>Paquin s.e.n.c.r.l.      |                        |                                    |                  |
|                          | Rabbin Shalom Chriqui et Centre Chabad<br>Parties mises en cause | Dunton Rainville s.e.n.c.r.l.                    |                        |                                    |                  |
|                          | Procureure Générale du Québec<br>Partie mise en cause            | Bernard, Roy (Justice – Québec)                  |                        |                                    |                  |

| NO DU DOSSIER            | PARTIES   | PROCUREURS  | MEMBRE(S)              | NATURE                                | ÉTAPE               |
|--------------------------|---|---|------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| 15 avril 2019 – 9 h 30   |   |   |                        |                                       |                     |
| <a href="#">2017-001</a> | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse              | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers | Jean-Pierre<br>Cristel | Demande de pénalité<br>administrative | Audience au<br>fond |
|                          | Craig Levett<br>Partie intimée                                      | Fishman Flanz Meland<br>Paquin s.e.n.c.r.l.         |                        |                                       |                     |
|                          | Rabbin Shalom Chriqui et Centre<br>Chabad<br>Parties mises en cause | Dunton Rainville s.e.n.c.r.l.                       |                        |                                       |                     |
|                          | Procureure Générale du Québec<br>Partie mise en cause               | Bernard, Roy (Justice –<br>Québec)                  |                        |                                       |                     |

27 septembre 2018

**2.2 DÉCISIONS**

**TRIBUNAL ADMINISTRATIF  
DES MARCHÉS FINANCIERS**

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIERS N° : 2017-015  
2017-023

DÉCISION N° : 2017-015-009  
2017-023-010

DATE : Le 10 septembre 2018

---

**EN PRÉSENCE DE : M<sup>e</sup> JEAN-PIERRE CRISTEL**

---

**AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**

Partie demanderesse

C.  
**DOMINIC LACROIX**  
et  
**SABRINA PARADIS-ROYER**  
et  
**YAN OUELLET**  
et  
**PASCAL LACROIX**  
et  
**DL INNOV INC.**  
et  
**GAP TRANSIT**  
et  
**INTERAXE INC.**

Parties intimées

**BMO**  
et

2017-015-009  
2017-023-010

PAGE : 2

**TANGERINE**

et

**CIBC**

et

**CAISSE POPULAIRE DESJARDINS DE CHARLESBOURG**

et

**SATOSHI PORTAL INC. – BYLLS**

et

**SHOPIFY INC.**

et

**SHOPIFY PAYMENTS CANADA INC.**

et

**WELLS FARGO CANADA CORPORATION**

et

**MICRO-PRÊTS INC.**

et

**LEMIEUX NOLET SYNDICS AUTORISÉS EN INSOLVABILITÉ**

et

**RAYMOND CHABOT ADMINISTRATEUR PROVISoire INC.**

et

**OFFICIER RESPONSABLE DU BUREAU DE LA PUBLICITÉ DES DROITS DE LA  
CIRCONSCRIPTION FONCIÈRE DE QUÉBEC**

Parties mises en cause

---

**DÉCISION**

**PROLONGATION D'ORDONNANCES DE BLOCAGE**

---

**HISTORIQUE**

[1] Le 13 juin 2017<sup>1</sup>, dans le dossier 2017-015, à la suite d'une demande urgente de l'Autorité des marchés financier (ci-après « L'Autorité ») le Tribunal a tenu une audience *ex parte* et rendu une décision prévoyant des interdictions d'opérations sur valeurs et d'exercer l'activité de conseiller, une ordonnance de fermeture d'un site Internet et des ordonnances de blocage à l'encontre notamment des intimés Dominic Lacroix, DL Innov inc., Micro-Prêts inc. et Gap Transit inc. Les motifs détaillés de cette décision ont été rendus le 19 juin 2017.

---

<sup>1</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2017 QCTMF 63.

2017-015-009  
2017-023-010

PAGE : 3

[2] Le 20 juillet 2017<sup>2</sup>, dans le dossier 2017-023, à la suite d'une demande urgente de l'Autorité, le Tribunal a tenu une audience *ex parte* et a prononcé des ordonnances d'interdiction d'opérations sur valeurs à l'encontre des intimés PlexCorps, PlexCoin, DL Innov inc., Gestio inc. et Dominic Lacroix, des ordonnances de retrait d'annonces ou de sollicitations par Internet de même nature que celles effectuées sur les sites Internet des intimés PlexCorps et PlexCoin et des ordonnances de fermeture de ces sites Internet. Les motifs détaillés de cette décision ont été rendus le 13 septembre 2017.

[3] Le 21 septembre 2017<sup>3</sup> dans le dossier 2017-023, à la suite d'une autre demande urgente de l'Autorité, le Tribunal a tenu une audience *ex parte* et a rendu une seconde décision. Dans cette décision, le Tribunal a prononcé des ordonnances de blocage à l'encontre des intimés Dominic Lacroix, DL Innov inc. et Sabrina Paradis-Royer ainsi qu'une ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs à l'égard de l'intimée Sabrina Paradis-Royer. Les motifs détaillés de cette décision ont été rendus le 31 octobre 2017. Ces ordonnances de blocage ont été prolongées les 27 décembre 2017<sup>4</sup> et 8 mai 2018<sup>5</sup>.

[4] Le 24 avril 2018<sup>6</sup>, dans les dossiers 2017-015 et 2017-023, le Tribunal a refusé d'entériner une entente entre l'Autorité et Jean Lelièvre syndic, séquestre de l'intimée D.L. Innov inc. Le séquestre s'est par la suite désisté de sa demande le 6 juin 2018.

[5] Le 24 mai 2018<sup>7</sup>, à la suite d'une demande urgente de l'Autorité, le Tribunal a tenu une audience *ex parte* et a prononcé, dans les dossiers 2017-015 et 2017-023, des ordonnances de blocage à l'encontre des intimés Dominic Lacroix, DL Innov inc., Gestio inc., Gap Transit inc., Interaxe inc., Sabrina Paradis-Royer visant notamment tout Bitcoin et/ou autre cryptomonnaie en leur possession ou sous leur contrôle, dont ils sont les détenteurs ou qui leur ont été confiés.

[6] Le Tribunal a également prononcé diverses autres ordonnances de blocage, notamment à l'encontre des intimés Yan Ouellet et Pascal Lacroix de même qu'à l'égard de plusieurs mises en cause.

[7] Par ailleurs, afin d'assurer la mise en œuvre des ordonnances de blocage prononcées, le Tribunal a ordonné à l'intimé Dominic Lacroix de transférer tout Bitcoin en sa possession ou sous son contrôle ou dont il est le détenteur ou qui lui a été confié à une adresse indiquée par l'Autorité. Cette décision du Tribunal fait présentement l'objet d'un pourvoi en contrôle judiciaire.

[8] Le 5 juillet 2018<sup>8</sup>, le Tribunal a levé partiellement les ordonnances de blocage prononcées dans les dossiers susmentionnés en faveur d'Emmanuel Phaneuf de

<sup>2</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, 2017 QCTMF 88.

<sup>3</sup> *Autorité des marchés financiers c. Plexcorps*, 2017 QCTMF 107.

<sup>4</sup> *Autorité des marchés financiers c. DL Innov inc.*, 2017 QCTMF 136.

<sup>5</sup> *Autorité des marchés financiers c. DL Innov inc.*, 2018 QCTMF 47.

<sup>6</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 42.

<sup>7</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 53.

<sup>8</sup> *Raymond Chabot Administrateur provisoire inc. c. Lacroix*, 2018 QCTMF 70.

2017-015-009  
2017-023-010

PAGE : 4

Raymond Chabot administrateur provisoire inc., et ce, aux seules fins de lui permettre d'exécuter sans restriction - à titre d'administrateur provisoire - la décision rendue le 5 juillet 2018<sup>9</sup> par le Juge Raymond W. Pronovost, J.C.S. dans le dossier de la Cour supérieure portant le n° 200-11-025040-182. Le Tribunal rappelle que cet administrateur provisoire a été nommé par la Cour supérieure et que celle-ci lui a conféré divers pouvoirs reliés à l'administration des Bitcoins en possession, contrôlés, détenus ou ayant été confiés à l'intimé Dominic Lacroix.

[9] Le 12 juillet 2018<sup>10</sup>, le Tribunal a levé partiellement l'ordonnance de blocage émise à l'encontre de la mise en cause Satoshi Portals inc. - Bylls en faveur de l'administrateur provisoire, Emmanuel Phaneuf de Raymond Chabot, et ce, aux seules et uniques fins de lui permettre d'exercer, sans entrave, les pouvoirs qui lui sont conférés par la décision de la Cour supérieure du 5 juillet 2018<sup>11</sup>.

[10] Le 15 août 2018, l'Autorité a déposé une demande de prolongation des ordonnances de blocage prononcées par le Tribunal dans sa décision du 24 mai 2018<sup>12</sup>, le tout accompagné d'un avis de présentation pour la Chambre de pratique du Tribunal du 6 septembre 2018.

#### AUDIENCE

[11] L'audience du 6 septembre 2018 s'est tenue au siège du Tribunal en présence de la procureure de l'Autorité et de la procureure des intimés DL Innov inc., Dominic Lacroix, Gap Transit Inc. et Sabrina Paradis-Royer. Par ailleurs, bien que dûment informé de la tenue de la présente audience, aucun des autres intimés ou mis en cause n'étaient présents ou représentés.

[12] La procureure des intimés susmentionnés, lesquels sont visés les ordonnances de blocage faisant l'objet de la présente demande de prolongation de l'Autorité, a informé le Tribunal qu'elle ne conteste pas cette demande.

[13] Dans ces circonstances, le Tribunal a autorisé la procureure de l'Autorité à lui présenter sa demande de prolongation, au mérite.

[14] La procureure de l'Autorité a par la suite affirmé au Tribunal, en particulier, ce qui suit :

- L'enquête de l'Autorité est toujours en cours dans la présente affaire et des ressources humaines et matérielles suffisantes sont affectées à l'avancement des travaux;
- L'enquête a été ralentie par une requête de type « Lavallée », en lien avec quatre perquisitions exécutées à la place d'affaires de l'intimée DL Innov inc. et à la

<sup>9</sup> *Autorité des marchés financiers c. D.L.*, 2018 QCCS 3062.

<sup>10</sup> *Raymond Chabot Administrateur provisoire inc. c. Lacroix*, 2018 QCTMF 74.

<sup>11</sup> Voir le paragraphe 8 de la présente décision.

<sup>12</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 53.

2017-015-009  
2017-023-010

PAGE : 5

résidence des intimés Dominic Lacroix et de Sabrina Paradis-Royer. Cette requête fut signifiée par l'intimé Dominic Lacroix le 7 décembre 2017;

- Cette requête a empêché les enquêteurs d'avoir accès à plusieurs biens saisis, et ce, depuis le 7 décembre 2017;
- Dans le cadre du protocole de fouille, une copie des items saisis a été remise aux procureurs des intimés DL Innov inc. et Dominic Lacroix, et ce, afin qu'ils puissent identifier des items potentiellement visés par le privilège avocat/client;
- La Cour supérieure doit tenir une audience afin de statuer sur le caractère privilégié de certains documents;
- La preuve recueillie à ce jour, dans le cadre de la présente affaire, est abondante et nécessite un imposant travail d'analyse;
- L'enquête comporte un complexe volet de « réalité virtuelle », sans précédent au Québec, qui a nécessité à ce jour un long travail d'analyse;
- De plus, la Direction des enquêtes de l'Autorité a, dans le cadre de la composante transnationale de la présente affaire, dû répondre à de nombreuses demandes d'assistance de la part du principal régulateur de marché des États-Unis, soit la Securities and Exchange Commission;
- Les motifs initiaux, qui ont justifié le prononcé d'ordonnances de blocage par le Tribunal le 21 septembre 2017, existent toujours;
- Par conséquent, l'Autorité est bien fondée de requérir la prolongation de ces ordonnances de blocage pour 9 mois.

[15] La procureure de l'Autorité a conclu ses représentations en demandant au Tribunal de prolonger, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage prononcées dans sa décision du 24 mai 2018, et ce, pour une période additionnelle de 9 mois.

#### **ANALYSE**

[16] L'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que l'Autorité peut demander au Tribunal d'ordonner à une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession.

[17] De même, le Tribunal peut rendre une ordonnance à l'encontre d'une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête afin qu'elle ne puisse pas retirer de fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle. Enfin, le Tribunal peut ordonner à toute personne de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens dont elle a le dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle.

[18] Le 2<sup>e</sup> alinéa de l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que le Tribunal peut prolonger une ordonnance de blocage si les personnes intéressées ne

2017-015-009  
2017-023-010

PAGE : 6

manifestent pas leur intention de se faire entendre ou si elles n'arrivent pas à établir que les motifs de l'ordonnance de blocage initiale ont cessé d'exister.

[19] Dans le présent dossier, le Tribunal a d'abord pris note du fait qu'aucun des intimés n'a contesté la demande de prolongation, pour une période additionnelle de 9 mois, des ordonnances de blocage qu'il a prononcées à leur encontre dans sa décision du 24 mai 2018.

[20] Par ailleurs, la procureure de l'Autorité lui a démontré que l'enquête de cet organisme dans le cadre de la présente affaire se poursuit. Elle a aussi expliqué que cette enquête est complexe, qu'elle a une composante transnationale et qu'elle nécessite un long et ardu travail d'analyse.

[21] D'autre part, la procureure de l'Autorité a plaidé que les motifs initiaux ayant justifié l'émission des ordonnances de blocage susmentionnées sont toujours présents et qu'il est essentiel, afin de protéger l'intérêt public, de les prolonger pour une période additionnelle de 9 mois.

[22] Par conséquent, après avoir dûment considéré l'ensemble de l'argumentation et de l'information qui lui a été présenté par la procureure de l'Autorité et par celle de certains intimés à la présente affaire, le Tribunal en vient à la conclusion qu'il est dans l'intérêt public de prolonger - à titre de mesures conservatoires - les ordonnances de blocage qu'il a prononcées dans sa décision du 24 mai 2018, et ce, pour une période additionnelle de 9 mois.

## **DISPOSITIF**

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu de l'article 93 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>13</sup> et des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>14</sup> :

**ACCUEILLE** la demande de prolongation des ordonnances de blocage présentée par l'Autorité des marchés financiers;

**PROLONGE** les ordonnances de blocage prononcées par le Tribunal le 24 mai 2018<sup>15</sup> pour une période de **9 mois** commençant le **20 septembre 2018** et se terminant le **20 juin 2019** de la manière suivante, et ce, à moins qu'elles ne soient modifiées ou abrogées avant l'échéance de ce terme :

**ORDONNE** à Dominic Lacroix, DL Innov inc., Gestio inc., Gap Transit inc., Interaxe inc., Sabrina Paradis-Royer, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs*

<sup>13</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financiers, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q., 2018, c. 23.

<sup>14</sup> RLRQ, c. V-1.1.

<sup>15</sup> Préc., note 7.



2017-015-009  
2017-023-010

PAGE : 8

**ORDONNE** à la mise en cause **BMO**, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Dominic Lacroix et Gap Transit inc. et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes en regard des comptes suivants :

- Dominic Lacroix : compte numéro [...]
- Gap Transit inc. : compte numéro 2193 1057-294

**ORDONNE** à la mise en cause **Tangerine**, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Dominic Lacroix et Sabrina Paradis-Royer et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes en regard des comptes suivants :

|                       |       |       |       |         |    |
|-----------------------|-------|-------|-------|---------|----|
| Dominic Lacroix       | [...] | [...] | [...] | 30,06   | CA |
|                       | [...] | [...] | [...] | 13,07   | US |
|                       | [...] | [...] | [...] | 5,34    | US |
|                       | [...] | [...] | [...] | 5657,55 | CA |
|                       | [...] | [...] | [...] | 4523,27 | CA |
|                       | [...] | [...] | [...] | 0       | CA |
|                       | [...] | [...] | [...] | 0       | CA |
|                       | [...] | [...] | [...] |         |    |
| Sabrina Paradis-Royer | [...] | [...] | [...] | 1549,33 | CA |

**ORDONNE** à la mise en cause **Caisse Desjardins de Charlesbourg**, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Sabrina Paradis-Royer et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes, en regard au compte [...];

**ORDONNE** à la mise en cause **CIBC**, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Dominic Lacroix et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes, en regard au compte [...];

**ORDONNE** à la mise en cause **Satoshi Portal inc. – Bylls**, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens, incluant tout bitcoin et/ou autre cryptomonnaie qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Dominic Lacroix, Pascal Lacroix et Yan Ouellet et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes, en regard des comptes [...], [...] et [...].

2017-015-009  
2017-023-010

PAGE : 9

La présente ordonnance de prolongation de blocage ne doit pas être interprétée comme empêchant l'exécution des décisions rendues les 5 et 12 juillet 2018<sup>16</sup> ayant accordé des levées partielles des ordonnances de blocage en faveur de Raymond Chabot administrateur provisoire inc.

---

**M<sup>e</sup> Jean-Pierre Cristel**  
**Juge administratif**

M<sup>e</sup> Catherine Boilard  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Procureure de l'Autorité des marchés financiers

M<sup>e</sup> Sarah Desabrais  
Procureure de DL Innov inc., Dominic Lacroix, Micro-Prêts Inc., Gap Transit Inc. et  
Interaxe inc. et correspondante pour Levasseur, Gagnon, Lanthier Avocats, procureurs  
de Sabrina Paradis-Royer

Date d'audience : 6 septembre 2018

---

<sup>16</sup> Préc., notes 8 et 10.

## TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2017-023

DÉCISION N° : 2017-023-011

DATE : Le 10 septembre 2018

---

**EN PRÉSENCE DE : M<sup>e</sup> JEAN-PIERRE CRISTEL**

---

### **AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**

Partie demanderesse

C.

**PLEXCORPS**

et

**PLEXCOIN**

et

**DL INNOV INC.**

et

**DOMINIC LACROIX**

et

**SABRINA PARADIS-ROYER**

Parties intimées

et

**BANQUE ROYALE DU CANADA**

et

**SHOPIFY INC.**

et

**SHOPIFY PAYMENTS CANADA INC.**

et

**WELLS FARGO CANADA CORPORATION**

et

**LEMIEUX NOLET SYNDICS AUTORISÉS EN INSOLVABILITÉ**

et

2017-023-011

PAGE : 2

**RAYMOND CHABOT ADMINISTRATEUR PROVISOIRE INC.**  
Parties mises en cause

---

**DÉCISION**  
**PROLONGATION D'ORDONNANCES DE BLOCAGE**

---

**HISTORIQUE**

[1] Le 20 juillet 2017<sup>1</sup>, à la suite d'une demande urgente de l'Autorité des marchés financiers (ci-après « Autorité »), le Tribunal administratif des marchés financiers (ci-après « Tribunal ») a tenu une audience *ex parte* et a prononcé des ordonnances d'interdiction d'opérations sur valeurs à l'encontre des intimés PlexCorps, PlexCoin, DL Innov inc., Gestio inc. et Dominic Lacroix, des ordonnances de retrait d'annonces ou de sollicitations par Internet de même nature que celles effectuées sur les sites Internet des intimés PlexCorps et PlexCoin et des ordonnances de fermeture de ces sites Internet. Les motifs détaillés de cette décision ont été rendus le 13 septembre 2017.

[2] Le 21 septembre 2017<sup>2</sup>, à la suite d'une autre demande urgente de l'Autorité, le Tribunal a tenu une audience *ex parte* et a rendu une seconde décision dans le présent dossier. Dans cette décision, le Tribunal a prononcé des ordonnances de blocage à l'encontre des intimés Dominic Lacroix, DL Innov inc. et Sabrina Paradis-Royer et à l'égard des mises en cause mentionnées à la présente décision ainsi qu'une ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs à l'encontre de l'intimée Sabrina Paradis-Royer. Les motifs détaillés de cette décision ont été rendus par le Tribunal le 31 octobre 2017. Ces ordonnances de blocage ont été prolongées les 27 décembre 2017<sup>3</sup> et 8 mai 2018<sup>4</sup>.

[3] Le 24 avril 2018<sup>5</sup>, dans les dossiers 2017-015 et 2017-023, le Tribunal a refusé d'entériner une entente entre l'Autorité et Jean Lelièvre syndic, séquestre de l'intimée DL Innov inc. Le séquestre s'est par la suite désisté de sa demande le 6 juin 2018.

[4] Le 5 juillet 2018<sup>6</sup>, le Tribunal a levé partiellement les ordonnances de blocage prononcées dans les dossiers susmentionnés en faveur d'Emmanuel Phaneuf de Raymond Chabot administrateur provisoire inc., et ce, aux seules fins de lui permettre d'exécuter sans restriction - à titre d'administrateur provisoire - la décision rendue le 5 juillet 2018<sup>7</sup> par le Juge Raymond W. Pronovost, J.C.S. dans le dossier de la Cour

---

<sup>1</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, 2017 QCTMF 88.

<sup>2</sup> *Autorité des marchés financiers c. Plexcorps*, 2017 QCTMF 107.

<sup>3</sup> *Autorité des marchés financiers c. DL Innov inc.*, 2017 QCTMF 136.

<sup>4</sup> *Autorité des marchés financiers c. DL Innov inc.*, 2018 QCTMF 47.

<sup>5</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 42.

<sup>6</sup> *Raymond Chabot Administrateur provisoire inc. c. Lacroix*, 2018 QCTMF 70.

<sup>7</sup> *Autorité des marchés financiers c. D.L.*, 2018 QCCS 3062.

2017-023-011

PAGE : 3

supérieure portant le n° 200-11-025040-182. Le Tribunal rappelle que cet administrateur provisoire a été nommé par la Cour supérieure et que celle-ci lui a conféré divers pouvoirs reliés à l'administration des Bitcoins en possession, contrôlés, détenus ou ayant été confiés à l'intimé Dominic Lacroix.

[5] Le 12 juillet 2018<sup>8</sup>, le Tribunal a levé partiellement l'ordonnance de blocage émise à l'encontre de la mise en cause Satoshi Portals inc. - Bylls en faveur de l'administrateur provisoire Emmanuel Phaneuf, de Raymond Chabot administrateur provisoire inc., et ce, aux seules et uniques fins de lui permettre d'exercer, sans entrave, les pouvoirs qui lui sont conférés par la décision de la Cour supérieure du 5 juillet 2018<sup>9</sup>.

[6] Le 15 août 2018, l'Autorité a déposé une demande de prolongation des ordonnances de blocage prononcées par le Tribunal dans sa décision du 21 septembre 2017<sup>10</sup>, le tout accompagné d'un avis de présentation pour la Chambre de pratique du Tribunal du 6 septembre 2018.

#### AUDIENCE

[7] L'audience du 6 septembre 2018 s'est tenue au siège du Tribunal en présence de la procureure de l'Autorité et de la procureure des intimés DL Innov inc., Dominic Lacroix et Sabrina Paradis-Royer. Par ailleurs, bien que dûment informé de la tenue de la présente audience, aucun des mis en cause n'étaient présents ou représentés.

[8] La procureure des intimés, visés les ordonnances de blocage faisant l'objet de la présente demande de prolongation de l'Autorité, a informé le Tribunal qu'elle ne conteste pas cette demande.

[9] Dans ces circonstances, le Tribunal a autorisé la procureure de l'Autorité à lui présenter sa demande de prolongation, au mérite.

[10] La procureure de l'Autorité a par la suite affirmé au Tribunal, en particulier, ce qui suit :

- L'enquête de l'Autorité est toujours en cours dans la présente affaire et des ressources humaines et matérielles suffisantes sont affectées à l'avancement des travaux;
- L'enquête a été ralentie par une requête de type « Lavallée », en lien avec quatre perquisitions exécutées à la place d'affaires de l'intimée DL Innov inc. et à la résidence des intimés Dominic Lacroix et de Sabrina Paradis-Royer. Cette requête fut signifiée par l'intimé Dominic Lacroix le 7 décembre 2017;
- Cette requête a empêché les enquêteurs d'avoir accès à plusieurs biens saisis, et ce, depuis le 7 décembre 2017;

<sup>8</sup> *Raymond Chabot Administrateur provisoire inc. c. Lacroix*, 2018 QCTMF 74.

<sup>9</sup> Voir le paragraphe 4 de la présente décision.

<sup>10</sup> *Autorité des marchés financiers c. Plexcorps*, 2017 QCTMF 107.

2017-023-011

PAGE : 4

- Dans le cadre du protocole de fouille, une copie des items saisis a été remise aux procureurs des intimés DL Innov inc. et Dominic Lacroix, et ce, afin qu'ils puissent identifier des items potentiellement visés par le privilège avocat/client;
- La Cour supérieure doit tenir une audience afin de statuer sur le caractère privilégié de certains documents;
- La preuve recueillie à ce jour, dans le cadre de la présente affaire, est abondante et nécessite un imposant travail d'analyse;
- L'enquête comporte un complexe volet de « réalité virtuelle », sans précédent au Québec, qui a nécessité à ce jour un long travail d'analyse;
- De plus, la Direction des enquêtes de l'Autorité a, dans le cadre de la composante transnationale de la présente affaire, dû répondre à de nombreuses demandes d'assistance de la part du principal régulateur de marché des États-Unis, soit la Securities and Exchange Commission;
- Les motifs initiaux, qui ont justifié le prononcé d'ordonnances de blocage par le Tribunal le 21 septembre 2017, existent toujours;
- Par conséquent, l'Autorité est bien fondée de requérir la prolongation de ces ordonnances de blocage pour 9 mois.

[11] La procureure de l'Autorité a conclu ses représentations en demandant au Tribunal de prolonger, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage prononcées dans sa décision du 21 septembre 2017, telles que renouvelées depuis, et ce, pour une période additionnelle de 9 mois.

#### **ANALYSE**

[12] L'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que l'Autorité peut demander au Tribunal d'ordonner à une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession.

[13] De même, le Tribunal peut rendre une ordonnance à l'encontre d'une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête afin qu'elle ne puisse pas retirer de fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle. Enfin, le Tribunal peut ordonner à toute personne de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens dont elle a le dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle.

[14] Le 2<sup>e</sup> alinéa de l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que le Tribunal peut prolonger une ordonnance de blocage si les personnes intéressées ne manifestent pas leur intention de se faire entendre ou si elles n'arrivent pas à établir que les motifs de l'ordonnance de blocage initiale ont cessé d'exister.

[15] Dans le présent dossier, le Tribunal a d'abord pris note du fait que les intimés ne contestent pas la demande de prolongation, pour une période additionnelle de 9 mois, des ordonnances de blocage qu'il a prononcées à leur encontre dans sa décision du 21 septembre 2017, telles que renouvelées depuis.

2017-023-011

PAGE : 5

[16] Par ailleurs, la procureure de l'Autorité lui a démontré que l'enquête de cet organisme dans le cadre de la présente affaire se poursuit. Elle a aussi expliqué que cette enquête est complexe, qu'elle a une composante transnationale et qu'elle nécessite un long et ardu travail d'analyse.

[17] D'autre part, la procureure de l'Autorité a plaidé que les motifs initiaux ayant justifié l'émission des ordonnances de blocage susmentionnées sont toujours présents et qu'il est essentiel, afin de protéger l'intérêt public, de les prolonger pour une période additionnelle de 9 mois.

[18] Par conséquent, après avoir dûment considéré l'ensemble de l'argumentation et de l'information qui lui a été présenté par la procureure de l'Autorité et par celle des intimés à la présente affaire, le Tribunal en vient à la conclusion qu'il est dans l'intérêt public de prolonger - à titre de mesures conservatoires - les ordonnances de blocage qu'il a prononcées dans sa décision du 21 septembre 2017, telles que renouvelées depuis, et ce, pour une période additionnelle de 9 mois.

#### **DISPOSITIF**

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu de l'article 93 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>11</sup> et des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>12</sup> :

**ACCUEILLE** la demande de prolongation de l'ordonnance de blocage présentée par l'Autorité des marchés financiers;

**PROLONGE** les ordonnances de blocage prononcées par le Tribunal le 21 septembre 2017<sup>13</sup>, telles que renouvelées depuis, pour une période de 9 mois commençant le **13 septembre 2018** et se terminant le **13 juin 2019** de la manière suivante, et ce, à moins qu'elles ne soient modifiées ou abrogées avant l'échéance de ce terme :

**ORDONNE** à Dominic Lacroix, DL Innov inc. et Sabrina Paradis-Royer en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas, directement ou indirectement, se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'ils ont en leur possession qui leur ont été confiés et de ne pas, directement ou indirectement, retirer ou s'approprier des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour eux à quelques endroits que ce soit;

**ORDONNE** à la mise en cause, Banque Royale du Canada en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres,

<sup>11</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financiers, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q., 2018, c. 23.

<sup>12</sup> RLRQ, c. V-1.1.

<sup>13</sup> *Autorité des marchés financiers c. Plexcorps*, préc. note 2.

2017-023-011

PAGE : 6

ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Dominic Lacroix, DL Innov inc. et Sabrina Paradis-Royer et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes en regard des comptes suivants : [...] et [...];

**ORDONNE** aux mises en cause, Shopify Inc., Shopify Payments Canada, Wells Fargo Canada Corporation en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'elles ont en dépôt ou dont elles ont la garde et le contrôle pour Sidepay.ca, Dominic Lacroix, DL Innov inc. et Sabrina Paradis-Royer.

La présente ordonnance de prolongation de blocage ne doit pas être interprétée comme empêchant l'exécution des décisions rendues les 5 et 12 juillet 2018<sup>14</sup> ayant accordé des levées partielles des ordonnances de blocage en faveur de la mise en cause Raymond Chabot administrateur provisoire inc.

---

**M<sup>e</sup> Jean-Pierre Cristel**  
**Juge administratif**

M<sup>e</sup> Catherine Boilard  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Procureure de l'Autorité des marchés financiers

M<sup>e</sup> Sarah Desabrais  
Procureure de Plexcoin, Plexcorps, DL Innov inc. et Dominic Lacroix et correspondante pour Levasseur, Gagnon, Lanthier Avocats procureurs de Sabrina Paradis-Royer

Date d'audience : 6 septembre 2018

---

<sup>14</sup> Préc., notes 6 et 8.

## TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2016-009

DÉCISION N° : 2016-009-013

DATE : Le 13 septembre 2018

---

**EN PRÉSENCE DE : M<sup>e</sup> LISE GIRARD  
M<sup>e</sup> CHANTAL DENOMMÉE**

---

### **AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**

Partie demanderesse

C.

**MARIO LANGLAIS**

et

**9183-6643 QUÉBEC INC.**

Parties intimées

et

**BANQUE DE MONTRÉAL**, personne morale légalement constituée ayant une place d'affaires au 205, Boulevard Labelle, Rosemère (Québec) J7A 2H3

et

**OFFICIER DU BUREAU DE LA PUBLICITÉ DES DROITS DE LA CIRCONSCRIPTION FONCIÈRE DE TERREBONNE**

Parties mises en cause

---

### **DÉCISION**

**PROLONGATION D'ORDONNANCES DE BLOCAGE**

---

2016-009-013

PAGE : 2

**CONTEXTE**

[1] Le Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») est saisi d'une demande de l'Autorité des marchés financiers (« Autorité ») en vue d'obtenir la prolongation des ordonnances de blocage initialement prononcées le 22 février 2016.

[2] Le 22 février 2016<sup>1</sup>, à la suite d'une demande de l'Autorité, le Tribunal a rendu *ex parte* une décision par laquelle il a notamment prononcé :

- Une ordonnance de blocage à l'encontre des intimés Mario Langlais et 9183-6643 Québec inc. de même qu'à l'égard de la mise en cause Banque de Montréal (« BMO »);
- Une ordonnance de publication de la décision au registre foncier relativement à deux immeubles;
- Une suspension du certificat d'exercice portant le numéro 119074 de l'intimé Mario Langlais dans toutes les disciplines pour lesquelles il est inscrit;
- Une ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs à l'encontre des intimés Mario Langlais et 9183-6643 Québec inc.;
- Une ordonnance d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller en valeurs à l'encontre des intimés Mario Langlais et 9183-6643 Québec inc.

[3] Le 7 mars 2016, les intimés Mario Langlais et 9183-6643 Québec inc. ont déposé au Tribunal un avis de contestation de la décision *ex parte* rendue le 22 février 2016 par le Tribunal. Cette contestation a été remise *sine die*.

[4] Le 23 juin 2016, le Tribunal a accordé une levée partielle des ordonnances de blocage à l'égard de l'intimé Mario Langlais, et ce, afin de lui permettre à certaines conditions de s'ouvrir un nouveau compte bancaire.<sup>2</sup>

[5] Le 16 mars 2017<sup>3</sup>, le Tribunal a accordé une levée partielle des ordonnances de blocage à certaines conditions à Stéphane Desjardins, et ce, aux seules fins de lui permettre de faire valoir ses droits sur un immeuble de l'intimée 9183-6643 Québec inc. dont il était le créancier hypothécaire de premier rang.

[6] Le 24 mai 2017<sup>4</sup>, le Tribunal a prononcé une levée partielle des ordonnances de blocage en faveur de la mise en cause Banque Nationale du Canada, et ce, afin de

<sup>1</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2016 QCBDR 19.

<sup>2</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2016 QCBDR 79, par. 32.

<sup>3</sup> *Desjardins c. Langlais*, 2017 QCTMF 25.

<sup>4</sup> *Banque Nationale du Canada c. Autorité des marchés financiers*, 2017 QCTMF 48.

2016-009-013

PAGE : 3

soustraire un immeuble du blocage pour permettre sa vente et la remise du reliquat dans les dix (10) jours de l'expiration du délai de contestation de l'état de collocation ou du prononcé d'un jugement final quant à une contestation de l'état de collocation.

[7] Les ordonnances de blocage au présent dossier ont été renouvelées les 27 mai 2016<sup>5</sup>, 23 septembre 2016<sup>6</sup>, 19 janvier 2017<sup>7</sup>, 26 mai 2017<sup>8</sup>, 22 septembre 2017<sup>9</sup>, 26 janvier 2018<sup>10</sup> et 22 mai 2018<sup>11</sup>.

[8] Le 31 juillet 2018, l'Autorité a déposé au Tribunal une demande de prolongation des ordonnances de blocage, accompagnée d'un avis de présentation pour la chambre de pratique du 13 septembre 2018.

### AUDIENCE

[9] Le 13 septembre 2018, une audience a eu lieu au siège du Tribunal en présence de la représentante de l'Autorité. Les autres parties étaient absentes et non représentées, et ce, malgré qu'elles aient reçu signification de la demande de l'Autorité et de son avis de présentation.

[10] Dans ces circonstances, la représentante de l'Autorité a demandé au Tribunal d'entendre au mérite la demande de l'Autorité, ce qui lui fut accordé.

[11] Par la suite, elle a mentionné que les intimés font face à 11 chefs d'infraction pour exercice illégal de l'activité de courtier et placements sans prospectus, devant la Cour du Québec, chambre criminelle et pénale.

[12] La représentante de l'Autorité a informé le Tribunal que le procès pénal avait été fixé, de manière péremptoire, au 11 septembre 2018. Lors de cette audience, l'intimé Mario Langlais a plaidé coupable aux chefs 1 à 7. Les représentations sur sentence ont été fixées au 10 janvier 2019. Quant à l'intimée 9183-6643 Québec inc., le dossier a été reporté également à cette date.

[13] Elle a plaidé que l'enquête de l'Autorité, dans son sens large, se poursuit et que les motifs initiaux existent toujours.

[14] La représentante de l'Autorité a conclu en demandant respectueusement au Tribunal de prolonger, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur, et ce, pour une période additionnelle de 6 mois.

---

<sup>5</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2016 QCBDR 63.

<sup>6</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2016 QCTMF 15.

<sup>7</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2017 QCTMF 2.

<sup>8</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2017 QCTMF 52.

<sup>9</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2017 QCTMF 91.

<sup>10</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2018 QCTMF 4.

<sup>11</sup> *Autorité des marchés financiers c. Langlais*, 2018 QCTMF 51.

2016-009-013

PAGE : 4

**ANALYSE**

[15] L'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>12</sup> et l'article 115.3 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*<sup>13</sup> prévoient que l'Autorité peut demander au Tribunal d'ordonner à une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession.

[16] De même, le Tribunal peut rendre une ordonnance à l'encontre d'une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête afin qu'elle ne puisse pas retirer de fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle. Enfin, le Tribunal peut ordonner à toute personne de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens dont elle a le dépôt, la garde ou le contrôle.

[17] Le 2<sup>e</sup> alinéa de l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* et le 3<sup>e</sup> alinéa de l'article 115.3 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* prévoient que le Tribunal peut prolonger une ordonnance de blocage si les personnes intéressées ne manifestent pas leur intention de se faire entendre ou si elles n'arrivent pas à établir que les motifs initiaux ont cessé d'exister.

[18] Le fardeau d'établir que ces motifs ont cessé d'exister repose sur les intimés.

[19] Ces articles confèrent une discrétion au Tribunal dans la détermination du délai de prolongation des ordonnances de blocage qui peut être d'un maximum de 12 mois<sup>14</sup>.

[20] Lors de la présente audience, les intimés étaient absents et non représentés bien que dûment signifiés.

[21] Suivant les représentations qui lui ont été faites, le Tribunal conclut que les motifs initiaux sont toujours existants et que l'enquête, au sens large, se poursuit étant donné les procédures pénales entreprises à l'encontre des intimés devant la Cour du Québec.

[22] De plus, le Tribunal considère raisonnable la demande de prolonger les ordonnances de blocage pour une période additionnelle de 6 mois étant donné que le dossier des intimés à la Cour du Québec est toujours pendant.

[23] En conséquence, le Tribunal est d'avis qu'il est dans l'intérêt public de prolonger, à titre de mesures conservatoires, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur, et ce, pour une période additionnelle de 6 mois.

**DISPOSITIF**

---

<sup>12</sup> RLRQ, c. V-1.1.

<sup>13</sup> RLRQ, c. D-9.2.

<sup>14</sup> *Autorité des marchés financiers c. Pichette*, 2018 QCTMF 76.

2016-009-013

PAGE : 5

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu de l'article 93 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>15</sup>, des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* et de l'article 115.3 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* :

**ACCUEILLE** la demande de prolongation des ordonnances de blocage présentée par l'Autorité des marchés financiers;

**PROLONGE** les ordonnances de blocage initialement prononcées le 22 février 2016<sup>16</sup>, telles que renouvelées depuis, pour une période de 6 mois commençant le **1<sup>er</sup> octobre 2018** et se terminant le **1<sup>er</sup> avril 2019** de la manière suivante, à moins qu'elles ne soient modifiées ou abrogées avant l'échéance de ce terme :

**ORDONNE** à Mario Langlais, intimé en l'instance, de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession ou qui lui ont été confiés et de ne pas retirer ou s'approprier des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui, y compris les contenus des coffrets de sûreté, à quelque endroit que ce soit;

**ORDONNE** à la Banque de Montréal succursale de Rosemère, sise au 205, boulevard Labelle à Rosemère (Québec), J7A 2H3 de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt dans tout compte au nom de Mario Langlais dont elle a la garde ou le contrôle notamment dans les comptes bancaires portant les numéros [1] et [2] ou dans tout coffret de sûreté ouvert au nom de Mario Langlais;

**ORDONNE** à la société 9183-6643 Québec inc., intimée en l'instance, de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession ou qui lui ont été confiés et de ne pas retirer ou s'approprier des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour elle, y compris le contenu de coffrets de sûreté, à quelque endroit que ce soit ;

**ORDONNE** à la Banque de Montréal succursale de Rosemère, sise au 205, boulevard Labelle à Rosemère (Québec), J7A 2H3 de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt dans tout compte au nom de la société 9183-6643 Québec inc. dont elle a la garde ou le contrôle notamment dans le compte bancaire portant le numéro 1995-993 ou dans tout coffret de sûreté ouvert au nom de 9183-6643 Québec inc.; et

<sup>15</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financiers, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q., 2018, c. 23.

<sup>16</sup> Préc., note 1.

2016-009-013

PAGE : 6

**ORDONNE** à toute personne qui recevra signification de la présente décision de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens appartenant à Mario Langlais et 9183-6643 Québec inc. et qu'elle a en sa possession, qui lui ont été confiés, qu'elle a en dépôt ou dont elle a, directement ou indirectement, la garde ou le contrôle, y compris dans tout coffret de sûreté.

[24] La présente ordonnance de prolongation de blocage ne doit pas être interprétée comme empêchant l'exécution des levées partielles de blocages du 23 juin 2016<sup>17</sup>, du 16 mars 2017<sup>18</sup> et du 24 mai 2017<sup>19</sup> mentionnées précédemment dans la présente décision.

---

**M<sup>e</sup> Lise Girard, juge administratif**

---

**M<sup>e</sup> Chantal Denommée, juge  
administratif**

Vicky Galant, stagiaire en droit  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Représentante de l'Autorité des marchés financiers

Date d'audience : 13 septembre 2018

---

<sup>17</sup> Préc., note 2.

<sup>18</sup> Préc., note 3.

<sup>19</sup> Préc., note 4.

## TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2017-045

DÉCISION N° : 2017-045-001

DATE : Le 19 septembre 2018

---

**EN PRÉSENCE DE : M<sup>e</sup> JEAN-PIERRE CRISTEL**

---

### **AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**

Partie demanderesse

c.

**GABRIEL ZUKIWSKI-LAWSON**

et

**9261-3801 QUÉBEC INC. (faisant affaire sous le nom Nutrition Liquide)**

Parties intimées

---

### **DÉCISION**

---

### **HISTORIQUE**

[1] Le 7 décembre 2017, l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») a déposé au Tribunal administratif des marchés financiers (le « Tribunal ») une demande visant à obtenir à l'encontre des intimés des ordonnances d'interdiction d'opérations sur valeurs, des pénalités administratives et des mesures propres à assurer le respect de la loi.

[2] Le 18 janvier 2018, le Tribunal a autorisé un mode spécial de signification de la demande de l'Autorité.

2017-045-001

PAGE : 2

[3] À la suite d'audiences *pro forma*, le Tribunal a fixé au 25 juillet 2018 la date de l'audience durant laquelle il entendrait au mérite la demande de l'Autorité dans cette affaire.

#### AUDIENCE

[4] L'audience du 25 juillet 2018 s'est tenue au siège du Tribunal en présence du procureur de l'Autorité. Les intimés, bien que dûment informés de la tenue de cette audience, étaient absents et non représentés.

[5] Compte tenu de l'absence des intimés, le procureur de l'Autorité a requis du Tribunal la permission d'amender sa demande afin d'y ajouter la conclusion additionnelle suivante, ce qui lui fut accordé :

« **AUTORISE** l'Autorité des marchés financiers, en vertu de l'article 16 du *Règlement sur les règles de procédure du Tribunal administratif des marchés financiers*, à procéder à la signification de la décision à intervenir dans le dossier à l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson personnellement et à titre d'administrateur de l'intimée 9261-3801 Québec inc. par courriel et au moyen d'un communiqué publié sur le site internet de l'Autorité des marchés financiers. »

[6] Le procureur de l'Autorité a fait témoigner un enquêteur œuvrant au sein de cet organisme. Celui-ci a, par son témoignage et à l'aide des pièces qu'il a déposées, présenté les faits allégués dans la demande de l'Autorité.

[7] Le procureur de l'Autorité a plaidé que la preuve, non contredite, présentée au Tribunal dans la présente affaire démontre que les intimés ont commis des manquements répétés aux articles 11, 148 et 197 (1) de la *Loi sur les valeurs mobilières* en effectuant des placements sans prospectus, en exerçant l'activité de courtier sans détenir une inscription et en fournissant des informations fausses ou trompeuses à des investisseurs potentiels provenant du public.

[8] Le procureur de l'Autorité a présenté une jurisprudence pertinente et a conclu ses représentations en demandant au Tribunal de mettre en œuvre à l'encontre des intimés l'ensemble de mesures, de nature préventive et dissuasive, décrites dans la conclusion de la demande amendée de l'Autorité, et ce, afin de protéger l'intérêt public

#### ANALYSE

[9] La preuve présentée au Tribunal a établi que, durant la période des manquements à la *Loi sur les valeurs mobilières* qui lui sont reprochés dans le cadre de la présente affaire, l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson est un résident du Québec<sup>1</sup>.

[10] Il n'a jamais détenu une quelconque inscription ni déposé un prospectus auprès de l'Autorité<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Pièce D-3 déposée par l'Autorité

<sup>2</sup> Pièces D-1 et D-2 déposées par l'Autorité.

2017-045-001

PAGE : 3

[11] Par ailleurs, la preuve démontre qu'il est actionnaire et président de l'intimée 9261-3801 Québec inc., une personne morale constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions*<sup>3</sup>, laquelle fait affaire sous le nom de « Nutrition Liquide »<sup>4</sup>.

[12] L'intimée 9261-3801 Québec inc. n'a jamais déposé de prospectus auprès de l'Autorité, bénéficié d'un visa de prospectus ou d'une dispense quelconque d'effectuer le dépôt d'un prospectus<sup>5</sup>. De plus, cette intimée n'a jamais été inscrite à quelque titre que ce soit auprès de l'Autorité<sup>6</sup>.

[13] L'Autorité a présenté une preuve abondante et détaillée démontrant que les intimés susmentionnés ont commis, en 2016, des manquements répétés aux articles 11, 148 et 197 (1) de la *Loi sur les valeurs mobilières* en effectuant des placements sans prospectus, en exerçant l'activité de courtier sans détenir une inscription et en fournissant des informations fausses ou trompeuses à des investisseurs potentiels provenant du public.

[14] Compte tenu de l'absence des intimés lors de l'audience durant laquelle le Tribunal a entendu, au mérite, la demande amendée de l'Autorité reliée à la présente affaire, cette preuve est non contredite.

[15] Cette preuve révèle, en particulier, que l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson a fait diffuser, en août 2016, sur le site Internet [www.kijiji.com](http://www.kijiji.com) plusieurs annonces<sup>7</sup> accessibles au public investisseur. Ces annonces sollicitaient des investissements dans le capital l'intimée 9261-3801 Québec inc., et ce, alors que les intimés ne détenaient pas les prospectus et inscription à titre de courtier nécessaires pour ce faire.

[16] À titre d'exemple, le Tribunal reproduit ci-après une de ces annonces, laquelle fut diffusée le 28 août 2016 sur le site Internet [www.kijiji.com](http://www.kijiji.com) :

« *Prime investment opportunity in Local Montreal Businesses. We have several startups & established businesses ready for investment. Backed by a diverse portfolio in several industries, you can scale your risk/reward ratio according to your desired tolerance.*

*Why invest with Forte Financial?*

- *Founded by entrepreneurs, for entrepreneurs!*
- *We make investing simple, fixed rate returns with secured or unsecured options.*
- *We help our entrepreneurs succeed, ensuring their success every step of the way.*

<sup>3</sup> RLRQ, c. S-31.1.

<sup>4</sup> Pièce D-3 déposée par l'Autorité.

<sup>5</sup> Pièce D-5 déposée par l'Autorité.

<sup>6</sup> Pièce D-4 déposée par l'Autorité.

<sup>7</sup> Pièces D-8 et D-9 déposées par l'Autorité.

2017-045-001

PAGE : 4

- *We invest in environmentally conscious brands, who care about their community. This means you are investing in socially responsible business - a trend sure to last.*

*So what kind of return can I expect?*

*Fixed Rate Return (Guaranteed) (August 2016) in 6 Months:*

- *\$5000 Returned at \$6000*
- *\$10000 Returned at \$13000*
- *\$25000 Returned at \$35000*
- *\$50000 Returned at \$70000!*

*Variable Rate Return (Unsecured/ Start Ups) (August 2016) in 6 Months*

- *\$5000 Loan Returned at \$7000*
- *\$10000 Returned at \$15000*
- *\$25000 Returned at \$40000*
- *\$50000 Returned at \$80000!*

*So as an investor what is expected of me?*

*Good question! Forte Financial engages with all it's clients to help and guide them along their entrepreneurial journey. This ensures their success and eliminates risk, especially for new business owners. We help them with legal, financial & strategic consulting to maximize your investment dollars.*

*Want to know more? Visit our website or schedule a meeting with an investment consultant! Feel free to call or text us too!*

*Forte Financial Inc.  
www.fortefinancial.org  
514-548-2027 »*

[17] Le Tribunal souligne que l'enquête de l'Autorité, incluant une opération d'infiltration et un interrogatoire volontaire<sup>8</sup> de l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson, a révélé que « Forte Financial Inc. » est une entité corporative qui n'existe pas, qu'il ne s'agit en fait que d'un nom commercial de l'intimée 9261-3801 Québec inc.<sup>9</sup> et que l'objectif ultime de l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson était de convaincre le public investisseur d'acheter des actions de l'intimée 9261-3801 Québec inc.<sup>10</sup>.

<sup>8</sup> Pièce D-15 déposée par l'Autorité.

<sup>9</sup> Pièce D-12 déposée par l'Autorité.

<sup>10</sup> Pièces D-13 et D-14 déposées par l'Autorité.

2017-045-001

PAGE : 5

[18] La preuve révèle aussi que l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson a mis sur pied le site Internet [www.fortefinancial.org](http://www.fortefinancial.org)<sup>11</sup>, lequel était accessible au public investisseur. Ce site Internet était essentiellement utilisé par les intimés pour hameçonner l'investisseur potentiel, et ce, en utilisant une gamme d'informations aussi fausses que trompeuses.

[19] À cet égard, le Tribunal souligne, en particulier, (i) des fausses promesses de rendements faramineux et sans aucun risque pour les placements sollicités<sup>12</sup>, (ii) une fausse assurance de garantie à l'égard de ces placements<sup>13</sup>, (iii) l'inexistence - pure et simple - de Forte Financial Inc. à titre de personne morale distincte<sup>14</sup>, (iv) une fausse liste d'entreprises clientes<sup>15</sup>, et (v) l'inexistence d'un bureau de Forte Financial Inc. dans un immeuble prestigieux du centre-ville de Montréal<sup>16</sup>.

[20] Le Tribunal note que la preuve révèle que l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson a de plus affirmé par écrit<sup>17</sup> à un enquêteur de l'Autorité, utilisant l'identité fictive d'un investisseur potentiel, que cinq investisseurs avaient déjà investi entre 5 000 \$ et 50 000 \$ chacun dans Forte Financial Inc. et que le rendement de leur placement était garanti indépendamment de toute circonstance. L'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson a aussi fait parvenir à cet enquêteur un « Investment Certificate »<sup>18</sup> et un « Forte Financial Purchase Agreement »<sup>19</sup> dont le préambule affirme que l'intimée 9261-3801 Québec inc. exerce rien de moins que l'activité de fonds d'investissement au Québec.

[21] Par ailleurs, dans une déclaration volontaire<sup>20</sup> de l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson faite à deux enquêteurs de l'Autorité aux bureaux de celle-ci, cet intimé a explicitement reconnu avoir publié des annonces sur le site Internet [www.kijiji.com](http://www.kijiji.com), dont l'annonce présentée au paragraphe 16 de la présente décision, et avoir mis sur pied le site Internet

<sup>11</sup> Pièce D-10 déposée par l'Autorité.

<sup>12</sup> À titre d'exemple, l'annonce diffusée sur le site Internet [www.kijiji.com](http://www.kijiji.com) le 28 août 2016 (pièce D-8), qui est reproduite au paragraphe 16 de la présente décision, offre des rendements variant entre 20 % et 60 % pour un terme de six mois.

<sup>13</sup> Cette même annonce (pièce D-8) utilise explicitement le mot « guaranteed » pour qualifier certains des placements proposés au public investisseur. De plus l'expression « secured term investment » est utilisée sur le site Internet [www.fortefinancial.org](http://www.fortefinancial.org) (pièce D-10).

<sup>14</sup> L'enquête de l'Autorité a révélé que Forte Financial Inc. n'a fait l'objet d'aucune immatriculation au Registre des entreprises du Québec (« REQ ») ni auprès de Corporation Canada. De plus l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson a confirmé aux enquêteurs de l'Autorité dans sa déclaration volontaire qu'il ne s'agit que d'un nom d'affaire, non inscrit au REQ, de l'intimée 9261-3801 Québec inc. (pièce D-15).

<sup>15</sup> L'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson a confirmé aux enquêteurs de l'Autorité dans sa déclaration volontaire que deux des quatre entreprises mentionnées dans la section « Our Clients » du site Internet [www.fortefinancial.org](http://www.fortefinancial.org) ne sont pas des entreprises en opération, mais de simples « idées » (pièce D-15).

<sup>16</sup> Dans la section « Contact Us » du site Internet [www.fortefinancial.org](http://www.fortefinancial.org) il est indiqué que Forte Financial Inc. a un bureau au 2001, boulevard Robert-Bourassa, suite 1700 à Montréal. Or l'enquête de l'Autorité a révélé que cette adresse correspond à un bureau virtuel tenu par la société Regus.

<sup>17</sup> Pièce D-12 déposée par l'Autorité.

<sup>18</sup> Pièce D-13 déposée par l'Autorité.

<sup>19</sup> Pièce D-14 déposée par l'Autorité.

<sup>20</sup> Pièce D-15 déposée par l'Autorité.

2017-045-001

PAGE : 6

www.fortefinancial.org. Il a aussi expliqué que l'idée derrière Forte Financial Inc. était de financer l'intimée 9261-3801 Québec inc., dont il est le dirigeant et le principal actionnaire.

[22] Le Tribunal rappelle que l'article 148 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit ce qui suit :

« **148.** Nul ne peut agir à titre de courtier, de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement, à moins d'être inscrit à ce titre. »

[23] Par ailleurs, l'article 11 de cette loi prévoit que :

« **11.** Toute personne qui entend procéder au placement d'une valeur est tenue d'établir un prospectus soumis au visa de l'Autorité. La demande de visa est accompagnée des documents prévus par règlement.

Toutefois, dans le cas du placement par un courtier de titres pris ferme, il incombe à l'émetteur d'établir le prospectus. »

[24] L'activité de courtier et de placement est clairement définie à l'article 5 de la *Loi sur les valeurs mobilières* :

«courtier» : toute personne qui exerce ou se présente comme exerçant les activités suivantes:

1° des opérations sur valeurs comme contrepartiste ou mandataire;

2° le placement d'une valeur pour son propre compte ou pour le compte d'autrui;

3° tout acte, toute publicité, tout démarchage, toute conduite ou toute négociation visant même indirectement la réalisation d'une activité visée au paragraphe 1° ou 2°; »

«placement» :

1° le fait, par un émetteur, de rechercher ou de trouver des souscripteurs ou des acquéreurs de ses titres;

...

7° le fait, par un intermédiaire, de rechercher ou de trouver des souscripteurs ou des acquéreurs de titres faisant l'objet d'un placement en vertu des paragraphes 1° à 6°;

... »

[25] Par ailleurs, l'article 197 de cette loi prévoit que :

« **197.** Commet une infraction celui qui fournit, de toute autre manière, des informations fausses ou trompeuses:

1° à propos d'une opération sur des titres;

2° à l'occasion de la sollicitation de procurations ou de l'expédition d'une circulaire à des porteurs de valeurs;

3° à l'occasion d'une offre publique d'achat ou de rachat;

2017-045-001

PAGE : 7

4° (*paragraphe abrogé*);

5° dans un document transmis ou un registre tenu en application de la présente loi.

Pour l'application du présent article, l'information fautive ou trompeuse est celle qui est de nature à induire en erreur sur un fait qui est susceptible d'affecter la décision d'un investisseur raisonnable, de même que l'omission pure et simple d'un tel fait. »

[26] À la lumière de la preuve, non contredite, qui lui a été présentée, le Tribunal est d'avis que les intimés ont commis des manquements graves et répétés aux articles 11, 148 et 197 de la *Loi sur les valeurs mobilières* en exerçant - sans détenir les inscriptions et prospectus requis - des activités de courtier et de placement. Qui plus est, le Tribunal est d'avis que l'intimé Gabriel Zukowski-Lawson a fourni, dans le cadre de ses illicites activités de courtier et de placement, de nombreuses informations fausses et trompeuses qui sont de nature à affecter la décision d'un investisseur raisonnable.

[27] Le Tribunal mentionne le risque important que les intimés ont fait courir à répétition aux épargnants en les incitant, notamment par des annonces diffusées sur le site Internet [www.kijiji.com](http://www.kijiji.com) et l'affichage d'informations fausses et trompeuses sur le site Internet [www.fortefinancial.org](http://www.fortefinancial.org), à investir dans le capital d'une personne morale non-inscrite auprès de l'Autorité qui de surcroît n'a déposé aucun prospectus auprès de cet organisme.

[28] Comme le soulignait avec justesse l'Ontario Securities Commission dans l'affaire *First Federal Capital (Canada) Corp. (Re)* :

« (55) Sophisticated investors are not approached with investment opportunities through the Internet. Relatively unsophisticated retail investors are the target of solicitations though the Internet. The reach of the Internet is far and wide. We have no reason to believe that First Federated intended only to attract the interest of accredited investors with respect to whom there may exist exemptions from the registration and prospectus requirements of Ontario securities law. Indeed, an examination of the material that was contained on the web site refers to unsophisticated people and retail investors that are unaware of how the bank market operates”.<sup>21</sup>

[29] Considérant la gravité de ces infractions et la vulnérabilité des épargnants ciblés par la méthodologie utilisée par les intimés, le Tribunal est d'avis qu'il est - dans l'intérêt public - essentiel de mettre en œuvre à l'encontre de ces intimés des mesures, de nature préventive et dissuasive, destinées à protéger le public investisseur et à assurer l'intégrité des marchés.

[30] Le Tribunal rappelle, qu'afin de protéger l'intérêt public, l'article 265 de la *Loi sur les valeurs mobilières* lui permet d'interdire à une personne toute activité liée à une opération sur valeurs et que l'article 273.1 de cette loi établit ce qui suit :

---

<sup>21</sup> *First Federal Capital (Canada) Corp. (Re)*, (2004), 27 O.S.C.B. 1603.

2017-045-001

PAGE : 8

« **273.1** Le Tribunal administratif des marchés financiers, après l'établissement de faits portés à sa connaissance qui démontrent qu'une personne a, par son acte ou son omission, contrevenu ou aidé à l'accomplissement d'une telle contravention à une disposition de la présente loi ou d'un règlement pris en application de celle-ci, peut imposer à cette personne une pénalité administrative et en faire percevoir le paiement par l'Autorité.

Le montant de cette pénalité ne peut, en aucun cas, excéder 2 000 000 \$ pour chaque contravention. »

[31] Après avoir considéré un ensemble de critères repris par la jurisprudence<sup>22</sup>, le Tribunal est d'avis qu'il est dans l'intérêt public d'interdire aux intimés toute activité reliée à une opération sur valeurs et d'imposer - à titre de mesure dissuasive - à l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson - l'ultime responsable dans la présente affaire - une pénalité administrative de 11 000 \$ pour les manquements graves qu'il a commis aux articles 11, 148 et 197 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, et ce, afin de faire passer un message clair, tant à cet intimé qu'à l'ensemble des intervenants sur la place financière, qu'un tel comportement ne sera pas toléré.

[32] Par ailleurs, le Tribunal souligne que, dans le cas de l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson, l'ordonnance d'interdiction d'opération sur valeurs requise à son encontre par l'Autorité, et que le Tribunal est prêt à accorder, lui permettra de continuer à effectuer des opérations sur des titres qu'il détient personnellement, mais ce, uniquement par l'entremise d'un courtier dûment inscrit et à certaines conditions ayant pour objectif de veiller au respect de la loi et à assurer la protection du public.

[33] D'autre part, le Tribunal considère essentiel, afin de protéger l'intérêt public, d'ordonner à l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson de retirer promptement toute publication ou information diffusée par Internet ou autrement qui constitue de l'activité de courtier et/ou le placement de valeurs au sens de l'article 5 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[34] Par conséquent, après avoir dûment considéré l'ensemble de la preuve, de la jurisprudence et de l'argumentation qui lui a été présenté par le procureur de l'Autorité, le Tribunal considère approprié de mettre en œuvre, dans l'intérêt public, les mesures demandées par le régulateur à l'encontre des intimés.

## DISPOSITIF

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu des articles 265 et 273.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>23</sup> et des articles 93 et 94 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>24</sup>, et afin de protéger l'intérêt public :

<sup>22</sup> Notamment dans la décision *Autorité des marchés financiers c. Demers*, 2006 QCBDRVM 17.

<sup>23</sup> RLRQ, c. V-1.1.

<sup>24</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q. 2018, c. 23.

2017-045-001

PAGE : 9

**INTERDIT** à l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs sur toute forme d'investissements visée par la *Loi sur les valeurs mobilières*, sauf de la manière suivante : l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson pourra transiger, par l'entremise d'un courtier dûment inscrit, les titres qu'il détient personnellement dans un compte chez ce courtier et qu'il a acquis avec de l'argent obtenu d'une manière qui ne contrevient pas à la loi;

**INTERDIT** à l'intimée 9261-3801 Québec inc. d'exercer toute activité en vue d'effectuer, directement ou indirectement, une opération sur valeurs sur toute forme d'investissements visée par la *Loi sur les valeurs mobilières*;

**ORDONNE** à l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson de retirer, à l'intérieur d'un délai de cinq (5) jours de la présente décision, tout écrit ou contenu publié ou diffusé, directement ou indirectement par Internet ou autrement, dont notamment sur le site Internet [www.kijiji.ca](http://www.kijiji.ca), qui constitue de l'activité de courtier et/ou le placement de valeurs au sens de l'article 5 de la *Loi sur les valeurs mobilières*;

**IMPOSE** une pénalité administrative à l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson de 11 000 \$, et ce, conformément à l'article 273.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières* pour des manquements aux articles 11, 148 et 197 (1) de la *Loi sur les valeurs mobilières*;

**AUTORISE** l'Autorité des marchés financiers à percevoir le paiement de ces pénalités;

**AUTORISE** l'Autorité des marchés financiers, en vertu de l'article 16 du *Règlement sur les règles de procédure du Tribunal administratif des marchés financiers*, à procéder à la signification de la présente décision à l'intimé Gabriel Zukiwski-Lawson personnellement et à titre d'administrateur de l'intimée 9261-3801 Québec inc. par courriel et au moyen d'un communiqué publié sur le site Internet de l'Autorité des marchés financiers.

---

**M<sup>e</sup> Jean-Pierre Cristel**  
**Juge administratif**

M<sup>e</sup> Simon Ouellet  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Procureur de l'Autorité des marchés financiers

Date d'audience : 25 juillet 2018

## TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2017-023

DÉCISION N° : 2017-023-012

DATE : Le 20 septembre 2018

---

EN PRÉSENCE DE : **M<sup>e</sup> LISE GIRARD**  
**M<sup>e</sup> ELYSE TURGEON**

---

### **AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**

Partie demanderesse

c.

**PLEXCORPS**

et

**PLEXCOIN**

et

**DL INNOV INC.**

et

**GESTIO INC.**

et

**DOMINIC LACROIX**

et

**SABRINA PARADIS-ROYER**

Parties intimées

et

**BANQUE ROYALE DU CANADA**, ayant une place d'affaires 4250, 1ere Avenue,  
Québec, QC, G1H 2S5.

et

**SHOPIFY INC.**, personne morale légalement constituée ayant son siège social au 150  
Elgin Street, 8th Floor, Ottawa, ON, K2P 1L4 et une place d'affaires au 490, rue De La  
Gauchetière Ouest, Montréal (Québec) H2Z 0B2

2017-023-012

PAGE : 2

et

**SHOPIFY PAYMENTS CANADA INC.** personne morale légalement constituée ayant son siège social au 150 Elgin Street, 8th Floor, Ottawa, ON, K2P 1L4 et une place d'affaires au 490, rue De La Gauchetière Ouest, Montréal (Québec) H2Z 0B2

et

**WELLS FARGO CANADA CORPORATION**, ayant son domicile élu au Québec auprès de Gowling WLG (Canada) S.E.N.C.R.L., s.r.l., 3700-1, Place Ville-Marie, Montréal (Québec) H3B 3P4

et

**FACEBOOK CANADA LTD**

Parties mises en cause

---

## DÉCISION

---

### CONTEXTE

[1] Suivant deux décisions rendues *ex parte* par le Tribunal administratif des marchés financiers (le « Tribunal »), les intimés DL Innov inc. (« DL Innov »), Gestio inc. (« Gestio »), Dominic Lacroix (« Lacroix ») et Sabrina Paradis-Royer (« Paradis-Royer ») contestent ces décisions, tel que leur permet la Loi en pareilles circonstances.

[2] Dans le cadre de ces contestations, le Tribunal doit répondre aux questions en litige suivantes :

1. Est-ce que le « PlexCoin », tel qu'offert au public, est une valeur mobilière au sens de la Loi?

Dans l'affirmative :

2. Est-ce qu'une preuve prépondérante de manquements apparents à la loi ou d'actes contraires à l'intérêt public a été démontrée?

Dans l'affirmative:

3. Est-ce qu'il y a lieu, dans l'intérêt public, de maintenir, modifier ou abroger les ordonnances prononcées par le Tribunal le 20 juillet 2017 et le 21 septembre 2017, telles que modifiées depuis?

2017-023-012

PAGE : 3

## HISTORIQUE

[3] Le 20 juillet 2017<sup>1</sup>, suivant une demande *ex parte* de l'Autorité, le Tribunal a rendu une décision octroyant des ordonnances d'interdiction d'opérations sur valeurs à l'égard des intimés PlexCorps, PlexCoin, DL Innov, Gestio et Lacroix, des ordonnances en lien, notamment, avec les sites Internet et les pages Facebook de PlexCorps et PlexCoin, de fermeture, de retrait d'annonces ou de sollicitations. Le 13 septembre 2017<sup>2</sup>, le Tribunal a rendu les motifs à l'appui de cette décision.

[4] Le 24 juillet 2017, les intimés DL Innov, Gestio et Lacroix ont déposé un avis de contestation de cette décision.

[5] Le 3 août 2017, Facebook Canada Ltd (« Facebook ») a également déposé un avis de contestation de cette décision.

[6] Le 7 septembre 2017, l'Autorité a déposé une demande amendée.

[7] Le 21 septembre 2017<sup>3</sup>, suivant une deuxième demande *ex parte* de l'Autorité, le Tribunal a rendu une décision octroyant des ordonnances de blocage ainsi qu'une ordonnance d'interdiction d'opérations sur valeurs à l'égard de l'intimée Paradis-Royer. Les motifs détaillés au soutien de cette décision ont été rendus le 31 octobre 2017.

[8] Le 28 septembre 2017, les intimés DL Innov, Gestio, Lacroix et Paradis-Royer ont déposé au Tribunal une demande urgente en levée partielle des ordonnances de blocage rendues par ce Tribunal le 21 septembre 2017.

[9] Le lendemain, le 29 septembre 2017, le Tribunal a rejeté la demande de procéder en urgence sur cette demande<sup>4</sup>.

[10] Le 29 septembre 2017, les intimés DL Innov, Gestio, Lacroix et Paradis-Royer ont déposé un avis de contestation de la décision prononcée *ex parte* le 21 septembre 2017.

[11] L'Autorité a déposé le 26 octobre 2017 une demande réamendée.

[12] La contestation de la décision prononcée *ex parte* par Facebook a été fixée au 17 octobre 2018.

[13] L'audience au mérite de la contestation des décisions du 20 juillet 2017 et du 21 septembre 2017 a initialement eu lieu les 2 et 8 novembre 2017.

[14] Le 16 novembre 2017, alors que le Tribunal était en délibéré, l'Autorité a déposé une demande d'amendement à l'une de ses conclusions recherchées. Étant contestée, cette demande a été entendue le 24 janvier 2018.

<sup>1</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, 2017 QCTMF 88.

<sup>2</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, 2017 QCTMF 88.

<sup>3</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, 2017 QCTMF 107.

<sup>4</sup> *Autorité des marchés financiers c. DL Innov inc.*, 2017 QCTMF 108.

2017-023-012

PAGE : 4

[15] Lors de cette audience, le Tribunal a permis l'administration d'une preuve supplémentaire aux intimés. La demande d'amendement ainsi que la contestation ont été prises en délibéré.

#### LA DEMANDE D'AMENDEMENT

[16] Le 24 janvier 2018, l'audience sur la demande d'amendement a eu lieu en présence de la procureure de l'Autorité et de la nouvelle procureure des intimés Gestio, DL Innov et Lacroix.

[17] Par sa demande, l'Autorité requiert l'autorisation d'amender sa demande pour ajouter des précisions dans les conclusions demandées afin de rendre les ordonnances recherchées conformes à la loi et à la preuve entendue lors des audiences de novembre 2017.

[18] À cet effet, l'Autorité demande de retirer dans la deuxième partie de la troisième conclusion les mots suivants :

« à défaut de les rendre inaccessibles pour toute adresse IP du Québec afin d'empêcher que toute personne résidant au Québec puisse consulter ces sites Internet et ordonner la parution de l'ordonnance à être rendue par le Tribunal administratif des marchés financiers sur la page d'accueil de ces sites. »

[19] Cette demande de l'Autorité a été faite suivant les règles de procédure<sup>5</sup>, qui stipule ce qui suit: « *En cours d'audience, un amendement ne peut être fait sans autorisation du tribunal* ».

[20] L'Autorité allègue que la preuve qui a été faite lors de l'audience a démontré que les intimés auraient exercé des activités en valeurs mobilières à partir du Québec vers l'extérieur du Québec.

[21] Elle s'appuie sur l'article 12 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>6</sup> qui prévoit que :

« 12. Toute personne qui entend procéder, à partir du Québec, au placement d'une valeur auprès de personnes établies à l'extérieur du Québec est tenue d'établir un prospectus soumis au visa de l'Autorité. [...] »

[22] Selon la procureure de l'Autorité, la conclusion telle que libellée initialement serait contraire à cette disposition législative. En conséquence, elle en a demandé le retrait.

[23] La procureure des intimés a, quant à elle, indiqué que si une telle demande avait été formulée initialement, elle aurait posé des questions additionnelles en cours d'audience. Conséquemment, elle a demandé à ce qu'il y ait réouverture d'enquête pour interroger l'enquêteur.

<sup>5</sup> *Règlement sur les règles de procédure du Tribunal administratif des marchés financiers*, RLRQ, c. A-33.2, r.1, art. 38.

<sup>6</sup> RLRQ, c. V-1.1.

2017-023-012

PAGE : 5

[24] L'Autorité ne s'objecte pas à ce qu'il y ait réouverture d'enquête, pourvu qu'elle ne porte que sur la demande d'amendement et ne vienne pas ouvrir le débat à nouveau sur l'ensemble de l'enquête.

[25] Après avoir considéré ces représentations, le Tribunal a permis la réouverture d'enquête<sup>7</sup> afin d'interroger l'enquêteur de l'Autorité par les intimés sur les sujets reliés à la demande d'amendement.

[26] La procureure des intimés a interrogé l'enquêteur sur l'accessibilité des sites Internet et à la page Facebook de PlexCorps à diverses périodes postérieures au jugement *ex parte* rendu le 20 juillet 2017<sup>8</sup> et ce, à partir du Québec et de l'extérieur du Québec.

[27] Lors de ses représentations, la procureure de l'Autorité a soumis que sa demande d'amendement devait être accordée, car ce nouveau libellé des ordonnances interdirait aux intimés d'effectuer tout placement de valeurs incluant les placements de valeurs faits à partir du Québec vers l'extérieur du Québec.

[28] Pour sa part, la procureure des intimés a contesté cette demande d'amendement puisque, selon elle, la preuve soumise au Tribunal lors des auditions de novembre 2017 démontre qu'il n'y a pas eu d'infraction à la Loi par les intimés depuis octobre 2017, puisqu'aucune émission de PlexCoin n'aurait eu lieu depuis cette date.

[29] En conséquence, elle considère qu'il n'y a pas lieu de permettre cet amendement qui aurait comme effet d'exiger la fermeture de sites Internet et de pages Facebook, puisque la preuve des faits postérieurs à l'ordonnance initiale démontre qu'il n'y aurait pas eu de geste illégal posé par les intimés.

[30] Selon elle, le Tribunal n'aurait pas juridiction pour émettre cette conclusion puisque les intimés ne contreviendraient pas à la Loi au moment de rendre sa décision.

[31] En l'espèce, considérant la preuve et les représentations qui lui ont été faites, le Tribunal considère qu'il y a lieu de permettre l'amendement demandé.

[32] En effet, malgré la prise en délibéré, l'Autorité pouvait s'adresser au Tribunal afin de demander l'amendement de sa procédure<sup>9</sup>.

[33] D'ailleurs, l'article 40 du *Règlement sur les règles de procédure du Tribunal administratif des marchés financiers* précise que :

« Un amendement n'est pas admissible si le Tribunal ou le tribunal estime qu'il est inutile ou contraire aux intérêts de la justice ou s'il en résulte une demande entièrement nouvelle, sans rapport avec la demande initiale. »

<sup>7</sup> En vertu de l'article 87 du *Règlement sur les règles de procédure du Tribunal administratif des marchés financiers*, RLRQ, c. A-33.2, r.1.

<sup>8</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, préc., note 1.

<sup>9</sup> *Règlement sur les règles de procédure du Tribunal administratif des marchés financiers*, RLRQ, c. A-33.2, r.1, art. 38.

2017-023-012

PAGE : 6

[34] De l'avis du Tribunal, la présente situation est similaire à celle évoquée dans l'affaire *Hydro-Québec c. A.M.C. Renault Canadière inc.*<sup>10</sup> où une demande d'amendement a été présentée après une mise en délibéré de l'affaire. La Cour d'appel mentionne ce qui suit :

« [17] Sur le fond du pourvoi quant à la requête en modification, je suis d'opinion que le juge a eu raison de permettre la modification. Celle-ci n'entraîne pas en effet une demande entièrement nouvelle n'ayant aucun rapport avec la demande originaire et elle n'est pas contraire aux intérêts de la justice. »

[Nos soulignements]

[35] Ce principe ayant également été confirmé dans l'affaire *Emballage 2M inc. c. Multi-Portion inc.*<sup>11</sup>, où le juge de la Cour supérieure ajoute ce qui suit :

« [15] En matière d'amendement, la permission demeure la règle dès que la pertinence s'avère vraisemblable. »

[36] Or, le Tribunal juge que l'amendement demandé est pertinent au présent litige, en lien avec la preuve soumise et non contraire à l'intérêt public. Cet amendement n'est ni inutile, ni une demande entièrement nouvelle.

[37] Cet amendement vise seulement à modifier en partie une conclusion de la demande de l'Autorité afin d'en élargir la portée pour faciliter le respect de l'article 12 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[38] Le Tribunal aura par la suite à décider d'accorder ou non cette conclusion en fonction de la preuve qui lui a été présentée.

[39] Par ailleurs, le Tribunal tient à préciser que la conclusion visant la fermeture des sites Internet et des pages Facebook constitue l'un des moyens permettant le respect de l'interdiction générale d'opération sur valeurs prévue aux conclusions demandées.

[40] Le Tribunal considère que l'interdiction générale d'opérations sur valeur vise tout autant les placements effectués au Québec que ceux effectués à partir du Québec vers l'extérieur du Québec, le tout conformément à l'article 12 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>12</sup> et aux décisions *Gregory*<sup>13</sup>, *Crowe*<sup>14</sup> et *World Stock Exchange*<sup>15</sup>.

[41] Selon le Tribunal, l'ajout de cet amendement permettrait d'assurer le respect de l'ordonnance d'interdiction générale, si elle est à nouveau maintenue dans la présente décision, malgré qu'il considère que la Loi couvrirait déjà cette situation par l'application

<sup>10</sup> 1987 CanLII 953 (QC CA).

<sup>11</sup> 2015 QCCS 5751.

<sup>12</sup> Préc., note 6.

<sup>13</sup> *Gregory & Co. Inc. v. Quebec Securities Commission*, [1961] SCR 584.

<sup>14</sup> *Crowe v. Ontario Securities Commission*, 2011 ONSC 6918.

<sup>15</sup> *Re : World Stock Exchange*, (2009) 9 ASCS 658.

2017-023-012

PAGE : 7

de l'article 12 de la *Loi sur les valeurs mobilières* sur l'interdiction générale émise lors des décisions *ex parte*.

[42] Le Tribunal ne retient pas l'argumentaire de la procureure des intimés Gestio, DL Innov et Lacroix à l'effet qu'il faudrait rejeter la demande d'amendement parce que la preuve entendue jusqu'à ce jour ne démontrerait pas, selon elle, qu'il y aurait eu manquement à cette ordonnance.

[43] Au stade de la demande d'amendement, le Tribunal n'a pas à se prononcer sur le fond, à savoir s'il y a eu ou non manquements.

[44] Vu ce qui précède, le Tribunal accorde l'amendement proposé par l'Autorité.

#### **L'AUDIENCE DU 2 ET DU 8 NOVEMBRE 2017**

[45] Cette audience a eu lieu en présence des procureures de l'Autorité ainsi que du procureur des intimés DL Innov, de Gestio, Lacroix et Paradis-Royer.

[46] La procureure de Facebook était présente dans la salle, mais n'a pas participé au débat.

[47] Dans un premier temps, le Tribunal a été informé du fait que l'intimée DL Innov a été mise sous séquestre la semaine précédant l'audition. Le procureur des intimées DL Innov et Gestio a indiqué représenter DL Innov malgré la mise sous séquestre intervenue la semaine précédente.

[48] Le procureur du séquestre intérimaire Jean Lelièvre syndic a été contacté par téléphone. Il a confirmé au Tribunal le mandat du procureur de l'intimée DL Innov de procéder sur la présente contestation.

[49] En conséquence, le Tribunal a entendu la contestation des décisions du 20 juillet 2017 et du 21 septembre 2017.

[50] Lors des représentations préliminaires dans ce dossier, le procureur des intimés a indiqué que ses arguments étaient principalement en droit, car à son avis, le projet d'émission de la cryptomonnaie PlexCoin n'était pas un contrat d'investissement au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[51] Par ailleurs, la procureure de l'Autorité a informé le Tribunal que puisqu'il n'y a aucune admission de la part des intimés, elle présentera sa preuve *de novo*.

#### **Preuve de novo**

[52] Lors de l'audience des 2 et 8 novembre 2017, les procureures de l'Autorité ont fait entendre un enquêteur assigné au présent dossier pour présenter la preuve *de novo*.

[53] Dans son témoignage, l'enquêteur a principalement relaté les faits décrits à la demande réamendée et a déposé les pièces D-1 à D-64 à l'appui de ses dires.

[54] La preuve entourant l'offre au public des PlexCoin est essentiellement similaire à celle qui a été administrée lors de l'audition *ex parte* du 20 juillet 2017, du moins, en ce

2017-023-012

PAGE : 8

qui a trait aux faits survenus avant cette date. Cette n'a pas été contredite par les intimés. D'ailleurs, ces derniers n'ont fait entendre aucun témoin.

[55] Au moment de la décision du 21 juillet 2017, les intimés Lacroix et DL Innov se préparaient à émettre des PlexCoin alors que lors de l'audition de novembre 2017, ce projet se serait concrétisé en ce que les PlexCoin auraient été émis par ces derniers, tel qu'annoncé.

[56] Selon le témoignage de l'enquêteur, les parties impliquées dans les présentes sont les suivantes.

### **PlexCorps et PlexCoin**

[57] PlexCorps serait le détenteur du site Internet [www.PlexCorps.com](http://www.PlexCorps.com), accessible notamment au public résidant au Québec, tel que le démontre l'extrait du site [www.PlexCorps.com](http://www.PlexCorps.com) et du code source de ce site Internet déposé en preuve<sup>16</sup>.

[58] Sur ce site Internet, PlexCorps réfère par un lien au site [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com), tel qu'il appert des captures d'écrans déposées en preuve<sup>17</sup>.

[59] Outre PlexCoin, PlexCorps annonce sur son site Internet une gamme de services sous les noms de PlexWallet, PlexCard et PlexBank.

[60] Selon le site Internet de PlexCorps<sup>18</sup>, ce dernier s'identifie comme étant un groupe de 40 personnes réparties à travers le monde, toutes indépendantes et orientées vers le même objectif, soit d'améliorer l'accessibilité à des cryptoservices, dont celui de PlexCoin :

« PlexCorps is a group of forty people (programmers, engineers, cryptocurrency specialists, etc.) all independent throughout the world and oriented towards the same goal: To increase accessibility to cryptoservices by simplifying its managing processes. You want to join and work and work with the PlexCorps team? [info@plexcorps.com](mailto:info@plexcorps.com) | Facebook ».

[61] En vertu de l'article 6 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, le Tribunal considère ce groupe de 40 personnes composant PlexCorps et PlexCoin comme étant un patrimoine doté d'un certain degré d'autonomie même si dépourvu de la personnalité juridique. Les dispositions de cette loi s'appliquent aux personnes chargées de son administration, dont l'identité a été établie dans la preuve. En conséquence, PlexCorps et PlexCoin sont désignés à titre d'intimés dans la présente instance.

[62] Sur le site Internet de PlexCoin<sup>19</sup>, le PlexCoin est défini comme étant une cryptomonnaie, soit une devise monétaire qui aurait une valeur basée sur un certain marché.

---

<sup>16</sup> Pièce D-3.

<sup>17</sup> Pièce D-4.

<sup>18</sup> Pièce D-3.

<sup>19</sup> Pièce D-4.

2017-023-012

PAGE : 9

[63] L'enquêteur de l'Autorité a témoigné à l'effet que PlexCoin participe activement à des discussions sur le forum <https://cryptofr.com><sup>20</sup>.

[64] PlexCorps et PlexCoin, selon le Registraire des entreprises du Québec et Corporation Canada<sup>21</sup>, ne sont pas inscrits et n'ont aucune adresse connue.

[65] De plus, malgré des recherches effectuées par les enquêteurs de l'Autorité auprès de divers registres, notamment le site Opencorporates<sup>22</sup>, ces derniers n'ont pas été en mesure d'établir que PlexCorps ou PlexCoin étaient des entités dotées d'une personnalité juridique quelconque.

[66] PlexCorps et PlexCoin n'ont jamais été inscrites auprès de l'Autorité pour agir à titre de courtier en valeurs conformément à la *Loi sur les valeurs mobilières*, tel qu'il appert de l'attestation d'absence de droit de pratique déposée en preuve par l'enquêteur de l'Autorité<sup>23</sup>.

[67] Ce dernier a également témoigné à l'effet que ni PlexCorps, ni PlexCoin n'ont déposé de prospectus ou bénéficié de visa de prospectus ou encore, bénéficié de dispense de prospectus émise par l'Autorité<sup>24</sup>.

#### **DL Innov**

[68] L'intimée DL Innov a été constituée le 12 décembre 2012 en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions*<sup>25</sup>. L'activité économique déclarée est « Société de portefeuille (holdings) ».

[69] La société DL Innov a son siège au 404-815, boulevard Lebourgneuf dans la ville de Québec et son premier actionnaire est l'intimé Lacroix, selon le Registre des entreprises du Québec<sup>26</sup>.

[70] La société DL Innov serait également la première actionnaire de FinaOne<sup>27</sup>.

[71] La société DL Innov n'a jamais été inscrite auprès de l'Autorité pour agir à titre de courtier en valeurs mobilières, tel qu'il appert de l'attestation d'absence de droit de pratique déposée en preuve<sup>28</sup>.

[72] La société DL Innov n'a pas déposé de prospectus ou bénéficié de visa de prospectus ou encore, bénéficié de dispense de prospectus émise par l'Autorité<sup>29</sup>.

#### **Gestio**

---

<sup>20</sup> Pièce D-7.

<sup>21</sup> Pièce D-1.

<sup>22</sup> Pièce D-2.

<sup>23</sup> Pièce D-8.

<sup>24</sup> Pièce D-9.

<sup>25</sup> RLRQ, c. S-31.1.

<sup>26</sup> Pièce D-11.

<sup>27</sup> Pièce D-19.

<sup>28</sup> Pièce D-12.

<sup>29</sup> Pièce D-17.

2017-023-012

PAGE : 10

[73] L'intimée Gestio est une société immatriculée au Québec le 21 février 2013 sous le numéro 1168915248, tel qu'il appert d'une copie de l'état des renseignements d'une personne morale au Registraire des entreprises<sup>30</sup>. Elle exerce ses activités dans le secteur des « Services d'informatique » et de la « Conception et location de logiciels de gestion ».

[74] Son siège est situé au 404-815, boulevard Lebourgneuf à Québec, son premier actionnaire est l'intimée DL Innov et le président, secrétaire et trésorier est l'intimé Lacroix<sup>31</sup>.

[75] Lors de l'audience, l'enquêteur a témoigné à l'effet que la société Gestio n'a jamais été inscrite auprès de l'Autorité pour agir à titre de courtier en valeurs mobilières, tel qu'il appert de l'attestation d'absence de droit de pratique<sup>32</sup>.

[76] La société Gestio n'a pas déposé de prospectus ou bénéficié de visa de prospectus pour le placement de valeurs mobilières, ni n'a jamais bénéficié de dispense de prospectus, tel que le démontre l'attestation émise par l'Autorité et déposée en preuve par l'enquêteur<sup>33</sup>.

#### **Dominic Lacroix**

[77] En plus d'être administrateur de DL Innov et de Gestio, l'intimé Lacroix serait l'administrateur de la société FinaOne inc. située au 404-815, boulevard Lebourgneuf dans la ville de Québec, de la société InterAxe inc. située au 307-815, boulevard Lebourgneuf dans la ville de Québec, ainsi que de la société Micro-Prêts inc. (qui agit aussi notamment sous le nom de Mini-Prêts inc.) située au 404-815, boulevard Lebourgneuf dans la ville de Québec.

[78] L'intimé Lacroix serait également le premier actionnaire majoritaire de la société InterAxe inc., de la société Micro-Prêts inc. et de l'intimée DL Innov, tel que le démontre l'état des renseignements d'une personne morale au Registraire des entreprises du Québec déposé par l'enquêteur lors de l'audience<sup>34</sup>.

[79] L'intimé Lacroix n'a jamais été inscrit auprès de l'Autorité pour agir à titre de courtier en valeurs mobilières, tel qu'il appert de l'attestation d'absence de droit de pratique déposée en preuve par l'enquêteur<sup>35</sup>.

[80] L'intimé Lacroix est présentement visé par diverses ordonnances rendues par le Tribunal.

---

<sup>30</sup> Pièce D-15.

<sup>31</sup> Pièce D-15.

<sup>32</sup> Pièce D-16.

<sup>33</sup> Pièce D-17.

<sup>34</sup> Pièce D-19.

<sup>35</sup> Pièce D-21.

2017-023-012

PAGE : 11

[81] En 2011, l'intimé Lacroix a également fait l'objet de diverses ordonnances conservatoires rendues par le présent Tribunal relativement à des manquements apparents à la loi<sup>36</sup>.

[82] De plus, en 2013, l'intimé Lacroix a plaidé coupable à six chefs d'accusation de placement et pratique illégaux ainsi que la transmission d'informations fausses ou trompeuses en matière de valeurs mobilières à la Cour du Québec, chambre criminelle et pénale.

### **Sabrina Paradis-Royer**

[83] L'intimée Paradis-Royer est la conjointe de l'intimé Lacroix. Elle est domiciliée à la même adresse que ce dernier soit au [...] à Québec.

[84] Selon l'enquêteur, l'intimée Paradis-Royer est la Directrice des finances pour l'intimée DL Innov. Elle aurait un espace de travail à la place d'affaires de DL Innov.

### **Chronologie des faits**

[85] Selon le témoignage de l'enquêteur, vers le 10 juillet 2017, l'Autorité a été informée qu'une entité du nom de PlexCorps offrirait au public d'investir dans l'achat de PlexCoin, à titre de « cryptomonnaie ».

[86] Le 11 juillet 2017, suivant la consultation du site Internet de PlexCorps, l'enquêteur a constaté que ce site<sup>37</sup> offre à toute personne intéressée dans le projet de « cryptomonnaie » PlexCoin de s'inscrire afin de pouvoir investir lors de son lancement qui devrait avoir lieu incessamment.

[87] L'enquêteur a déposé en preuve la capture d'écran du site alors consulté<sup>38</sup>.

[88] Il y est mentionné qu'un tel investissement permettrait un retour sur investissement selon quatre paliers allant jusqu'à 1 354 %, déterminé en fonction du moment de l'achat.

[89] Le site Internet de PlexCorps réfère au site de PlexCoin, lequel se présente comme étant une opportunité d'investissement garanti<sup>39</sup>.

[90] Le site en question promet aux investisseurs diverses récompenses selon le montant investi et selon les référencements faits par ces derniers<sup>40</sup>, notamment la délivrance d'une carte PlexCard VISA sous la rubrique « Récompenses pour les acheteurs importants ».

[91] Ainsi, selon le site de PlexCoin, un acheteur de PlexCoin pourrait éventuellement utiliser sa carte PlexCard pour faire des transactions en payant par ses PlexCoin. Il

<sup>36</sup> Voir notamment *Autorité des marchés financiers c. Micro-Prêts inc.*, 2011 QCBDR 60, *Autorité des marchés financiers c. Micro-Prêts inc.*, 2011 QCBDR 70 (une levée), *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2017 QCTMF 63.

<sup>37</sup> Pièce D-3.

<sup>38</sup> Pièce D-4.

<sup>39</sup> Pièce D-4, p.2.

<sup>40</sup> Pièce D-4, p.10.

2017-023-012

PAGE : 12

pourrait également échanger ses PlexCoin en devises, tels le dollar canadien, le dollar américain ou l'euro, ainsi qu'avec d'autres cryptomonnaies tels le Bitcoin, l'Ethereum, le Litecoin avec le PlexWallet, ce dernier étant aussi géré par PlexCorps.

[92] Également, une remise pouvant aller jusqu'à 10 % sur les achats effectués avec la carte PlexCard était promise ainsi qu'un bonus de référencement de 5 % pour toute personne référée et 5 % aux personnes référencées pour tout achat de PlexCoin.

[93] L'enquêteur a souligné avoir fait des démarches auprès de Visa pour valider si des représentants de PlexCoin ou PlexCorps les avaient contactés concernant l'émission d'une carte Visa nommée PlexCard. Il a appris des représentants de Visa que de telles démarches n'avaient jamais été initiées auprès de Visa et qu'au surplus, Visa avait demandé à PlexCorps de retirer de ses publications toute référence à son nom de marque.

[94] Le site de PlexCoin précise également que, s'il le désirait, l'investisseur pourrait placer sa cryptomonnaie à l'abri des marchés avec des rendements garantis via la PlexBank, soit la première cryptobanque privée.

[95] De plus, le site mentionne qu'il s'adresse aux gens ayant peu d'expérience dans les cryptomonnaies<sup>41</sup>.

[96] Ainsi, le site de PlexCoin indique avoir réuni quatre produits sous une même bannière, tous interreliés, soit PlexCoin, PlexCard, PlexWallet et PlexBank de manière à faciliter l'utilisation de la cryptomonnaie.

[97] Lors de la prévente du PlexCoin, sur son site Internet, le projet était présenté comme étant la première collecte de fonds en cryptomonnaie, un « initial coin offering » dit « ICO ».

[98] Sous l'onglet « Inscription » dans le site de PlexCoin, il y a un chiffrier qui calcule le nombre d'inscriptions à la prévente et il y est précisé :

« Réservez votre place dès que possible dans la file d'attente afin de pouvoir acheter vos PlexCoin en priorité. De cette façon, vous aurez plus de chance d'avoir accès au palier de vente 1 (0,13 \$ le PlexCoin) qui offrira 1 354% en profit potentiel. »

[99] Selon les informations de ce site, la prévente des PlexCoin était prévue pour le 7 août 2017. Également, il y était mentionné que trois jours au préalable, soit le 4 août 2017, un « livre blanc » serait rendu disponible sur ce site.

[100] Ce « livre blanc » devait expliquer le plan d'affaires entourant cet investissement. À ce sujet le site de PlexCoin indique ce qui suit:

« Pourquoi le livre blanc n'est pas disponible?

Le PlexCoin est basé sur une nouvelle technologie révolutionnaire qui facilitera l'accès à la cryptomonnaie aux gens ayant moins d'expérience avec

---

<sup>41</sup> Pièce D-4, p.2.

2017-023-012

PAGE : 13

ce genre de technologie par des fonctions et des procédés d'opération qui n'existent nulle part ailleurs présentement. Pour des raisons de confidentialité et afin d'éviter que le système révolutionnaire du PlexCoin ne soit plagié par d'autres entreprises avant son lancement, nous autoriserons le téléchargement, pour tous, du document "livre blanc" (whitepaper) dès le 4 août 2017. Il est important pour nous que tout le monde comprenne notre plan d'affaires avant d'investir dans PlexCoin. »

[101] Sous la rubrique « Foire aux questions », les informations suivantes y sont publiées :

« Qu'est-ce qu'un ICO? Un ICO (Initial Coin Offering) est un dérivé de l'expression plus connue IPO (Initial Public Offering, introduction d'une société en bourse) désignant une collecte de fonds en cryptomonnaie.

Un ICO peut permettre de financer une nouvelle blockchain, mais dans la plupart des cas il s'agit d'émettre un token, un coin ou de créer une application décentralisée basée sur une blockchain déjà existante comme le Bitcoin ou l'Ethereum. »

[...]

« Comment investir?

Afin de profiter du palier de vente 1 et ainsi économiser sur l'achat de vos PlexCoin, vous devrez inscrire votre adresse courriel dans la section inscription. Ensuite, vous serez invité à valider votre adresse courriel. Enfin, lors du lancement de la prévente, le 7 août, vous pourrez acheter vos PlexCoin à rabais et en priorité pour profiter d'un rendement de 1 354 % sur votre achat!

Vous recevrez, par courriel, la méthode simple, exacte et détaillée du processus d'achat avant le lancement de la prévente. »

« Quel est le retour sur investissement (ROI) attendu?

Cela dépend du forfait qui sera en vigueur lorsque vous ferez l'achat de vos PlexCoin, voici un exemple:

Palier de vente 1 : Retour sur investissement après 29 jours ou moins 1 354 %

Palier de vente 2 : Retour sur investissement après 29 jours ou moins 629 %

Palier de vente 3 : Retour sur investissement après 29 jours ou moins 332 %

Palier de vente 4 : Retour sur investissement après 29 jours ou moins 200 % »<sup>42</sup>. »

[102] Sur la rubrique « calculatrice », les informations suivantes sont publiées :

---

<sup>42</sup> Pièce D-4.

2017-023-012

PAGE : 14

« Une contribution payante

Contrairement aux autres ICO, lors de la prévente, plus vous achetez vos PlexCoin rapidement, plus sa valeur de revente sera profitable. Voyez par vous-même avec l'outil de calcul ci-dessous.

(...)

Si j'achète pour 100 \$

J'obtiens 769,23 PLX

D'une valeur estimée de 1 353\$

Je pense investir plus

Cet outil de calcul est basé sur l'échelle de prix du palier de vente 1 qui sera actif lors de la prévente (0,13 \$ par PlexCoin). Le montant de la valeur estimée (1,76 \$ par PlexCoin) est basé sur l'éventualité où la totalité des PlexCoin soit vendue lors de la prévente. Si tel est le cas, votre achat de départ sera multiplié par 1 354 % en 35 jours ou moins. »<sup>43</sup>

[103] L'émission des PlexCoin était annoncée initialement pour le 7 août 2017, mais le site prévoyait qu'il y avait possibilité de s'y inscrire depuis le 3 juillet 2017.

[104] Selon le témoignage de l'enquêteur, vers le 10 juillet 2017, un enquêteur de l'Autorité s'est inscrit sur le site Internet [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com) afin de vérifier s'il pouvait adhérer à la prévente qui y était annoncée<sup>44</sup>.

[105] Cet enquêteur a pu s'inscrire à l'offre. Il a reçu une confirmation de sa date d'achat de PlexCoin, c'est-à-dire le moment lors duquel il pourrait alors acheter ses PlexCoin sur le site<sup>45</sup>.

[106] Ainsi, selon les informations apparaissant à son compte, sa date d'achat était le 6 août 2017 à 11 h 00, moment où l'enquêteur pourrait alors cliquer sur des liens afin d'« Acheter des PlexCoin », « Vendre des PlexCoin » et « Échanger des PlexCoin », ce qui fait en sorte que toute personne du Québec ou de l'extérieur du Québec consultant ce site Internet pouvait effectivement cliquer sur l'onglet « Inscription » et ainsi se mettre sur la liste d'attente afin d'investir le 7 août 2017 dans des PlexCoin.

[107] Selon l'enquêteur, le 10 juillet 2017, le site de PlexCoin affichait 27 380 personnes à la liste d'attente de la prévente, alors qu'à peine quatre jours plus tard, le 14 juillet 2017, ce nombre dépassait 37 000 et le 19 juillet, il avait atteint plus de 50 216, tel qu'il appert des captures d'écran de la rubrique « inscription à la prévente » en date des 14 et 19 juillet 2017<sup>46</sup>.

[108] Le témoignage de l'enquêteur de l'Autorité a mis en évidence que depuis le début juillet 2017, le nombre d'investisseurs potentiels qui s'inscrivaient à la prévente

<sup>43</sup> Pièce D-4.

<sup>44</sup> Pièce D-30.

<sup>45</sup> Pièce D-30.

<sup>46</sup> Pièce D-25, en liasse.

2017-023-012

PAGE : 15

augmentait à chaque jour à un rythme exponentiel et que de nombreuses personnes inscrites étaient des résidents de la province de Québec.

[109] De plus, le site<sup>47</sup> de PlexCoin réfèrait aux pages Facebook de PlexCoin et PlexCorps qu'il a consultées<sup>48</sup>.

[110] La page Facebook de PlexCorps<sup>49</sup> créée en 2016 indiquait comment contacter PlexCorps et la page Facebook de PlexCoin<sup>50</sup>.

[111] Selon le témoignage de l'enquêteur, le nombre de personnes qui faisait des mentions « J'aime » sur le compte Facebook de PlexCoin augmentait aussi de manière exponentielle chaque jour.

[112] Ce compte Facebook avait 37 141 mentions « J'aime » en date du 13 juillet 2017 et le 18 juillet 2017, ce nombre avait atteint 49 254, dont plusieurs provenant de résidents du Québec et d'autres de l'extérieur du Québec, tel que le démontre les captures d'écrans du profil Facebook de PlexCoin déposées en preuve<sup>51</sup>.

[113] Selon l'enquêteur, on retrouve sur ce compte Facebook à la section « À propos » des informations sur l'entreprise, ses coordonnées, une description des activités et son histoire. Il y est mentionné entre autres que :

- le lancement de l'entreprise a eu lieu en février;
- l'inscription pour la prévente de PlexCoin a débuté le 3 juillet 2017;
- la prévente de PlexCoin devait débuter le 7 août 2017;
- le lancement officiel de PlexCoin devait avoir lieu le 5 septembre 2017.

[114] De plus, dans le montage mis de l'avant par PlexCorps et PlexCoin ainsi que les intimés Lacroix et DL Innov, la preuve démontre que Facebook servirait de facilitateur au recrutement d'investisseurs potentiels via notamment les bonus de référencement promis aux investisseurs qui partageraient le lien.

[115] Dans ses travaux, l'enquêteur a également retracé des références au PlexCorps et au PlexCoin sur un forum de discussion qui s'appelle Cryptofr<sup>52</sup> lequel est dédié aux gens qui s'intéressent à la cryptomonnaie.

[116] Sur ce forum, certains utilisateurs ont publié les adresses IP utilisées par PlexCoin et PlexCorps, lesquelles ont été vérifiées par l'enquêteur. Il a été constaté que ces adresses étaient reliées à plusieurs sociétés de l'intimé Lacroix, soit l'intimée DL Innov, Micro-Prêts inc., l'intimée Gestio, FinaOne inc. et InterAxe inc.<sup>53</sup>.

---

<sup>47</sup> Pièce D-4, p.11.

<sup>48</sup> Pièces D-5 et D-6.

<sup>49</sup> Pièce D-5.

<sup>50</sup> Pièce D-6.

<sup>51</sup> Pièces D-28 et D-29.

<sup>52</sup> Pièce D-7.

<sup>53</sup> Pièce D-7, p.3.

2017-023-012

PAGE : 16

[117] De plus, un utilisateur de ce forum y aurait identifié positivement l'intimé Lacroix comme étant l'instigateur du projet PlexCoin.

[118] À l'audition, l'enquêteur a témoigné à l'effet qu'il a vérifié et retracé l'identité des adresses IP ayant agi au nom de PlexCoin sur le forum cryptofr.com. Les adresses IP utilisées par PlexCoin étaient détenues par une société américaine du nom de Linode LLC qu'il n'a pu retracer, mais également détenues par l'intimée DL Innov ainsi que par les sociétés liées à l'intimé Lacroix, soit Micro-Prêts inc., Mini-Prêts inc., FinaOne inc., InterAxe inc. et l'intimée Gestio.

[119] De plus, le témoignage de l'enquêteur de l'Autorité a permis de mettre en lumière que les discussions sur le forum cryptofr.com émanant de PlexCoin proviendraient notamment d'une adresse IP liée à l'intimée DL Innov, tel qu'il appert du Whois pour l'IP [...] déposé en preuve<sup>54</sup>.

[120] En cours d'enquête, l'enquêteur a constaté que certaines inscriptions au site de Cryptofr avaient disparu.

[121] Il a alors communiqué avec le modérateur de cryptofr.com pour lui demander pourquoi certains affichages identifiant les intimés Lacroix et DL Innov comme étant les personnes derrière PlexCorps et PlexCoin avaient été retirés du forum. Ce dernier lui a mentionné qu'il avait reçu une mise en demeure de ceux qui avaient fait les affichages.

[122] Cette mise en demeure fut transmise à l'enquêteur par le modérateur du site cryptofr.com, dont copie a été déposée en preuve<sup>55</sup>.

[123] La mise en demeure mentionne avoir été rédigée sous les instructions des intimés DL Innov et Lacroix. Elle invoque une atteinte à leur réputation. Finalement, il y est exigé le retrait de toutes allégations en lien avec les intimés DL Innov et Lacroix sur toute plateforme Internet et sur les réseaux sociaux<sup>56</sup>. En référant plus précisément aux mentions qui apparaissent à leur sujet dans le forum de discussion cryptofr.com.

[124] Les recherches et vérifications de l'enquêteur sur le forum Cryptofr effectuées le 13 juillet 2017 et les informations transmises à l'enquêteur par le dénonciateur ont permis de démontrer que la licence de clavardage en direct utilisée à cette date sur le site de PlexCoin correspond à celle qui était utilisée par divers sites Internet de sociétés dans lesquelles est impliqué l'intimé Lacroix, notamment InterAxe inc., FinaOne inc. et Mini-Prêts inc.<sup>57</sup>.

[125] Or, le 17 juillet 2017, suivant de nouvelles vérifications faites par l'enquêteur, il a constaté qu'à cette date la licence de clavardage en direct utilisée aurait été changée

---

<sup>54</sup> Pièce D-7 et D-10.

<sup>55</sup> Pièce D-18.

<sup>56</sup> Pièce D-18.

<sup>57</sup> Pièce D-26 et pièce D-27, page 17, ligne 815, page 25, ligne 407, page 29, ligne 194.

2017-023-012

PAGE : 17

pour la licence 8952309, laquelle est reliée à [www.interaxe.com](http://www.interaxe.com), [www.mini-prets.com](http://www.mini-prets.com), [www.finaone.com](http://www.finaone.com) et [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com)<sup>58</sup>.

### Les faits survenus depuis la décision du 20 juillet 2017

[126] Tel que mentionné ci-haut, le 20 juillet 2017, une audience *ex parte* s'est tenue devant ce Tribunal lequel a émis le même jour la première décision faisant l'objet de la présente contestation.

[127] Selon le témoignage de l'enquêteur, cette décision a été signifiée le 21 juillet 2017 aux intimés Lacroix et DL Innov<sup>59</sup>.

[128] Or, il a été démontré lors de la présente audition que, dès le lendemain de cette signification, soit le 22 juillet 2017, un texte était publié sur un forum de discussion intitulé « redflag deals »<sup>60</sup> à l'effet que PlexCorps était localisée à Singapour. Le texte mentionnait également que l'Autorité n'avait pas juridiction sur PlexCorps et qu'elle ne pouvait demander la fermeture des sites Web vu l'absence d'infrastructure dans la province de Québec.

[129] Ce texte indique également que le projet PlexCorps aurait fait affaire avec une entreprise du Québec pour la gestion de ses médias sociaux. PlexCorps aurait résilié leur contrat avec cette entreprise en raison d'une publication faite par l'Autorité à leur égard. Elle mentionne également regretter de ne pas avoir mieux vérifié les antécédents de cette entreprise.

[130] Il indique également que les projets PlexCoin et PlexCorps se poursuivent et ne seront pas touchés par ces événements.

[131] L'enquêteur n'a pas été en mesure d'identifier précisément qui était l'auteur de cette publication. Cependant cette personne indiquait avoir communiqué avec l'un des cofondateurs de l'intimé PlexCorps, lequel lui aurait transmis cette information.

[132] Or, dans le cadre de son enquête et suite à une perquisition qui a eu lieu le 2 août 2017 au domicile de l'intimé Lacroix et dans les bureaux de l'intimée DL Innov, l'enquêteur a retracé dans l'ordinateur de l'intimé Lacroix un échange de messages textes via le logiciel « Skype » daté du 26 juillet 2017.

[133] Dans cet échange l'intimé Lacroix transmet à l'un de ses employés l'ébauche d'un texte qu'il a corrigée et qui est presque identique à celui du communiqué qui a été publié sur le forum de « redflag deals », tel que mentionné ci-haut<sup>61</sup>.

<sup>58</sup> Pièce D-27, pages 30 et 52.

<sup>59</sup> Pièce D-31.

<sup>60</sup> Pièce D-32.

<sup>61</sup> Pièce D-64, p.10.

2017-023-012

PAGE : 18

[134] Dans cet échange, l'intimé Lacroix indique à son employé qu'il prévoit transmettre ce communiqué en privé à chaque personne qui le questionnera sur PlexCorps ou PlexCoin.

[135] De plus, parmi les messages textes perquisitionnés par l'Autorité sur la période du 25 au 28 juillet 2017, on y retrouve de nombreux échanges de messages textes via le logiciel « Skype » entre l'intimé et l'un de ses employés, dans lesquels ces derniers mettent en place les derniers préparatifs pour le lancement du projet PlexCoin qui devait avoir lieu dans les prochains jours<sup>62</sup>. Ces échanges portent notamment :

- sur la mise en place de solutions de paiement par carte de crédit, par monnaies virtuelles ou par les solutions de paiement connues sous les noms de « PayPal » et « Stripe »;
- Sur la recherche de solutions afin d'ouvrir des comptes bancaires pour y déposer les sommes obtenues de la vente de PlexCoin dans divers pays comme l'Indonésie, la Lettonie, la Nouvelle-Zélande et la France;
- Sur leurs efforts à tenter de trouver le plus de souscripteurs possible, ayant pour objectif de recueillir plus de 100 000 souscripteurs;
- Sur leurs démarches pour vider leurs locaux ainsi que leur résidence, des ordinateurs et des équipements technologiques advenant une saisie policière;
- Sur le transfert de toutes les données informatiques du projet sur des disques durs externes qu'ils pourront « lancer par la fenêtre » ou « cacher dans leurs culottes » advenant l'arrivée des autorités policières à leurs locaux;
- Sur les moyens à mettre en place pour ne pas être retracés et/ou comment faire en sorte de ne pas se faire prendre par l'Autorité;
- Sur les ajustements techniques à finaliser aux systèmes pour assurer la bonne marche du lancement des PlexCoin.

[136] Fait aussi très inquiétant de l'avis du Tribunal, il apparaît de cette conversation que l'employé en question a également fait deux copies des clés des portefeuilles virtuels contenant les PlexCoin, soit une pour lui et une pour l'intimé Lacroix<sup>63</sup>.

[137] Lors de cette perquisition, les enquêteurs de l'Autorité auraient trouvé à la résidence des intimés Lacroix et Paradis-Royer des documents qui ont été utilisés pour mettre en place les solutions de paiement du PlexCoin, ainsi que sur une table le « livre blanc » (« white paper ») qui serait relié au PlexCoin, lequel à cette date n'était pas encore publié<sup>64</sup>.

[138] Les enquêteurs de l'Autorité ont saisi dans le téléphone cellulaire de l'intimée Paradis-Royer, une discussion par messages textes, dans laquelle cette dernière fait état

---

<sup>62</sup> Pièce D-64.

<sup>63</sup> Pièce D-64, p.9.

<sup>64</sup> Pièce D-33.

2017-023-012

PAGE : 19

à l'intimé Lacroix, lors de la perquisition de l'Autorité, qu'elle croit que la police est à la porte de leur résidence et que le « livre blanc » se trouve sur la table de cuisine<sup>65</sup>.

[139] Selon l'enquêteur, le « livre blanc » était présenté aux investisseurs comme étant un document qui expliquerait le plan d'affaires entourant l'investissement dans le PlexCoin et ne devait pas être disponible au public avant son lancement.

[140] Le projet de « livre blanc » trouvé sur les lieux perquisitionnés traite, entre autres, du PlexCoin comme étant un investissement qui peut rapporter financièrement, des rendements potentiels jusqu'à 1 354 % et des bonus pour le référencement.

[141] Ce projet de « livre blanc » fait également état des dates butoirs initialement prévues pour le développement du projet. Ainsi, il y est indiqué :

- que l'inscription à la prévente au PlexCoin a lieu depuis le 3 juillet 2017;
- que la prévente est débutée depuis le 7 août 2017;
- que le lancement officiel est prévu pour le 5 septembre 2017;
- que la distribution des bonus aux membres est prévue pour le 7 septembre 2017;
- que le lancement du PlexCoin sur les plates-formes d'échange est dû pour le 10 septembre 2017;
- que le PlexWallet sera prêt au quatrième trimestre de 2017;
- qu'au premier trimestre de 2018 aura lieu le lancement de la carte Visa Plex et son envoi; et finalement,
- que le lancement de la PlexBank se fera au troisième trimestre de 2018.

[142] Le projet de « livre blanc » réitère que les intimés PlexCorps et PlexCoin désirent rester le plus longtemps possible dans l'anonymat. Cet anonymat serait nécessaire pour protéger les investisseurs. Il indique utiliser un logiciel qui permet de maintenir cachée la position de leurs serveurs informatiques.

[143] L'enquêteur souligne également que certains passages en anglais de ce projet de « livre blanc »<sup>66</sup> sont une copie du livre blanc qui aurait servi à l'émission d'une autre cryptomonnaie aux États-Unis qui s'appelle le DDF Token.

[144] Parmi les documents saisis lors de cette perquisition, les enquêteurs de l'Autorité ont également trouvé à la résidence des intimés Lacroix et Paradis-Royer des documents qui ont été utilisés pour la création du site Internet [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com)<sup>67</sup>.

[145] Lors de la perquisition à la place d'affaires de l'intimée DL Innov, les enquêteurs auraient constaté la présence sur un mur d'un compte à rebours correspondant au

---

<sup>65</sup> Pièce D-44.

<sup>66</sup> Pièce D-33, p.81.

<sup>67</sup> Pièce D-33.

2017-023-012

PAGE : 20

nombre de jours, d'heures et de minutes précédant la prévente du PlexCoin prévue le 7 août 2017<sup>68</sup>.

[146] Les enquêteurs auraient également saisi des factures<sup>69</sup> datées du 24 mai 2017 adressées à l'intimé Lacroix reliées à l'enregistrement par « Go Daddy » de certains noms de domaine notamment PlexBank.org, PlexWallet.com, PlexCoinfoundation.org, PlexCoinfoundation.com, PlexCoin.org et PlexCoin.com.

[147] Les enquêteurs auraient perquisitionné l'ordinateur utilisé par l'employé de l'intimée DL Innov, Yan Ouellet, dont le disque dur avait la particularité d'être partitionné en deux sections soit une partie avec le programme d'exploitation Windows et l'autre partie avec le programme d'exploitation Linux dans laquelle une liste de 91 445 personnes inscrites à la prévente du PlexCoin a été retrouvée.

[148] Selon le témoignage de l'enquêteur, c'est une analyse de la capacité de stockage du disque dur de l'ordinateur saisi qui a permis de déceler ce partitionnement du disque puisque celui-ci était non apparent à l'ouverture de l'ordinateur.

[149] Dans ce même ordinateur, les enquêteurs auraient trouvé un clavardage entre cet employé et l'intimé Lacroix daté du 27 juillet 2017 qui se lit comme suit :

« C'est pas assez confidentiel, plus facilement retraçable, l'AMF peut faire un achat avec leur carte et y vont voir ou leur argent va. Donc pas safe pour les autres acheteurs par carte. »<sup>70</sup>

[Transcription textuelle]

[150] De plus, selon le témoignage de l'enquêteur, la fouille d'un téléphone cellulaire d'un autre employé de l'intimée DL Innov aurait permis aux enquêteurs de retrouver le message texte suivant émanant de l'intimé Lacroix et transmis le 14 juin 2017 :

« Oublie pas quand tu parle de plex c'est pas moi qui fait ça! tu sais pas c'est qui ta juste vu ça a quelque part. Faut que ce soit super privé » (sic) <sup>71</sup>

[Transcription textuelle]

[151] Selon l'enquêteur, le 4 août 2017, quelques minutes avant le lancement du « livre blanc », l'Autorité a transmis une mise en garde<sup>72</sup> aux 91 000 personnes dont elle a retracé les adresses lors de la perquisition.

[152] Dans les minutes qui ont suivi, un commentaire émanant de PlexCoin était publié<sup>73</sup> sur Facebook indiquant que le courriel de l'Autorité ne concernait que les résidents du Québec et qu'ils prendraient action à l'encontre de l'Autorité pour vol d'informations personnelles.

---

<sup>68</sup> Pièce D-34.

<sup>69</sup> Pièce D-35.

<sup>70</sup> Pièce D-36.

<sup>71</sup> Pièce D-64, p.50, ligne 18 et Pièce D-37.

<sup>72</sup> Pièce D-38.

<sup>73</sup> Pièce D-39.

2017-023-012

PAGE : 21

[153] Ce courriel indique également que ses auteurs ont connaissance des ordonnances du Tribunal du 20 juillet 2017 et qu'ils s'y objectent.

[154] Selon l'enquêteur, le 4 août 2017, le « livre blanc » aurait été mis en ligne et aurait été rendu disponible au public<sup>74</sup>. Le « livre blanc » mis en ligne est la version complétée de celui qui a été perquisitionné par l'Autorité.

[155] Le mot du président contenu à ce « livre blanc » indique, comme gage de réussite et de croissance du projet, le fait de dégager une marge de manœuvre financière afin de pouvoir investir dans leurs projets porteurs<sup>75</sup>.

[156] Le « livre blanc » indique que les bureaux de PlexCorps sont à Singapour et que les fondateurs gardent l'anonymat pour des fins de sécurité<sup>76</sup>. Il traite également de l'étendue de leur projet, lequel comprendra une multitude de produits liés au domaine financier<sup>77</sup>, dont le PlexCoin, le PlexWallet, la PlexBank et la PlexCard.

[157] Le « livre blanc » indique que le nombre maximum de PlexCoin à être émis sera de 1 milliard<sup>78</sup>, puisque 400 millions seront émis lors de la prévente et 600 millions seront remis sous forme de bonus lors des remises en PlexCoin pour l'utilisation de la PlexCard<sup>79</sup>.

[158] Le « livre blanc » indique la manière dont les fonds amassés lors de la prévente seront utilisés :

- 10 % pour le développement des produits PlexCorps;
- 5 % afin de sécuriser les transactions et protéger leurs infrastructures des attaques;
- 5 % pour faire de la mise en marché;
- 7 % en frais d'opération pour optimiser l'architecture de réseau et de redondances partout dans le monde;
- 3 % pour les frais légaux;
- 70 % pour le maintien du marché avec leur équipe qui s'assurera de « limiter les diminutions de valeurs lorsque le cours baisse et en vendant lorsque le cours monte ».

[159] Selon le « livre blanc », le montant attendu en retour de la prévente du PlexCoin serait de 249 500 000,00 USD pour 400 millions de PlexCoin<sup>80</sup>.

---

<sup>74</sup> Pièce D-43.

<sup>75</sup> Pièce D-43, p.8.

<sup>76</sup> Pièce D-43, p.9.

<sup>77</sup> Pièce D-43, p.17.

<sup>78</sup> Pièce D-43, p.29.

<sup>79</sup> Pièce D-43, p.30.

<sup>80</sup> Pièce D-43, p.51.

2017-023-012

PAGE : 22

[160] La section 4.9 du « livre blanc » traite des réseaux sociaux en indiquant avoir concentré leurs activités dans le réseau social Facebook et avoir ciblé un total de « 1,8 milliard de personnes partout dans le monde à l'exception du Québec, du Canada et des États-Unis ».

[161] Selon ce qui est écrit, le réseau social Facebook permet de cibler des gens qui aiment leur page et leur a permis de faire un concours ainsi que de mettre en place leur stratégie de référencement avec bonus de 5 % sur achat.

[162] Il y est prévu que l'expansion du projet se fera exclusivement via leur page Facebook<sup>81</sup>.

[163] Le « livre blanc » explique la raison pour laquelle une prévente existe :

« Une prévente d'ICO, soit **Initial Coin Offering**, est un moyen non réglementé de faire du sociofinancement.

[...]

Afin que le PlexCoin soit un phénomène planétaire et que tous en parlent, nous avons du (*sic*) créer un *Buzz* autour de cette prévente. Le moyen utilisé a été le pourcentage de profit accordé (prévision) selon le palier de vente (ROI), une procédure habituelle dans le marché des ICO.

La prévente du PlexCoin permettre d'amasser une somme de 249 500 000,00 \$ US. Ces fonds seront utilisés pour développer les produits de PlexCorps et utilisés afin de maintenir le marché. [...].»

[164] Selon ce « livre blanc », le retour sur investissement promis varierait toujours de 200 % à 1 354 % selon les divers paliers de vente selon lesquels les PlexCoin sont acquis.

[165] L'enquêteur a également témoigné que malgré les ordonnances du Tribunal du 20 juillet 2017, le 9 août 2017, un enquêteur de l'Autorité a pu procéder, à partir d'une adresse IP du Québec, à un investissement symbolique de 5 \$ USD au moyen d'une carte de crédit prépayée à partir du site Internet de PlexCoin.

[166] Le 25 août 2017, ce même enquêteur recevait, via son alias utilisé pour procéder audit investissement, un communiqué<sup>82</sup> comportant notamment les mentions suivantes :

« Nous sommes toujours là et nous le resterons à jamais »;

« 11 août, 9H00 GMT. Notre équipe commence à travailler sur la nouvelle solution de paiement. Elle vous offrira plus de 15 options. Cette nouvelle technologie doit être analysée, créée et évaluée. Nous sommes confiants qu'avec cette nouvelle offre, nous pourrions vendre les 400 millions de PlexCoin avant la fin de la prévente »;

---

<sup>81</sup> Pièce D-43, p.33.

<sup>82</sup> Pièce D-40.

2017-023-012

PAGE : 23

« 11 août, 19H00 GMT. Plus de 100 000 membres appuient notre projet. Nous avons la motivation qu'il faut pour continuer! »;

« 15 août, 20H00 GMT. Toutes les transactions par Bitcoin effectuées depuis le lancement et qui étaient en attente sont maintenant approuvées. Les prochaines s'approuveront dès lors automatiquement, selon le stat de la blockchain »;

« Veuillez prendre note que Facebook est la plateforme que nous utilisons actuellement pour mettre nos membres à jour. Nous travaillons au développement d'un blogue et d'une plateforme d'état des services et d'état des serveurs. Nous prévoyons être présents sur plusieurs réseaux sociaux prochainement »;

« Nous avons retiré la clause d'exclusion de nos modalités car elle causait beaucoup de confusion. Nous avons plutôt ajouté une clause qui vous invite à consulter les lois en vigueur dans votre pays avant d'acheter des PlexCoin»;

« Nous avons développé un système convivial sans faille qui vous donnera l'option d'acheter vos PlexCoin, sans limite de transactions ni de montant d'achat »;

« Contrairement aux autres plateformes qui limitent les montants d'achat à 100\$ ou à 200\$, notre option sera sans limite. Vous pourrez acheter pour 100 000\$ si vous le voulez »;

« Comme mentionné dans l'une de nos dernières publications sur Facebook, nous ajouterons environ 14 jours à la prévente. Ce nombre de jours est exactement le même nombre de jours que vous aurez attendu avant d'avoir accès au paiement par carte. Nous voulons respecter notre engagement à vous offrir 30 jours pour acheter vos Plexcoin en ayant la possibilité d'utiliser tous nos moyens de paiement. »

« Nous avons vendu actuellement plus de 20 000 000 de Plexcoin. Les trois quarts ont été vendu dans les premier (*sic*) jours. Nous sommes conscients que la vente a ralenti en raison des problèmes auxquels nous avons fait face et des options de paiements restreintes. Nous remontons la pente et nous vous préparons un fantastique pan de relance ».

« Une combinaison de solidité, de transparence, de paiements par carte et de publicité feront en sorte que nous arriverons à vendre les 400 millions de Plexcoin. Nous en sommes certains. [...] »

[167] Le 7 septembre 2017, l'enquêteur recevait un autre communiqué<sup>83</sup> dans lequel il est indiqué que le nom de domaine plexcoin.com sera de nouveau en ligne le 27 septembre 2017 et que le nom de domaine Plexcorps.com sera fonctionnel dès le 11 octobre 2017.

---

<sup>83</sup> Pièce D-45.

2017-023-012

PAGE : 24

[168] Ce communiqué indique que les cartes PlexCard seront disponibles sous peu et qu'éventuellement, tous les produits PlexCoin, PlexCard, PlexWallet et PlexBank seront réunis sous un seul site Internet ainsi que sous une seule page Facebook, et ce, malgré les ordonnances du Tribunal du 20 juillet 2017 qui ordonnaient la fermeture de ce site et de cette page.

[169] On y mentionne que les PlexCard sont primordiales pour les membres qui possèdent des PlexCoin. On y annonce la création d'une éventuelle PlexCoin Foundation, laquelle aidera à développer le projet PlexCoin et appuiera la communauté PlexCorps et ses membres.

[170] Ainsi selon le témoignage de l'enquêteur, le 11 septembre 2017, un enquêteur de l'Autorité a, à nouveau, procédé à partir d'une adresse IP du Québec à un investissement auprès de PlexCoin avec une carte de crédit prépayée à partir du site <https://www.plexcoin.tech/>. Il a alors été dirigé vers le site <https://sidepay.ca/>, sur lequel il a pu entrer son numéro de carte de crédit, la date d'expiration ainsi que son code de sécurité<sup>84</sup>.

[171] Cet enquêteur aurait reçu subséquemment par courriel, via son alias, un code alphanumérique qu'il a par la suite utilisé sur le site de PlexCoin, pour confirmer l'acquisition de 38,46 PlexCoin pour 6,21 \$<sup>85</sup>.

[172] L'enquêteur a témoigné avoir fait une recherche concernant le code source du site Internet <https://sidepay.ca>. Cette recherche a démontré que ce site est une boutique en ligne qui utiliserait la plateforme informatique de Shopify inc. (« Shopify ») pour percevoir les paiements<sup>86</sup>.

[173] Shopify est une plateforme Web qui permet de créer des boutiques en ligne avec processeur de paiement qui servent de point de service Web pour faire des achats en ligne par carte de crédit.

[174] L'enquêteur se serait par la suite adressé à Shopify afin d'obtenir les informations relatives à Sidepay.ca. Il a obtenu, le 14 septembre 2017, les documents d'ouverture de compte ainsi que les courriels échangés avec le client ayant procédé à l'ouverture de la boutique en ligne Sidepay.ca<sup>87</sup>.

[175] Or, les documents reçus comportent une session de clavardage entre la représentante de Shopify et un client portant le pseudonyme de « San » qui pose des questions sur la manière de fonctionner de Shopify.

[176] « San » cherchait à savoir, entre autres, si les services de Shopify peuvent accommoder le genre de commerce qu'il désire opérer, tel que pour des sociétés de jeu,

---

<sup>84</sup> Pièce D-46.

<sup>85</sup> Pièce D-46.

<sup>86</sup> Pièce D-47.

<sup>87</sup> Pièce D-48.

2017-023-012

PAGE : 25

si les transactions sont limitées quotidiennement et s'il y a un département spécial pour les grands clients.

[177] Finalement, dans le cours de cette conversation, la représentante de Shopify demande à l'interlocuteur de s'identifier. La personne se serait identifiée comme étant Dominic Lacroix.

[178] Le compte auprès de Shopify pour la boutique Sidepay.ca aurait été ouvert par l'intimé Lacroix et les frais payables à Shopify auraient été réglés par une carte de crédit appartenant à l'intimée Paradis-Royer<sup>88</sup>.

[179] Par la suite, certains échanges de courriel se seraient fait entre certains représentants de Sidepay et l'intimé Lacroix ainsi qu'une personne s'appelant « Sabrina » qui, selon l'enquêteur, serait l'intimée Paradis-Royer.

[180] Les vérifications de l'enquêteur ont permis de constater que les échanges intervenus avec Sidepay auraient été faits majoritairement à partir de l'adresse IP de l'intimée DL Innov<sup>89</sup>.

[181] Il a été démontré que la boutique en ligne Sidepay.ca et le service de Shopify auraient été utilisés par les investisseurs pour faire l'acquisition de PlexCoin jusqu'au 11 septembre 2017.

[182] En effet, selon la documentation déposée par l'enquêteur, vers le 11 septembre 2017, Shopify aurait écrit à l'intimé Lacroix à l'adresse [...] pour l'informer que Shopify ne pourrait plus supporter ses affaires ayant découvert que les produits offerts s'apparentaient à de la cryptomonnaie<sup>90</sup>.

[183] Ensuite, selon le témoignage de l'enquêteur, des vérifications supplémentaires<sup>91</sup> lui ont permis d'identifier les comptes bancaires utilisés par Sidepay.ca et l'intimé Lacroix pour encaisser les fonds qui auraient été investis dans PlexCoin, tel qu'il appert des documents reçus de Shopify.

[184] Ces comptes seraient détenus auprès de la Banque Royale du Canada (BRC), succursale les Galeries Charlesbourg, dont l'adresse est 4250, 1<sup>e</sup> Avenue, Québec, à Québec et portent les numéros [1] et [2]:

[185] Ces deux comptes bancaires auprès de la BRC sont détenus par l'intimée Paradis-Royer, conjointe de l'intimé Lacroix. Le premier compte aurait servi jusqu'au 1<sup>er</sup> septembre 2017 et le second servirait depuis le 14 septembre 2017<sup>92</sup>.

[186] Ainsi entre le 8 septembre 2017 et le 23 septembre 2017<sup>93</sup> plus de 2 201 154,92 \$ auraient été recueillis par la boutique en ligne sur Sidepay.ca pour l'acquisition de

---

<sup>88</sup> Pièce D-48.

<sup>89</sup> Pièce D-48.

<sup>90</sup> Pièce D-48.

<sup>91</sup> Pièce D-49.

<sup>92</sup> Pièce D-56.

<sup>93</sup> Pièce D-54, page 305.

2017-023-012

PAGE : 26

PlexCoin. Ainsi pendant cette période plus de 10 000 transactions auraient été effectuées.

[187] Selon l'enquêteur, Shopify utilise Stripe Payments Canada Ltd. et Wells Fargo Bank, N.A, Canadian Branch<sup>94</sup> comme processeurs de paiements.

[188] Ainsi des montants de 427 836,89 \$ et de 399 858,36 \$ auraient été versés aux comptes bancaires de la BRC entre le 13 septembre 2017 et le 21 septembre 2017, date à laquelle le présent Tribunal a prononcé une ordonnance de blocage à l'égard notamment de la mise en cause Stripe Payments Canada Ltd<sup>95</sup>.

[189] Suivant le dépôt de la somme de 399 858,36 \$ au compte bancaire américain de l'intimée Paradis-Royer par Shopify, l'analyse des transactions à ce compte bancaire a permis à l'enquêteur de constater qu'une somme de 300 000 \$ canadiens a été transférée du compte américain de l'intimée Paradis-Royer à son compte canadien détenu auprès de la BRC.

[190] Or, peu de temps après ce dépôt de 300 000 \$, plusieurs chèques, paiements et virements ont été faits par l'intimée Paradis-Royer à même ce montant, notamment<sup>96</sup> :

- Un virement de 1 372,50 \$ à un des comptes de l'intimée Paradis-Royer chez Desjardins;
- Un montant de 2 252,57 \$ en paiement d'une carte de crédit détenue par l'intimée Paradis-Royer;
- Un montant de 30 000 \$ à titre de versement d'un prêt de l'intimée Paradis-Royer;
- Des chèques en faveur d'employés de l'intimée DL Innov pour divers montants;
- Un versement de 55 000 \$ à une compagnie nommée Crédit Unique avec une référence à FinaOne inc., l'une des sociétés de l'intimé Lacroix;
- Deux chèques en paiement de services professionnels à des avocats et des comptables;
- Plusieurs chèques en faveur de divers fournisseurs reliés à la construction d'une résidence, notamment, pour un montant de 52 143,79 \$ pour du revêtement d'aluminium et de 75 000 \$ pour des travaux de céramique. Ces chèques portent la mention « rue [...] », rue qui concorde avec une résidence en construction des intimés Lacroix et Paradis-Royer selon le témoignage de l'enquêteur.

[191] Selon l'enquêteur, plusieurs de ces chèques et versements n'ont pu être encaissés en raison de l'ordonnance de blocage du Tribunal du 21 septembre 2017, laquelle est survenue alors que ces versements étaient en transit.

---

<sup>94</sup> Pièce D-52.

<sup>95</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, préc., note 3.

<sup>96</sup> Pièce D-56.

2017-023-012

PAGE : 27

[192] Par ailleurs, en date du 27 septembre 2017 en accédant au site de PlexCoin<sup>97</sup>, l'enquêteur a pu constater les ventes de PlexCoin ainsi que le mode de paiement utilisé. Ainsi :

- Le 5 septembre 2017 : 333 779,89 \$US en PlexCoin auraient été vendus auprès du public;
- Le 20 septembre 2017 : 2 857 374 \$US en PlexCoin auraient été vendus auprès du public.

[193] L'enquêteur a constaté qu'au 25 septembre 2017 plus de 1,1 M\$ provenant des montants transigés par le biais de Shopify et Sidepay ont été transférés aux comptes bancaires détenus par l'intimée Paradis-Royer auprès de la BRC<sup>98</sup>.

[194] L'enquêteur a témoigné à l'effet qu'à partir du 20 juillet 2017 jusqu'au 29 septembre 2017, il a toujours pu accéder aux sites Internet de plexcoin.com, Plexcoin.tech, PlexCoin.org, et à la page PlexCorps sur Facebook à partir d'une adresse IP du Québec.

[195] Après le 29 septembre 2017, l'enquêteur a indiqué qu'il a essayé, mais qu'il n'a pas pu accéder à ces sites à partir d'une adresse IP du Québec.

[196] Il a par ailleurs été en mesure d'accéder<sup>99</sup> aux pages Facebook de PlexCorps et aux pages Plexcoin.tech, PlexCorps.com et PlexCorps.tech à partir d'une adresse IP d'un autre territoire que le Québec<sup>100</sup>.

[197] En effet, à partir du 29 septembre 2017, lorsqu'il tentait d'accéder à partir d'une adresse IP du Québec au site Internet de PlexCoin et de PlexCorps un message d'avertissement apparaissait à l'écran indiquant que ces pages n'étaient pas accessibles à partir du Québec<sup>101</sup>.

[198] Selon le témoignage de l'enquêteur, le 3 octobre 2017, l'Autorité présentait une citation à comparaître pour outrage au tribunal à la Cour supérieure à l'encontre de l'intimé Lacroix pour ses manquements aux ordonnances émises par le présent Tribunal.

[199] Or le 4 octobre 2017, avec une adresse IP du Québec, l'enquêteur indique avoir été en mesure d'accéder au site de PlexCoin.tech, PlexCoin.com et PlexCorps.com à partir d'une adresse IP du Québec<sup>102</sup>, mais que le lien vers la page Facebook de PlexCorps via le site Internet de PlexCoin.tech était inopérant.

[200] Il a par ailleurs précisé en contre-interrogatoire qu'un autre enquêteur de son service a tenté d'accéder au site via son poste de travail et cet enquêteur n'y avait pas accès.

---

<sup>97</sup> Pièce D-53.

<sup>98</sup> Pièce D-56.

<sup>99</sup> Pièce D-57.

<sup>100</sup> Pièce D-59.

<sup>101</sup> Pièce D-57.

<sup>102</sup> Pièce D-58.

2017-023-012

PAGE : 28

[201] Ayant fait ce constat, il a demandé à d'autres enquêteurs de son service de tenter d'accéder à ce site. Ces derniers ont réussi à rejoindre le site à cette date.

[202] Par ailleurs, à cette même date, selon l'enquêteur, l'ensemble des sites, y compris la page Facebook de PlexCorps, était accessible à partir d'une adresse IP de l'extérieur du Québec<sup>103</sup>.

[203] Lors de son accès au site [www.plexcorps.com](http://www.plexcorps.com) le 4 octobre 2017, l'enquêteur a constaté les mentions suivantes sur le site<sup>104</sup> :

- La prévente est terminée;
- Le PlexCoin sera officiellement lancé le 13 octobre 2017;
- Que l'éventuelle PlexBank permettra aux investisseurs de mettre à l'abri leurs PlexCoin des fluctuations du marché et de bénéficier de leurs rendements garantis;
- Plus de 128 028 personnes ont acheté des PlexCoin lors de la prévente;
- On invite les gens à les suivre sur les réseaux sociaux.

[204] Dans le cadre de ses travaux et après avoir consulté le « Facebook business record » l'enquêteur a indiqué avoir constaté par recoupements d'adresses IP, d'adresses de courriel, de numéros de téléphone, d'identification d'accès à la page, du numéro de carte de crédit et du code postal que la personne qui a enregistré la page Facebook de PlexCoin et qui la contrôle est l'intimé Lacroix<sup>105</sup>.

[205] Le 17 octobre 2017, l'intimé Lacroix a été condamné pour outrage au tribunal par un juge de la Cour supérieure pour avoir contrevenu aux ordonnances de ce Tribunal rendues en juillet 2017<sup>106</sup>.

[206] À cette occasion, l'enquêteur de l'Autorité était présent à cette audience et il a pu identifier positivement l'intimé Dominic Lacroix en faisant le lien avec les photos de « Dom Lacroix » qu'il avait vues sur la page Facebook de PlexCoin.

[207] L'enquêteur a indiqué que ses recherches ont permis de constater qu'au moins quatre employés de l'intimée DL Innov ont également eu accès à la page Facebook de PlexCorps, dont une personne qui était responsable de la correction du « livre blanc » chez l'intimée DL Innov.

[208] Selon l'enquêteur, en date du 25 octobre 2017, la page Facebook de PlexCorps était toujours très active et bien alimentée de nouvelles<sup>107</sup>.

---

<sup>103</sup> Pièce D-59.

<sup>104</sup> Pièce D-58.

<sup>105</sup> Pièce D-60.

<sup>106</sup> Pièce D-61.

<sup>107</sup> Pièce D-62.

2017-023-012

PAGE : 29

[209] L'enquêteur a également constaté qu'au 25 octobre 2017, il était possible pour les résidents du Québec d'avoir accès à de nouvelles informations au sujet de PlexCorps et de PlexCoin par le biais du site Internet de Telegram<sup>108</sup>.

[210] Il est indiqué sur ce site que PlexCorps prévoit développer leur propre plate-forme sociale qui fonctionnera exactement comme celle de Facebook. Les membres pourront ainsi échanger et transiger entre eux des PlexCoin<sup>109</sup>.

[211] Il y est également question des bonus. Il mentionne que prochainement les PlexCoin seront échangeables sur une plate-forme d'échange de cryptomonnaie et que leur PlexWallet sera aussi disponible.

[212] Au 8 novembre 2017, date de la présente audition, la page Facebook de PlexCorps n'était pas accessible à partir d'une adresse IP du Québec, mais l'était à partir d'une adresse IP de l'extérieur du Québec.

[213] À cette date, l'enquêteur a témoigné à l'effet que le PlexCoin aurait une valeur qui varierait entre 0,03 et 0,09 \$ USD basé sur la valeur de la cryptomonnaie Ether par PlexCoin selon la page Telegram de PlexCoin<sup>110</sup> et que les PlexCoin qu'il avait acquis au palier 1 de la vente avaient été acquis au prix de 0,13 \$ USD.

[214] Selon ses propos, l'enquête se poursuit toujours à la date de l'audience.

[215] En contre-interrogatoire, l'enquêteur a témoigné à l'effet qu'il était possible d'acheter ou de vendre des PlexCoin sur un marché de gré à gré sur le site de Telegram.

[216] L'enquêteur a également indiqué que lors de sa transaction du mois d'août 2017 pour l'acquisition de PlexCoin, une mention apparaissait sur le site indiquant qu'une restriction existait pour les résidents du Québec<sup>111</sup>. Malgré cette restriction, il indique avoir pu compléter sa transaction sur le site en cochant qu'il n'était pas résident du Québec.

[217] L'enquêteur a également précisé qu'à la fin de cette journée, cette adresse n'était plus accessible de son poste.

[218] Également, il a précisé qu'une telle restriction n'apparaissait pas au site lors de sa transaction de septembre 2017.

[219] Le procureur des intimés n'a fait entendre aucun témoin et n'a présenté aucune preuve. Il a, par ailleurs, contre interrogé l'enquêteur de l'Autorité.

[220] Les procureures de l'Autorité ont conclu en demandant essentiellement au Tribunal de maintenir, dans l'intérêt public, les décisions du 20 juillet 2017 et du 21 septembre 2017, telles que renouvelées et modifiées depuis.

---

<sup>108</sup> Pièce D-63.

<sup>109</sup> Pièce D-63.

<sup>110</sup> Pièce D-65, p.10.

<sup>111</sup> Pièce I-1.

2017-023-012

PAGE : 30

[221] Quant au procureur des intimés, ses représentations étaient principalement à l'effet que le PlexCoin ne constitue pas une valeur mobilière au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[222] De plus, la nouvelle procureure des intimés, lors de l'audience du 24 janvier 2018 sur l'amendement recherché par l'Autorité, a ajouté qu'étant donné que les manquements soulevés par l'Autorité auraient cessés, le Tribunal n'aurait pas juridiction afin d'émettre les ordonnances recherchées.

### ANALYSE

[223] En l'espèce, il s'agit de la contestation de deux décisions rendues à la suite d'audiences *ex parte*.

[224] En effet, suivant la réception d'une décision rendue *ex parte*, les parties ont un délai de 15 jours<sup>112</sup> pour déposer un avis de contestation.

[225] À ce moment, une audience *de novo* est fixée afin d'entendre de nouveau la preuve de l'Autorité et afin de permettre à la partie qui a déposé un avis de contestation de présenter une preuve et/ou ses arguments au Tribunal qui évaluera si les ordonnances de type conservatoire émises de manière *ex parte* sont justifiées ou non, par prépondérance de preuve, dans l'intérêt public.

[226] Le Tribunal l'a spécifiquement défini dans la décision Baazov<sup>113</sup> :

« [80] L'audience *de novo* est une audience où toutes les parties ont l'occasion pour la première fois d'entendre la preuve de l'Autorité, de la contester et de faire valoir toute preuve ou argumentation à son encontre afin d'éclairer le Tribunal sur l'ensemble des faits lui permettant d'évaluer si les ordonnances de type conservatoire émises de manière *ex parte* sont justifiées ou non, dans l'intérêt public par prépondérance de preuve.

[81] Le Tribunal rappelle qu'il n'y a pas lieu, au stade des mesures conservatoires, de conclure d'une manière définitive que des manquements ou actes contraires à l'intérêt public ont été ou non commis par les intimés et/ou les mis en cause, ni de déterminer si des moyens de défense à l'égard de ces manquements et actes sont recevables ou non.

[82] Considérant la nature des ordonnances recherchées et que l'enquête de l'Autorité est toujours en cours, le Tribunal doit plutôt déterminer lors de la contestation s'il est en présence de manquements apparents à la loi ou d'actes contraires à l'intérêt public nécessitant son intervention afin de maintenir, abroger ou modifier les mesures conservatoires déjà émises, et ce, dans l'intérêt public. »

[Nos soulignements]

<sup>112</sup> *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, RLRQ, c. A-33.2, telle qu'en vigueur au moment du prononcé des décisions contestées.

<sup>113</sup> *Autorité des marchés financiers c. Baazov*, 2017 QCTMF 103.

2017-023-012

PAGE : 31

### Questions en litige

[227] En l'espèce, le Tribunal doit répondre aux questions en litige suivantes :

1. Est-ce que le « PlexCoin », tel qu'offert au public, est une valeur mobilière au sens de la Loi?

Dans l'affirmative :

2. Est-ce qu'une preuve prépondérante de manquements apparents à la loi ou d'actes contraires à l'intérêt public a été démontrée?

Dans l'affirmative:

3. Est-ce qu'il y a lieu, dans l'intérêt public, de maintenir, modifier ou abroger les ordonnances prononcées par le Tribunal le 20 juillet 2017 et le 21 septembre 2017, telles que modifiées depuis?

### Question 1 : Est-ce que le « PlexCoin », tel qu'offert au public, est une valeur mobilière au sens de la Loi?

[228] La *Loi sur les valeurs mobilières* s'applique à toutes les formes d'investissement décrites à l'article 1, incluant le contrat d'investissement prévu au paragraphe 7°, lequel est défini comme suit :

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

[...]

7° un contrat d'investissement;

[...]Le contrat d'investissement est un contrat par lequel une personne s'engage, dans l'espérance du bénéfice qu'on lui a fait entrevoir, à participer aux risques d'une affaire par la voie d'un apport ou d'un prêt quelconque, sans posséder les connaissances requises pour la marche de l'affaire ou sans obtenir le droit de participer directement aux décisions concernant la marche de l'affaire. »

[229] L'interprétation de la notion de « contrat d'investissement » a été traitée à de nombreuses reprises par les tribunaux.

[230] Également, il a été à maintes reprises déterminé que la *Loi sur les valeurs mobilières* doit s'interpréter de manière large et libérale<sup>114</sup>.

<sup>114</sup> *Pacific Coast Coin Exchange of Canada Limited c. Ontario (Commission des valeurs mobilières)*, (1978) 2 R.C.S. 112, p. 126 à 128; *Infotique Tyra Inc. c. Québec (Commission des valeurs mobilières)*, 1994 CanLII 5940 (QC CA), p.11 à 16; *Autorité des marchés financiers c. Battah*, 2012 QCBDR 81.

2017-023-012

PAGE : 32

[231] Le Tribunal rappelle qu'une interprétation large et libérale est nécessaire afin d'assurer la protection du public. À cet égard, la décision *Thorne Riddell*<sup>115</sup> mentionne ce qui suit :

« Rappelons au départ que le législateur a voulu, par la L.V.M.Q. protéger le monde ordinaire contre l'exploitation induite de certains promoteurs qui font miroiter des avantages et des bénéfices astronomiques suite à l'investissement effectué à même les économies parfois longuement cumulée [...].

L'investisseur ordinaire n'a que faire de ces distinctions juridiques et fiscales. Il donne –parfois trop naïvement- sa confiance à ceux qui ont préparé, examinée, étudié et parfois torturé les brochures publicitaires pour les présenter sous leur meilleur jour et « extirper » dans bien des cas l'adhésion d'un grand nombre de gens qui mordent facilement à l'hameçon.

Le législateur ne pouvant et ne voulant pas prévoir tous les cas d'espèce, a défini certains termes de façon assez générale et étendue, de manière à couvrir tout ce qui de près ou de loin constitue ou s'apparente à un contrat d'investissement, en vue de protéger dans la mesure du possible le plus grand nombre de personnes ayant à transiger avec les professionnels de l'investissement. »

[Nos soulignements]

[232] En somme, l'offre faite au public dans la présente affaire consiste à investir dans l'achat d'une « cryptomonnaie » leur permettant d'obtenir un retour sur investissement pouvant aller jusqu'à 1 354 %.

[233] En plus de ce rendement potentiel, il est offert au public des bonus de référencement, la délivrance éventuelle d'une carte de crédit sur laquelle seront offertes diverses récompenses et par laquelle des achats pourront être faits et payés en cryptomonnaie.

[234] Le projet prévoit aussi la mise en place d'un porte-monnaie virtuel permettant l'échange de cette cryptomonnaie, ainsi que la création d'une banque virtuelle offrant aux investisseurs de placer leur monnaie virtuelle à l'abri des fluctuations à l'abri des aléas des marchés.

[235] Ainsi, il est prévu que les sommes recueillies de la vente de PlexCoin serviront au développement des différentes composantes du projet, sa mise en marché ainsi qu'au maintien du marché de la monnaie de manière à en maximiser la liquidité et la monnayabilité, le tout sur une période d'environ deux ans.

---

<sup>115</sup> *Commission des valeurs mobilières c. Thorne Riddell Poissant Richard, c.a.*, Cour des sessions de la paix, Terrebonne, n° 700-27-007847-849, le 17 avril 1985, j. Lagarde, 15 pages.

2017-023-012

PAGE : 33

[236] Selon la preuve au dossier, plus de 108 028<sup>116</sup> personnes auraient participé à la prévente du PlexCoin et à l'acquisition subséquente de la « cryptomonnaie » entre le 3 juillet 2017 et le 4 octobre 2017.

[237] À la lumière de ces informations et afin de déterminer s'il y a contrat d'investissement, il convient d'analyser chacun des aspects de sa définition en lien avec l'offre faite au public dans le présent dossier.

[238] Ceci nous amène au premier segment de la définition de contrat d'investissement :

Un contrat par lequel une personne s'engage

[239] Dans l'affaire *Corporation Première Équité*<sup>117</sup>, l'ancienne commission des valeurs mobilières du Québec, précisait ce qui suit eu égard à la notion d'engagement prévue à la notion de contrat d'investissement, ce passage ayant été cité et repris par la suite par la Cour d'appel du Québec dans l'affaire *Infotique Tyra*<sup>118</sup> :

« Le client s'engage ici à souscrire dans le plan d'investissement qu'on lui propose. Même s'il ne signait aucun document, il s'engage, tout en conservant la faculté de se désister. Le mandat (pièce P-6) ne fait qu'établir les termes généraux du type de projet convenu. Le contrat notarié conclut l'opération financière et le transfert de propriété sous-jacente. »

[240] De l'avis du Tribunal, le fait pour une personne de s'inscrire à la prévente de PlexCoin et/ou l'acquisition subséquente constitue un engagement au sens où l'entend la définition de contrat d'investissement.

[241] Ceci nous amène au deuxième segment de la définition de contrat d'investissement :

Dans l'espérance du bénéfice qu'on lui a fait entrevoir

[242] L'analyse de cette preuve *de novo* permet au Tribunal de réaffirmer ce qui suit à ce sujet, tel qu'alors mentionné dans la décision du 13 septembre 2017<sup>119</sup> :

« [100] Dans le présent dossier, l'expectative de profit et de bénéfice est au coeur du stratagème de commercialisation du PlexCoin.

[101] En effet, et tel qu'il a été démontré lors de l'audition du 20 juillet 2017, le produit est présenté au public comme étant une opportunité d'investissement.

[102] Le site Internet promet des profits sur leur investissement allant jusqu'à 1 354 % aux premiers acheteurs sur leur investissement.

<sup>116</sup> Pièce D-58, p.15.

<sup>117</sup> *Corporation Première Équité A.C.P. Inc. et autres*, Commission des valeurs mobilières, Montréal, n° 8307, 29 mai 1987, R. Côté, M. Cusson et P. Dussault, p.12.

<sup>118</sup> *Infotique Tyra Inc. c. Québec (Commission des valeurs mobilières)*, 1994 CanLII 5940 (QC CA).

<sup>119</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, préc., note 1.

2017-023-012

PAGE : 34

[103] Le produit en question se vendrait par tranches. Chaque tranche est associée à un pourcentage de profits qui déclinerait jusqu'à 200 %.

[104] Pour le Tribunal, le critère de l'espérance d'un bénéfice serait ainsi clairement satisfait conformément à la définition du contrat d'investissement.

[105] De plus, au-delà du pourcentage de rendement promis, le programme de référencement promet des rendements supplémentaires aux éventuels acheteurs de PlexCoin ou aux utilisateurs de l'éventuelle carte PlexCard.

[106] Ces promesses de rendements supplémentaires se qualifient également de «bénéfices » au sens de la définition de contrat d'investissement.

[107] De l'avis du Tribunal, un investisseur peut facilement être intéressé ou motivé d'acheter des PlexCoin sur cette expectative de profits qui lui est offerte par l'émetteur et ses promoteurs. »

[243] Ainsi, il a été démontré que cette expectative de bénéfice apparaissait explicitement à plusieurs endroits, dont notamment sur le site Internet de PlexCorps<sup>120</sup>, lequel était accessible par tout le public en général et ce, à partir du Québec au moins jusqu'au 29 septembre 2017, et ensuite de nouveau accessible le 4 octobre 2017, et en tout temps accessible à partir de l'extérieur du Québec.

[244] De plus, selon la preuve *de novo* qui a été faite, cette expectative de profits a été confirmée dans le « livre blanc »<sup>121</sup> qui a été mis en ligne le 4 août 2017, ainsi que dans les communiqués transmis aux investisseurs<sup>122</sup>.

[245] Le « livre blanc » désignait ce profit éventuel comme étant un « ROI » soit un retour sur investissement et mentionnait ce qui suit à ce sujet :

« Le retour sur investissement (ROI) est le montant estimé en gains sur votre achat de PlexCoin en considérant que vous devrez revendre vos PlexCoin pour recevoir votre argent.

Les retours sur investissement attendus selon l'hypothèse où tous les PlexCoin soient vendus lors de la prévente sont de :

Palier de vente 1 : ROI après 29 jours ou moins : 1 354 %

Palier de vente 2 : ROI après 29 jours ou moins : 629 %

Palier de vente 3 : ROI après 29 jours ou moins : 332 %

Palier de vente 4 : ROI après 29 jours ou moins : 200 % »<sup>123</sup>.

[246] Le Tribunal a également constaté que les bonus de référencement sont également discutés sur la page Facebook de PlexCoin et PlexCorp<sup>124</sup>.

<sup>120</sup> Pièces D-4, D-58, D-59 et D-63.

<sup>121</sup> Pièce D-43.

<sup>122</sup> Pièce D-45.

<sup>123</sup> Pièce D-43, p. 39.

<sup>124</sup> Pièce D-62.

2017-023-012

PAGE : 35

[247] En l'espèce, l'espérance de bénéfice est clairement exposée à l'investisseur potentiel de PlexCoin.

[248] Ceci nous amène au prochain segment de la définition de contrat d'investissement :

La participation au risque d'une affaire par la voie d'un apport ou d'un prêt quelconque

[249] Sur ce point, le Tribunal reprend les paragraphes 109 à 119 de la décision du 13 septembre 2017<sup>125</sup>, puisque son analyse de la preuve *de novo* l'amène au même constat :

« [109] Cette notion « d'affaire » eu égard au contrat d'investissement a été abondamment interprétée par la jurisprudence et s'adaptant aux différents types d'investissements et montages financiers qui sont proposés aux investisseurs. Elle est bien résumée et illustrée dans la décision *Corporation Première Équité* :

« L'affaire, c'est l'ensemble des étapes qui constituent un plan, un programme complet d'investissement en commun dans un projet ou une entreprise quelconque. Ici, l'affaire porte sur un projet de recherches fondamentales et expérimentales sur un système informatique de prévisions des dérèglements cardiaques. »

[110] Dans cette décision on y indique également:

« La marche de l'affaire s'entend de l'ensemble du projet, à partir du choix de l'immeuble, en passant par l'évaluation, les améliorations, la conception et l'organisation juridique et financière, le groupement de co-investisseurs et l'organisation et du contrôle subséquent, et non seulement de l'administration courante de l'immeuble. Très peu d'épargnants, sauf des spécialistes, possèdent les connaissances nécessaires. Or, c'est le public en général qui est sollicité et à qui une part dans une telle affaire est proposée. »

[111] Cette notion d'affaires a été ultérieurement développée par la jurisprudence du Tribunal dont dans la décision *Biolux* qui ajoute :

« La « marche de l'affaire » et son succès financier, ne dépend pas que des seuls résultats scientifiques, mais aussi de la qualité de chacune des étapes nécessaires, soit la conception à la planification, la structure financière, juridique et fiscale, l'obtention des fonds, l'organisation et le contrôle du projet et la commercialisation éventuelle. »

[112] En effet, à première vue, certains pourraient prétendre que nous sommes simplement en présence d'une acquisition d'une cryptomonnaie, soit le PlexCoin, laquelle en soi ne serait pas une « affaire » au sens de la définition du contrat d'investissement.

[113] De l'avis du Tribunal, il faut aller plus loin que l'examen de la simple acquisition d'une supposée cryptomonnaie.

<sup>125</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps, préc., note 1.*

2017-023-012

PAGE : 36

[114] Dans le présent dossier, pour faire l'évaluation de « l'affaire », nous devons l'étendre à l'ensemble de l'offre faite au public.

[115] Ainsi dans ce qui est proposé à l'investisseur, « l'affaire » c'est l'ensemble du montage qui est offert à l'investisseur incluant sa création, sa promotion, l'émission du PlexCoin dans le public, sa mise en marché, la gestion des bonus de rendements qui l'accompagnent, la gestion de sa liquidité, sa sécurité et la mise en place d'un marché viable pour cette cryptomonnaie.

[116] Dans ce montage, l'expertise et l'implication des intimées vont au-delà du stade de l'émission du Plexcoin et sont essentielles au fonctionnement de l'affaire.

[117] Selon les propos de l'enquêteur au dossier, il s'agit ici d'une cryptomonnaie centralisée contrairement au « Bitcoin » qui lui est une cryptomonnaie décentralisée.

[118] Pour le Tribunal, la personne qui s'inscrit au site de PlexCoin pour faire l'acquisition de PlexCoin participe aux risques d'une affaire au sens où l'entend la définition du contrat d'investissement de la Loi sur les valeurs mobilières, car il y a une affaire et l'investisseur potentiel participe ou partage le risque relié à cette affaire. Ainsi, l'investisseur peut faire moins de profits qu'espérer ce qui constitue un risque ou tout simplement perdre son investissement malgré qu'on lui a fait des représentations à l'effet que son investissement était garanti.

[119] De plus, la participation à ce risque par la voie « d'un apport ou d'un prêt quelconque » consiste au débours de sommes d'argent ou autres nécessaires pour l'acquisition du PlexCoin. Que cette acquisition se fasse par carte de crédit, ou bien par l'entremise d'une autre monnaie virtuelle, le cas échéant, ceci constitue un apport au sens de la définition de contrat d'investissement. »

[Références omises]

[250] Le Tribunal ajoute relativement à la notion d'« affaire » contenue à la définition de contrat d'investissement que le PlexCoin se différencie, notamment sur cet aspect, de la cryptomonnaie, tel que le Bitcoin.

[251] En effet, dans le cas du PlexCoin, il y a une organisation humaine et un contrôle de quelques personnes définies derrière le projet constituant une entreprise commune.

[252] Dans le présent cas, le « livre blanc » rendu disponible aux investisseurs le 4 août 2017 indique comment seront réparties les sommes obtenues des PlexCoin vendus, dont certaines serviront à la promotion du produit, le maintien du marché ainsi qu'à financer les divers projets en cours.

[253] Ceci met en évidence que les sommes obtenues des investisseurs de « PlexCoin » financeront l'« affaire », soit la promotion du produit, le maintien du marché et les divers projets associés afin d'en mousser sa liquidité et sa monnayabilité.

2017-023-012

PAGE : 37

[254] Le Tribunal souligne que le « livre blanc » fait souvent référence au terme « projet » PlexCoin, notamment dans l'introduction.

[255] Au moment de la prévente, le projet n'est qu'embryonnaire. L'expectative de l'investisseur est que les efforts de promotion du produit et la mise en place de l'ensemble du projet puissent lui permettre de réaliser le profit anticipé. L'infrastructure annoncée par le promoteur du projet devient alors la clé de succès de l'investissement.

[256] Ainsi, de l'avis du Tribunal, dans ce projet, l'investisseur participe au risque de l'affaire par sa contribution à l'achat de PlexCoin.

[257] D'ailleurs, le témoignage de l'enquêteur a permis de constater que ce risque s'était en quelque sorte matérialisé, puisqu'au moment de l'audition, les PlexCoin qu'il avait acquis à 0,13 \$ ne valaient qu'entre 0,03 \$ et 0,09 \$ USD chacun.

[258] En conséquence, le Tribunal considère que la personne qui a acheté du PlexCoin participe au risque d'une affaire par la voie d'un apport conformément à la définition de contrat d'investissement.

[259] Ceci nous amène au dernier segment de la définition de contrat d'investissement.

Sans posséder les connaissances requises pour la marche de l'affaire ou sans obtenir le droit de participer directement à la marche de l'affaire.

[260] Selon la preuve soumise *de novo* et tel que mentionné dans la décision du 13 septembre 2017, de l'avis du Tribunal :

« [125] [...] la seule décision qu'un acheteur potentiel de PlexCoin peut prendre est celle d'investir ou de ne pas investir, donc en aucun temps l'acheteur potentiel ne participe à aucune décision entourant la marche de l'affaire »<sup>126</sup>.

[261] Les intimés possèdent un contrôle total de l'affaire et les acheteurs ne participent pas aux décisions.

[262] En effet, ils se font annoncer les décisions prises par les promoteurs de l'affaire, lesquelles leur sont transmises via les communiqués et/ou les pages Facebook de PlexCoin et PlexCorps qui servent de canaux de communication.

[263] De plus, selon la preuve présentée<sup>127</sup>, il y est mentionné spécifiquement que les PlexCoin s'adressent à des investisseurs ayant peu de connaissances sur la cryptomonnaie et du domaine financier.

[264] En conséquence, le Tribunal considère que l'acheteur de PlexCoin ne possède pas les connaissances requises, pas plus qu'il ne participe aux décisions concernant la marche de l'affaire.

<sup>126</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, préc., note 1.

<sup>127</sup> Pièces D-4, p.4 et 5 et D-64, p.23.

2017-023-012

PAGE : 38

[265] Maintenant, au-delà de la notion de contrat d'investissement, le Tribunal a à examiner la réalité économique découlant de l'offre faite au public dans le présent projet.

### La réalité économique

[266] L'analyse que le Tribunal fait de la preuve *de novo* lui permet de réitérer les mêmes observations que celles faites ci-dessous dans la décision du 13 septembre 2017<sup>128</sup> :

« [126] Finalement, au-delà des critères de la définition de contrat d'investissement, le Tribunal doit examiner la réalité économique qui se cache derrière l'offre qui est faite au public pour laquelle le fond l'emporte sur la forme, comme l'a reconnu la Cour Suprême dans la décision *Pacific Coast* :

« Such remedial legislation must be construed broadly, and it must be read in the context of the economic realities to which it is addressed. Substance, not form, is the governing factor. As noted in *Tcherepnin v. Knight*[9], at p. 336:

*...in searching for the meaning and scope of the word 'security' in the Act, form should be disregarded for substance and the emphasis should be on economic reality.*

In the search for the true meaning of the expression "investment contract", another guideline must also be present in the forefront of our thinking. In the words of the Supreme Court of the United States in *SEC v. W.J. Howey Co.*[10], any definition must permit (at p. 299):

*...the fulfillment of the statutory purpose of compelling full and fair disclosure relative to the issuance of 'the many types of instruments that in our commercial world fall within the ordinary concept of a security.'...It embodies a flexible rather than a static principle, one that is capable of adaptation to meet the countless and variable schemes devised by those who seek the use of the money of others on the promise of profits. »*

[Références omises]

[127] D'ailleurs, au Québec, dans la décision *Lantech Communications inc. et Réjean Lamothe*, la Commission des valeurs mobilières du Québec (« **CVMQ** ») a conclu que les contrats d'investissement comportent fréquemment une composante de vente d'un bien matériel et d'une participation à un investissement. Il faut aller au-delà des apparences de la vente du produit pour apprécier la réalité économique de l'affaire :

« La Commission doit aller au-delà des apparences du contrat de vente de logiciel pour en apprécier la réalité économique et plus particulièrement tenir compte du fait que cet achat autorise l'acquéreur à participer à la Promotion « A » mise sur pied par Lantech. La participation à la Promotion « A » est

<sup>128</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, préc., note 1.

2017-023-012

PAGE : 39

fortement publicisée dans la documentation de vente (notamment dans la pièce D-1) et constitue certainement un des facteurs déterminants pouvant amener une personne à défrayer 500 \$ pour l'achat du logiciel *Stratège*, puisque cet achat peut générer 5 010 \$ de bénéfices divers. Même si une partie du paiement représente l'achat d'un bien physique (le ou les disques sur lesquels le logiciel est fixé) ou d'une licence d'utilisation d'un droit intellectuel (logiciel), il nous apparaît clairement qu'une partie substantielle du paiement est attribuable à un apport pour participer à une affaire. Sous l'apparence de la vente d'un logiciel, le contrat vise dans son essence la participation à l'affaire mise sur pied par Lantech. Le fait qu'un investissement soit accompagné d'une vente d'un bien réel ne suffit pas pour soustraire l'opération de la Loi sur les valeurs mobilières.

Les contrats d'investissement se composent fréquemment d'un bien matériel et d'une participation à un investissement. »

[128] Plus récemment, aux États-Unis, la Securities and Exchange Commission (la « **SEC** ») a rendu une décision qui a en quelque sorte adapté ce principe dans le monde de la technologie dans la décision *SEC v. Traffic Monsoon*.

[129] Il s'agit d'un cas où une société de publicité vendait à ses membres par Internet des produits qui promettaient un certain nombre de visites sur leur site web. Or, un de ces produits vendus au coût de 50 \$ permettait d'acheter un nombre déterminé de visites sur le site de la société acheteuse et permettait aussi à l'acheteur de partager les revenus de *Traffic Monsoon*, si cet acheteur s'engageait à cliquer sur un nombre déterminé d'annonces appartenant à d'autres personnes. À cela s'ajoutaient des commissions de référence à être versées aux acheteurs.

[130] Dans cette affaire, la SEC a notamment qualifié ce procédé de stratagème à la *Ponzi*, puisque *Traffic Monsoon* utilisait les sommes reçues des derniers acheteurs pour les verser aux premiers en redevances. Elle s'est également longuement prononcée sur les questions de territorialité et de juridiction alors que la majorité des activités avaient eu lieu à l'extérieur des États-Unis.

[131] Au-delà de ces considérations, dans ce jugement, la SEC s'exprime sur la réalité économique derrière ces transactions comportant une acquisition, mais également des rendements potentiels, en les qualifiant de contrats d'investissement :

« The fact that members received some services for their AdPack purchases, however, does not mean that the AdPack was not an investment. The same services available through the AdPack could be purchased à la carte for just \$10.95. The only explanation for why members would pay an additional \$39.05 for the same services was that they wanted to invest their money to obtain the generous returns obtained by early investors. The evidence clearly points to the fact that *Traffic Monsoon's* explosive growth was driven by members purchasing and repurchasing AdPacks in order to obtain the incredible returns on their investment, not by intense demand for *Traffic Monsoon's* services. Indeed, many AdPack purchasers had no interest in the website visits *Traffic Monsoon* offered, and *Traffic Monsoon* only ever

2017-023-012

PAGE : 40

delivered a fraction of the clicks it promised to deliver. In short, the economic reality of the AdPack purchases is that they were investments. »

[132] Or, dans la présente offre de PlexCoin au public, la réalité économique qui se dégage de ce montage est à l'effet que ce qui serait offert au public serait un investissement comportant des revenus potentiels de 1 354 %.

[133] L'ensemble de la mise en marché qui est faite sur le produit repose sur la possibilité de faire des profits et des bénéfices avec ce produit.

[134] En plus des redevances annoncées sur référencement, des rendements mirobolants sur investissement seraient promis. C'est notamment sur cette base qu'on incite le public à acheter des PlexCoin. Également, plus ils seront achetés rapidement, plus l'investisseur pourra bénéficier d'un rendement substantiel.

[135] Dans ce cas-ci, même si la monnaie proposée à l'investisseur peut être utilisée avec la PlexCard ou placée plus tard à la PlexBank ou même échangée en Euro ou en dollars, il n'en demeure pas moins qu'au moment où on offre ce produit au public aucun de ces services n'est disponible et la seule raison qui justifie l'acquisition du PlexCoin pour l'investisseur est l'opportunité d'investissement, puisqu'il a été démontré qu'on ne pourrait à cette époque l'utiliser à aucune autre fin. »

[267] De plus, le Tribunal ajoute qu'au-delà de la réalité économique qui existait au moment de l'émission initiale du PlexCoin, il a constaté de la preuve faite *de novo* qu'après l'émission initiale des PlexCoin, il était possible pour les investisseurs de s'échanger de gré à gré des PlexCoin.

[268] À cet égard, le procureur des intimés a mentionné dans ses représentations que le PlexCoin est une cryptomonnaie et non un contrat d'investissement.

[269] Selon le Tribunal, cette possibilité d'échanger les PlexCoin après les avoir acquis n'en change pas la nature au moment de leur émission.

[270] Également, le Tribunal a eu l'occasion de se prononcer sur cette question dans son récent jugement dans l'affaire de CreUnite<sup>129</sup> :

« [137] Après l'émission primaire du jeton CUT et indépendamment du projet de plateforme de CreUnite, viendrait par la suite la possibilité de le transiger sur une plate-forme d'échange, ce qui deviendrait son marché secondaire tout comme une Bourse de valeurs transigerait des valeurs mobilières. Tout au long du cycle de vie du jeton CUT, il existerait également un marché de « personne à personne » où les gens pourraient s'échanger des jetons CUT de « personne à personne ».

[138] Selon le Tribunal, l'éventuelle inscription du jeton CUT sur une plateforme de cryptomonnaie ne viendrait pas en soi changer la nature du produit

<sup>129</sup> *Autorité des marchés financiers c. CreUnite*, 2018 QCTMF 8.

2017-023-012

PAGE : 41

qui s'échangerait sur une telle plate-forme laquelle demeurerait une valeur mobilière si à la base elle se qualifie de valeur mobilière. »

[271] Le procureur des intimés a comparé le Bitcoin au PlexCoin en alléguant que les deux produits sont similaires. En conséquence, le PlexCoin ne serait pas une valeur mobilière. Selon lui, les gens qui achètent des PlexCoin désirent éventuellement les utiliser comme de la monnaie par l'intermédiaire de la carte de crédit PlexCard.

[272] La nature du Bitcoin est sommairement expliquée dans un article soumis dans les notes et autorités des intimés<sup>130</sup>. Cet article mentionne ce qui suit :

« Bitcoins as currency are not issued by any person or company but through the running of open source software that rewards computers with bitcoins for contributing power to supporting and securing the network, a crucial task needed to enable and verify transactions. »

[273] Contrairement aux Bitcoins qui continuent de se créer via un processus de minage mené par des tiers non reliés répartis partout dans le monde au terme duquel un nombre maximal de Bitcoins sera émis éventuellement, l'émission du PlexCoin s'est déroulée durant une période de temps limitée et aurait été entièrement contrôlée par les intimés.

[274] Au terme de la prévente du PlexCoin, les intimés avaient dans leurs ordinateurs la liste des personnes ayant participé à la prévente. De plus, ils ont distribué eux-mêmes les bonus de référencement dans les portefeuilles des acheteurs<sup>131</sup>. Ainsi, les intimés avaient un très grand contrôle des opérations.

[275] Dans le cas du PlexCoin et contrairement au Bitcoin, il y a une organisation humaine et un contrôle de quelques personnes définies derrière le projet.

[276] Le Tribunal souligne que même le mot du président contenu au « livre blanc » indique, comme gage de réussite et de croissance du projet, que les sommes dégagées leur permettront une marge de manœuvre financière afin d'investir dans leurs projets porteurs<sup>132</sup>.

[277] Tel qu'analysé, et contrairement aux prétentions du procureur des intimés, le Tribunal conclut que cette structure est grandement différente de celle du Bitcoin.

[278] En fait, le PlexCoin n'est pas bien différent de toute autre valeur mobilière comme une action qu'on achète pour investir dans une entreprise qui se développera et qui, éventuellement, procurera des rendements ou des pertes.

[279] Ainsi, en examinant la substance de l'offre de PlexCoin dans son ensemble, il appert que la réalité économique qui s'en dégage consiste à un investissement.

<sup>130</sup> STUART HOEGNER ET JERRY BRITO, *The Law of Bitcoin*, Bloomington, iUniverse, 2015, p.69.

<sup>131</sup> Pièce D-40, p.7.

<sup>132</sup> Pièce D-43, p.8.

2017-023-012

PAGE : 42

[280] D'ailleurs, en décembre 2017, la *Securities and Exchange Commission* des États-Unis a également qualifié le projet PlexCoin de contrat d'investissement<sup>133</sup>.

[281] Au terme de son analyse, la *Securities and Exchange Commission* a conclu qu'il s'agit d'un contrat d'investissement en appliquant les principes mis de l'avant entre autres par la décision *SEC c. W.J. Howey Co.*<sup>134</sup>, suivie à maintes reprises en droit canadien.

[282] La décision *Howey* est l'une des décisions de base sur la notion de contrat d'investissement aux États-Unis. Elle a notamment été citée par la Cour Suprême du Canada dans *Pacific Coast Coin Exchange*<sup>135</sup> donnant ouverture au Canada à l'examen du droit américain sur cette question.

[283] Depuis sa décision concernant le PlexCoin, la *Securities and Exchange Commission* a statué dans le même sens dans d'autres dossiers, soit qu'une émission de cryptomonnaie pouvait se qualifier de contrat d'investissement selon les circonstances de son émission<sup>136</sup>.

[284] Également, le 15 août 2017, l'Autorité des marchés financiers et la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario rendaient, dans l'affaire *Impak Finance inc.*, une décision de dispense d'inscription et de prospectus pour l'émission d'un premier appel public de la cryptomonnaie, Impak coin, en conformité avec les dispositions de la loi<sup>137</sup>.

[285] Ceci vient établir que le cadre législatif de la *Loi sur les valeurs mobilières* s'applique à l'émission de certaines cryptomonnaies afin de fournir l'encadrement nécessaire pour la protection du public.

[286] En l'espèce, après analyse et considérant la preuve soumise *de novo*, le Tribunal conclut que le projet PlexCoin, incluant l'offre au public, se qualifie de valeur mobilières, soit un contrat d'investissement au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

**Question 2 : Est-ce qu'une preuve prépondérante de manquements apparents à la loi ou d'actes contraires à l'intérêt public a été démontrée?**

[287] Selon l'Autorité, les intimés auraient contrevenu à la *Loi sur les valeurs mobilières* en effectuant le placement d'une valeur mobilière sans inscription et sans le prospectus requis par la Loi.

[288] À l'article 5 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, le terme « placement » est défini comme suit :

<sup>133</sup> *Securities and Exchange Commission v. PlexCorps*, 17 Civ. 7007 (CBA) (E.D.N.Y. Dec. 14, 2017). Voir également : <https://www.sec.gov/litigation/complaints/2017/comp-pr2017-219.pdf>.

<sup>134</sup> *Securities and Exchange Commission v. W. J. Howey Co.*, 328 U.S. 293 (1946).

<sup>135</sup> *Pacific Coast Coin Exchange of Canada Limited c. Ontario (Commission des valeurs mobilières)*, préc., note 114.

<sup>136</sup> *Securities and Exchange Commission v. Munchee Inc.*, File No. 3-18304, en ligne : <https://www.sec.gov/litigation/admin/2017/33-10445.pdf> ; Centra Tech inc., <https://www.sec.gov/news/press-release/2018-53>.

<sup>137</sup> (2017) Bull. AMF, vol. 14, n° 32, p. 184, en ligne : [https://lautorite.qc.ca/fileadmin/lautorite/bulletin/2017/vol14no32/vol14no32\\_6-6.pdf](https://lautorite.qc.ca/fileadmin/lautorite/bulletin/2017/vol14no32/vol14no32_6-6.pdf).

2017-023-012

PAGE : 43

« placement »:

1° le fait, par un émetteur, de rechercher ou de trouver des souscripteurs ou des acquéreurs de ses titres;

[...]

4° le fait, par le souscripteur ou l'acquéreur qui a acquis des titres sans que fût établi le prospectus exigé par la loi et sans que l'opération fût l'objet d'une dispense, de rechercher ou de trouver des acquéreurs;

[...]

7° le fait, par un intermédiaire, de rechercher ou de trouver des souscripteurs ou des acquéreurs de titres faisant l'objet d'un placement en vertu des paragraphes 1° à 6° »;

[289] Le Tribunal rappelle que le seul fait de rechercher, de solliciter, de trouver des souscripteurs ou des acquéreurs à des titres constitue un placement au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*, et ce, même via le Web.

[290] Dans ses représentations, le procureur des intimés a fait valoir qu'à certaines périodes les sites web et/ou pages Facebook PlexCoin et/ou PlexCorps n'étaient pas accessibles aux québécois.

[291] Or, de l'avis du Tribunal, ceci est à considérer, mais il y a plus.

[292] En vertu de la loi, tant les placements sans prospectus, ni inscription ou dispense effectués au Québec que ceux faits à partir du Québec vers l'extérieur du Québec sont interdits.

[293] Entre le 3 juillet 2017 et le 4 octobre 2017, la preuve démontre que les intimés auraient effectué le placement de valeurs mobilières auprès de 108 028 investisseurs<sup>138</sup>, et ce, même après que le Tribunal ait, par son jugement du 20 juillet 2017, interdit aux intimés de procéder à un tel placement<sup>139</sup>.

[294] Cette sollicitation se ferait à partir du Québec à l'égard d'investisseurs provenant du Québec et de l'extérieur du Québec.

[295] Or, la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit, plusieurs obligations aux personnes qui effectuent le placement d'une valeur mobilière, dont notamment les obligations d'obtenir un prospectus visé par l'Autorité ainsi que l'obligation d'inscription à titre de courtier.

#### L'obligation de prospectus

[296] Suivant l'alinéa 1 de l'article 11 de la *Loi sur les valeurs mobilières* :

<sup>138</sup> Pièce D-58, p.15.

<sup>139</sup> *Autorité des marchés financiers c. PlexCorps*, préc., note 1.

2017-023-012

PAGE : 44

« Toute personne qui entend procéder au placement d'une valeur est tenue d'établir un prospectus soumis au visa de l'Autorité. La demande de visa est accompagnée des documents prévus par règlement. »

[297] L'article 12 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit également que toute personne qui entend procéder, à partir du Québec, au placement d'une valeur auprès de personnes établies à l'extérieur du Québec est tenue d'établir un prospectus soumis au visa de l'Autorité.

[298] La preuve qui a été présentée *de novo* au Tribunal démontre qu'il y aurait eu placement de valeurs mobilières sans qu'il n'y ait eu de prospectus visé ou de dispense de prospectus applicable, tel que le prévoit la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[299] Ainsi, le Tribunal constate qu'il semblerait y avoir manquements aux articles 11 et 12 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

#### L'obligation d'inscription

[300] L'article 148 de la *Loi sur les valeurs mobilières* impose à toute personne qui agit comme courtier d'être inscrite auprès de l'Autorité. Cet article stipule :

« Nul ne peut agir à titre de courtier, de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement, à moins d'être inscrit à ce titre. »

[301] La notion de courtier est définie à l'article 5 de la *Loi sur les valeurs mobilières* et inclut les activités suivantes :

«courtier »: toute personne qui exerce ou se présente comme exerçant les activités suivantes:

1° des opérations sur valeurs comme contrepartiste ou mandataire;

2° le placement d'une valeur pour son propre compte ou pour le compte d'autrui;

3° tout acte, toute publicité, tout démarchage, toute conduite ou toute négociation visant même indirectement la réalisation d'une activité visée au paragraphe 1° ou 2°; ».

[302] Or, il a été démontré par l'Autorité qu'aucun des intimés ne détiendrait d'inscription en valeurs mobilières pour effectuer ce placement de valeurs mobilières, ce qui constituerait un manquement à la loi.

[303] De l'avis du Tribunal, aux fins de la contestation, il y a prépondérance de preuve que nous serions en présence de manquements apparents à la loi, notamment à l'égard de l'obligation d'obtenir un prospectus visé par l'Autorité ainsi que l'obligation d'inscription à titre de courtier en valeur mobilière.

2017-023-012

PAGE : 45

[304] Le Tribunal rappelle qu'il n'y a pas lieu, au stade des mesures conservatoires, de conclure d'une manière définitive que des manquements ou actes contraires à l'intérêt public ont été ou non commis<sup>140</sup> puisque l'enquête de l'Autorité est toujours en cours.

**Question 3 : Est-ce qu'il y a lieu, dans l'intérêt public, de maintenir, modifier ou abroger les ordonnances prononcées par le Tribunal le 20 juillet 2017 et le 21 septembre 2017, telles que modifiées depuis?**

[305] Dans un premier temps, et avant de reprendre une à une chacune des ordonnances rendues, le Tribunal souligne que la preuve des faits entourant cette affaire n'a pas été contredite lors de l'audience du 2 et 8 novembre 2017, ainsi que du 24 janvier 2018. Seulement quelques précisions ont été apportées par le procureur des intimés sur l'accessibilité à certaines périodes aux sites Web. L'argumentaire des intimés se basant principalement sur la question de droit à savoir si le projet PlexCoin était ou non une valeur mobilière.

**Les ordonnances du 20 juillet 2017**

L'ordonnance d'interdiction

[306] Tel que mentionné précédemment, le 20 juillet 2017, le Tribunal a prononcé des ordonnances d'interdiction à l'encontre des intimés PlexCorps, PlexCoin, DL Innov, Gestio et Lacroix en vertu de l'article 265 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, lequel prévoit :

«265. Le Tribunal administratif des marchés financiers peut interdire à une personne toute activité en vue d'effectuer une opération sur valeurs.

Il peut également interdire à une personne ou à une catégorie de personnes toute activité reliée à des opérations sur valeurs donnée. »

[307] Cette interdiction visait non seulement le Québec, mais indiquait également de manière spécifique qu'elle incluait la sollicitation et le démarchage d'investisseurs, au Québec ou à partir du Québec vers l'extérieur du Québec.

[308] La procureure des intimés a fait valoir au Tribunal qu'une telle interdiction n'était plus nécessaire puisqu'aucune émission de PlexCoin n'avait eu lieu depuis octobre 2017.

[309] Vu les manquements apparents démontrés par prépondérance de preuve au Tribunal et mentionnés précédemment, le Tribunal considère qu'il y a lieu dans l'intérêt public de maintenir l'ordonnance d'interdiction telle qu'il l'a rendue en juillet 2017 à l'égard des intimés Lacroix et DL Innov, Gestio, PlexCorps et PlexCoin.

L'ordonnance de retirer toute annonce ou sollicitation sur des sites Internet.

[310] Tel que mentionné précédemment, le 20 juillet 2017, le Tribunal a prononcé des ordonnances exigeant aux intimés PlexCorps, PlexCoin, Lacroix, DL Innov et Gestio de retirer toute annonce ou sollicitation de même nature que celles faites sur les sites

<sup>140</sup> Voir paragraphes [225] et [226] de la présente décision en lien avec la décision *Baazov*, préc., note 113.

2017-023-012

PAGE : 46

Internet [www.plexcorps.com](http://www.plexcorps.com) et [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com), Facebook, de tout site Internet de discussions ou autrement, ou en lien avec des valeurs mobilières ou de toutes formes d'investissement, publiée ou diffusée, par Internet ou autrement directement ou indirectement, par ces derniers.

[311] Cette ordonnance se base sur l'article 94 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*, qui se lit comme suit :

« 94. Le Tribunal peut également, à la demande de l'Autorité, prendre toute mesure propre à assurer le respect [...] de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1,1) ou à assurer le respect des dispositions de ces lois. »

[312] L'analyse de la preuve a permis au Tribunal de constater que depuis le tout début du projet la sollicitation pour l'acquisition de PlexCoin s'est toujours faite principalement par Internet par l'entremise des pages web de PlexCorps, PlexCoin et des pages Facebook de ces deux dernières.

[313] Quant à Gestio, certaines de ses adresses IP ont servi en lien avec les noms de domaine pour PlexCorps et PlexCoin.

[314] Relativement à DL Innov, la preuve démontrerait que les activités de placement et de sollicitation seraient effectuées et initiées à partir du Québec par les intimés et les employés de DL Innov.

[315] De l'avis du Tribunal ceci justifie l'ordonnance rendue dans l'intérêt public de retirer toute annonce ou sollicitation de ces sites Internet.

[316] À la lumière de la preuve *de novo* soumise, le Tribunal a constaté que non seulement cette ordonnance n'aurait pas été respectée, mais également, la sollicitation se serait poursuivie postérieurement à ses ordonnances du 20 juillet 2017.

[317] Au surplus, même lorsque l'Autorité a transmis un communiqué aux investisseurs qui avaient manifesté leur intérêt dans le projet PlexCoin de ne pas donner suite à leurs intentions d'acheter, les intimés auraient répliqué par un message réitérant que l'émission des PlexCoin se poursuivait comme prévu et que l'Autorité serait poursuivie.

[318] Vu ce qui précède, le Tribunal considère qu'il y a lieu de maintenir cette ordonnance dans l'intérêt public.

[319] De plus, selon la preuve faite, il s'avère nécessaire d'ajouter un site Web additionnel aux ordonnances existantes, soit le site de [www.plexcoin.tech](http://www.plexcoin.tech) étant donné l'utilisation de ce nouveau site depuis les ordonnances de juillet 2017.

#### L'ordonnance de fermeture de sites Web

[320] Le 20 juillet 2017, le Tribunal a également prononcé des ordonnances demandant aux intimés PlexCorps, PlexCoin, DL Innov inc., Gestio et Lacroix de fermer le site Internet de [www.plexcorps.com](http://www.plexcorps.com) et [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com) ou tout autre site de même nature que ces sites, publié ou diffusé, directement ou indirectement, par ces derniers ou à défaut, les rendre inaccessibles pour toute adresse IP du Québec afin d'empêcher que

2017-023-012

PAGE : 47

toute personne résidant au Québec puisse consulter ces sites Internet. Le Tribunal a aussi ordonné la parution de l'ordonnance à être rendue par le Tribunal sur la page d'accueil de ces sites.

[321] Cette ordonnance a également été rendue en vertu de l'article 94 de la *Loi sur l'Autorité des marchés financiers*.

[322] La preuve *de novo* a démontré par prépondérance de preuve que les sites Internet dont le Tribunal demandait la fermeture n'auraient pas été fermés.

[323] Le Tribunal a constaté que certaines mesures semblent avoir été prises pour en restreindre l'accès aux résidents du Québec à certains moments, mais l'enquêteur a quand même pu y accéder à partir d'une adresse IP d'un autre poste de travail à partir du Québec et compléter son placement. De plus, il a pu accéder à ces sites facilement à partir d'adresses IP provenant de l'extérieur du Québec.

[324] Le Tribunal souligne que les intimés auraient pu se conformer à la conclusion de cette ordonnance qui rend ce site inaccessible aux résidents du Québec, mais cela ne leur donnait pas pour autant le droit de compléter un placement avec un investisseur de l'extérieur du Québec vu l'interdiction générale de placement émise par le Tribunal en vertu de l'article 265 de la *Loi sur les valeurs mobilières* mentionné ci-haut.

[325] Puisque l'Autorité a amendé les conclusions de sa demande, le Tribunal est d'avis qu'il y a lieu de modifier la conclusion de cette ordonnance dans le sens que l'a demandé l'Autorité et d'y retirer les mots suivants de la deuxième partie de la troisième conclusion à sa procédure qui dit :

« à défaut de les rendre inaccessibles pour toute adresse IP du Québec afin d'empêcher que toute personne résidant au Québec puisse consulter ces sites Internet et ordonner la parution de l'ordonnance à être rendue par le Tribunal administratif des marchés financiers sur la page d'accueil de ces sites. »

[326] Ainsi, le Tribunal ordonne par la présente décision la fermeture des sites Internet [www.plexcorps.com](http://www.plexcorps.com) et [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com), [www.plexcoin.tech](http://www.plexcoin.tech), ou tout autre site de même nature que ces sites, publié ou diffusé, directement ou indirectement, par ces derniers.

[327] En effet, la *Loi sur les valeurs mobilières* rend illégal le placement sans prospectus d'une valeur mobilière fait à partir du Québec vers l'extérieur du Québec par l'entremise de son article 12.

[328] La preuve soumise au Tribunal démontre que l'organisation du placement effectué par les intimés se ferait à partir du Québec, soit à partir des bureaux de DL Innov.

2017-023-012

PAGE : 48

[329] Les échanges intervenus entre l'employé de l'intimée DL Innov, Yan Ouellet, et l'intimé Lacroix<sup>141</sup> démontreraient que les activités de placement seraient effectuées et initiées à partir du Québec par les intimés et les employés de DL Innov.

[330] Tel que l'a mentionné l'arrêt *Gregory* de la Cour suprême du Canada en 1961, il y a « placement effectué à partir du Québec vers l'extérieur du Québec » lorsqu'un placement est effectué au Québec et ensuite transmis à l'extérieur de la province. À ce sujet la Cour Suprême mentionne ce qui suit :

«The fact that the securities traded by appellant would be for the account of customers outside of the province or that its weekly bulletins would be mailed to clients outside of the province, does not, as decided in the Courts below, support the submission that appellant was not trading in securities or acting as investment counsel, in the province, within the meaning and for the purposes of the Act Respecting Securities. »<sup>142</sup>

[331] Également, tel que le mentionne cet arrêt :

« The paramount object of the Act is to ensure that persons who, in the province, carry on the business of trading in securities or acting as investment counsel, shall be honest and of good repute and, in this way, to protect the public, in the province or elsewhere, from being defrauded as a result of certain activities initiated in the province by persons therein carrying on such a business. For the attainment of this object, trading in securities is defined in s. 14; registration is provided for in s. 16 as a requisite to trade in securities and act as investment counsel particularly; investment counsel is defined in s. 1 ; the business is regulated and certain actions or omissions in its conduct constitute infractions subject to sanctions. »<sup>143</sup>

[332] En conséquence, le Tribunal convient d'accorder la demande d'amendement de l'Autorité afin de modifier l'ordonnance initialement émise pour assurer la protection du public et de prononcer à nouveau une ordonnance de fermeture de sites Internet à l'encontre des intimés PlexCorps, PlexCoin, DL Innov, Gestio et Lacroix.

#### Les ordonnances à l'encontre de Facebook

[333] Lors de la décision du 20 juillet 2017, le Tribunal a rendu certaines ordonnances à l'encontre de Facebook Canada. Vu que Facebook a déposé une contestation séparée de celle des intimés, laquelle sera entendue ultérieurement, le Tribunal n'en tient pas compte dans la présente décision, cette dernière restant en vigueur jusqu'à jugement au fond sur cette autre contestation.

#### **Les ordonnances du 21 septembre 2017**

##### Les ordonnances de blocage

<sup>141</sup> Pièce D-64.

<sup>142</sup> *Gregory & Co. Inc. v. Quebec Securities Commission*, préc., note 13.

<sup>143</sup> *Id.*

2017-023-012

PAGE : 49

[334] Tel que mentionné précédemment, le 21 septembre 2017, le Tribunal a prononcé des ordonnances de blocage à l'encontre des intimés Lacroix, DL Innov et Paradis-Royer et des mises en causes la Banque Royale du Canada, Shopify inc., Shopify Payments Canada et Wells Fargo Canada Corporation en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, lequel prévoit :

« 249. L'Autorité peut, en vue ou au cours d'une enquête, demander au Tribunal administratif des marchés financiers qu'il:

1° ordonne à la personne qui fait ou ferait l'objet de l'enquête de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession;

2° ordonne à la personne qui fait ou ferait l'objet de l'enquête de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle;

3° ordonne à toute autre personne de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens visés au paragraphe 2. »

[335] Ces ordonnances ont pour objet de protéger le public et d'éviter toute dilapidation des sommes qui auraient pu être recueillies lors du placement de PlexCoin.

[336] Le Tribunal rappelle le but d'une ordonnance de blocage en reprenant le passage suivant de la décision *Nechi investment Inc.*<sup>144</sup> :

« Le but d'une ordonnance de blocage a déjà été énoncé par la jurisprudence. Ainsi, l'arrêt *Amswiss* prononcé par la commission des valeurs mobilières de la Colombie-Britannique en 1992 a souligné clairement que « the purpose [...] is to preserve property for persons who may have common law or statutory claims to or interests in it, for example by way of rescission or damages ».

[...]

Dans le cadre de la loi sur les valeurs mobilières, l'arrêt *Amswiss* énonce le but d'une ordonnance de blocage:

« The immediate effect of a freeze order is to maintain the status quo, ensuring that the frozen property is not dissipated or destroyed before the commission is in a position to determine what, if any, further steps or orders in the public interest should be made under the Act.

In our view, the Legislature has recognize that, with the reality of modern technology and instantaneous securities transactions, securities commissions need tools that can respond accordingly if they are to properly effect the purpose Of the legislation. » »

[Références omises]

[337] Selon la preuve *de novo* présentée par l'Autorité, l'intimée Paradis-Royer serait impliquée dans le placement de PlexCoin, notamment en utilisant ses comptes bancaires personnels détenus auprès de la BRC, afin de recueillir les sommes investies par les

<sup>144</sup> *Nechi Investments Inc. c. Autorité des marchés financiers*, 2009 QCBDRVM 22.

2017-023-012

PAGE : 50

investisseurs pour ensuite les détourner en partie pour faire des paiements non reliés au PlexCoin, comme des paiements personnels relatifs à sa maison et celle de l'intimé Lacroix, alors en construction.

[338] En effet, les sommes qui auraient été reçues des investisseurs par Sidepay sur la plate-forme de Shopify auraient ensuite transité dans les comptes bancaires de l'intimée Paradis-Royer. Ces sommes auraient été utilisées à des fins personnelles et pour payer les employés de l'intimée DL Innov.

[339] De plus, la preuve a également démontré au Tribunal que les locaux et les employés de DL Innov sont également utilisés pour la mise en marché du projet.

[340] L'intimé Lacroix et l'intimée Paradis-Royer seraient impliqués notamment dans la mise en place de la solution de paiement Shopify via le site de Sidepay.

[341] Vu ce qui précède, le Tribunal considère qu'il lui a été démontré par preuve prépondérante qu'il y a lieu, dans l'intérêt public, de maintenir les ordonnances de blocage qu'il a rendues le 21 septembre 2017 à l'encontre des intimés Paradis-Royer, Lacroix et DL Innov et des mises en causes la Banque Royale du Canada, Shopify inc., Shopify Payments Canada et Wells Fargo Canada Corporation.

#### L'ordonnance d'interdiction à l'encontre de l'intimée Paradis-Royer

[342] Tel que mentionné précédemment, le 21 septembre 2017, le Tribunal a également prononcé une ordonnance d'interdiction à l'encontre de l'intimée Paradis-Royer en vertu de l'article 265 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>145</sup>.

[343] La preuve *de novo* soumise a permis au Tribunal de constater que l'intimée serait impliquée dans le placement du projet PlexCoin, notamment en utilisant ses comptes bancaires personnels détenus auprès de la BRC afin de recueillir les sommes investies par les investisseurs pour ensuite les détourner en partie pour payer des employés de DL Innov et faire d'autres versements personnels non reliés à PlexCoin.

[344] Aussi, plusieurs échanges de courriels avec Sidepay pour mettre en place la solution de paiement pour l'acquisition de PlexCoin proviendraient de l'intimée Paradis-Royer.

[345] La preuve *de novo* présentée par l'Autorité démontre également que la carte de crédit de l'intimée Paradis-Royer aurait été utilisée pour défrayer certaines dépenses reliées à PlexCoin et PlexCorps, dont les frais payables à Shopify pour l'inscription de la boutique en ligne Sidepay.

[346] Lors de la perquisition de son domicile, l'intimée Paradis-Royer aurait su que le « livre blanc » de PlexCoin était sur la table et en a avisé immédiatement l'intimé Lacroix.

[347] Le Tribunal rappelle que l'intimée Paradis-Royer serait la directrice de l'administration de l'intimée DL Innov.

---

<sup>145</sup> Préc., note 6.

2017-023-012

PAGE : 51

[348] Selon la preuve démontrée par l'Autorité, dans les bureaux de DL Innov, on aurait observé un compte à rebours affichant sur un mur à la vue de tous le nombre de jours restants pour le placement du PlexCoin.

[349] De l'avis du Tribunal, l'implication qu'aurait l'intimée Paradis-Royer dans la mise en place de l'affaire PlexCoin justifie le maintien de l'interdiction d'opérations sur valeurs rendue par le Tribunal le 21 septembre 2017, et ce, dans l'intérêt public.

[350] Dans ces circonstances, le Tribunal considère qu'il est justifié de maintenir l'ordonnance d'interdiction qu'il a rendue le 21 septembre 2017 à l'encontre de l'intimée Paradis-Royer, afin de protéger l'intérêt public.

## DISPOSITIF

**CONSIDÉRANT** la preuve qui a été présentée *de novo* par les parties ainsi que les représentations des procureurs, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu des articles 93 et 94 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>146</sup> et des articles 249 et 265 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>147</sup> :

**ACCUEILLE** la demande d'amendement de l'Autorité des marchés financiers;

**ACCUEILLE** la demande réamendée de l'Autorité des marchés financiers au présent dossier de la manière suivante :

**MAINTIENT** les ordonnances d'interdictions d'opération sur valeurs qu'il a prononcées à l'encontre des intimés PlexCorps, PlexCoin, DL Innov inc., Gestio inc., Dominic Lacroix et Sabrina Paradis-Royer ;

**MAINTIENT** les ordonnances de blocage, telles que renouvelées depuis, qu'il a prononcées à l'encontre des intimés DL Innov inc., Dominic Lacroix et Sabrina Paradis-Royer et des mises en cause Banque Royale du Canada, Shopify inc, Shopify Payments Canada et Wells Fargo Canada Corporation dans ses décisions du 20 juillet 2017 et du 21 septembre 2017;

**MAINTIENT** l'ordonnance à l'égard de la mise en cause Facebook Canada LTD de fermer les comptes Facebook de PlexCorps et PlexCoin;

Et rend les nouvelles ordonnances suivantes, qui remplacent celles au même effet dans la décision du 20 juillet 2017 :

**ORDONNE** à PlexCorps, PlexCoin, DL Innov inc., Gestio inc. et Dominic Lacroix de fermer les sites Internet [www.plexcorps.com](http://www.plexcorps.com), [www.plexcoin.com](http://www.plexcoin.com), [www.plexcoin.tech](http://www.plexcoin.tech) ou tout autre site de même nature que ces sites, publié ou diffusé, directement ou indirectement, par ces derniers;

<sup>146</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q., 2018, c. 23.

<sup>147</sup> Préc., note 6.

2017-023-012

PAGE : 52

**ORDONNE** à PlexCorps, PlexCoin, DL Innov inc., Gestio inc. et Dominic Lacroix de retirer toute annonce ou sollicitation de même nature que celle faite sur les sites Internet www.plexcorps.com. www.plexcoin.com et www.plexcoin.tech, Facebook, tout site Internet de discussions ou autrement, ou en lien avec des valeurs mobilières, publiée ou diffusée, par Internet ou autrement directement ou indirectement, par ces derniers.

Le Tribunal rappelle que les ordonnances de blocage du 21 septembre 2017 ont été prolongées à plusieurs reprises depuis. La dernière prolongation a été prononcée le 10 septembre 2018 pour une période de 9 mois, se terminant le 13 juin 2019.

La présente décision ne doit pas être interprétée comme empêchant l'exécution de la décision n° 2017-023-008 prononcée le 5 juillet 2018<sup>148</sup>, accordant une levée partielle de blocage en faveur d'Emmanuel Phaneuf de l'étude Raymond Chabot à titre d'administrateur provisoire.

---

**M<sup>e</sup> Lise Girard, juge administratif**

---

**M<sup>e</sup> Elyse Turgeon, juge administratif**

M<sup>e</sup> Annie Parent et M<sup>e</sup> Nathalie Chouinard  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Procureures de l'Autorité des marchés financiers

M<sup>e</sup> Jean-François Hudon et M<sup>e</sup> Ariane Gagnon-Rocque  
(Hudon Avocat inc. et Roy & Charbonneau, avocats s.e.n.c.)  
Procureurs de DL Innov inc., Gestio inc., Dominic Lacroix et Sabrina Paradis-Royer

Dates d'audience : 2 et 8 novembre 2017  
24 janvier 2018

---

<sup>148</sup> *Raymond Chabot Administrateur provisoire inc. c. Lacroix*, 2018 QCTMF 70.

## TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2014-031

DÉCISION N° : 2014-031-016

DATE : Le 21 septembre 2018

---

**EN PRÉSENCE DE :** M<sup>e</sup> LISE GIRARD  
M<sup>e</sup> ANTONIETTA MELCHIORRE

---

### **AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**

Partie demanderesse

C.

**JEAN-PATRICE NADEAU**

et

**9206-2629 QUÉBEC INC.**

et

**9296-1465 QUÉBEC INC.**

et

**9254-5011 QUÉBEC INC.**

Parties intimées

et

**CAISSE DESJARDINS DU MONT-SAINT-BRUNO**

et

**BANQUE LAURENTIENNE DU CANADA**

et

**BANQUE NATIONALE DU CANADA**

et

**BELHUMEUR SYNDICS INC.**

Parties mises en cause

---

**DÉCISION**  
**PROLONGATION D'ORDONNANCES DE BLOCAGE**

---

2014-031-016

PAGE : 2

## CONTEXTE

[1] Le Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») est saisi d'une demande de l'Autorité des marchés financiers (« Autorité ») en vue d'obtenir la prolongation des ordonnances de blocage venant à échéance le 1<sup>er</sup> octobre 2018.

## HISTORIQUE

[2] Le 11 juillet 2014<sup>1</sup>, le Tribunal a rendu une décision *ex parte* par laquelle il accueillait la demande de l'Autorité visant à obtenir des ordonnances d'interdiction et de blocage à l'encontre des parties intimées et des mises en cause au présent dossier.

[3] Le 2 septembre 2014<sup>2</sup>, à la suite d'une demande de l'intimé Jean-Patrice Nadeau, le Tribunal a levé partiellement, à certaines conditions les ordonnances de blocage susmentionnées, afin de permettre à ce dernier d'utiliser un compte bancaire pour y déposer ses honoraires professionnels et y effectuer toutes les opérations financières nécessaires pour assurer sa subsistance.

[4] Le Tribunal a prolongé les ordonnances de blocage en vigueur au présent dossier pour des périodes de 120 jours, aux dates suivantes :

- le 5 novembre 2014<sup>3</sup>;
- le 2 mars 2015<sup>4</sup>;
- le 23 juin 2015<sup>5</sup>;
- le 16 octobre 2015<sup>6</sup>;
- le 15 février 2016<sup>7</sup>;
- le 10 juin 2016<sup>8</sup>;
- le 17 octobre 2016<sup>9</sup>;
- le 6 février 2017<sup>10</sup>;
- le 8 juin 2017<sup>11</sup>;

<sup>1</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2014 QCBDR 72.

<sup>2</sup> *Nadeau c. Autorité des marchés financiers*, 2014 QCBDR 97.

<sup>3</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2014 QCBDR 124.

<sup>4</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2015 QCBDR 40.

<sup>5</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2015 QCBDR 91.

<sup>6</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2015 QCBDR 144.

<sup>7</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2016 QCBDR 25.

<sup>8</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2016 QCBDR 69.

<sup>9</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2016 QCTMF 24.

<sup>10</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2017 QCTMF 9.

<sup>11</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2017 QCTMF 58.

2014-031-016

PAGE : 3

- le 5 octobre 2017<sup>12</sup>;
- le 1<sup>er</sup> février 2018<sup>13</sup>; et
- le 25 mai 2018<sup>14</sup>.

[5] Lors de la décision de prolongation des ordonnances de blocage du 2 mars 2015, des conditions supplémentaires associées à la levée partielle de l'ordonnance de blocage furent imposées par le Tribunal à la suite d'une demande de l'Autorité.

[6] Le 19 septembre 2016<sup>15</sup>, à la suite d'une demande de l'intimé Jean-Patrice Nadeau, le Tribunal a prononcé une deuxième demande de levée partielle des ordonnances de blocage, afin de lui permettre d'ouvrir et d'utiliser un nouveau compte bancaire et de transférer le solde de son compte à la CIBC dans ce nouveau compte.

[7] Le 7 septembre 2018, l'Autorité a saisi le Tribunal d'une demande de prolongation des ordonnances de blocage, présentable à la chambre de pratique du 20 septembre 2018.

## L'AUDIENCE

[8] L'audience du 20 septembre 2018 s'est déroulée au siège du Tribunal, en présence du procureur de l'Autorité. Les intimés, bien qu'ayant reçu signification de la demande et de l'avis de présentation de l'Autorité, n'étaient ni présents, ni représentés.

[9] Dans ces circonstances, le Tribunal a permis au procureur de l'Autorité de lui présenter au mérite sa demande de prolongation des ordonnances de blocage.

[10] Le procureur de l'Autorité a informé le Tribunal que les procédures pénales liées au présent dossier sont terminées. Le délai d'appel s'est expiré en date du 19 septembre 2018.

[11] À cet égard, il a indiqué que l'intimé Jean-Patrice Nadeau a plaidé coupable aux 36 constats d'infractions de nature pénale pour lesquels il a été condamné à purger une peine d'emprisonnement de 36 mois et à acquitter une amende de 12 000 \$, tel qu'il appert de la copie du plumitif<sup>16</sup>.

[12] Il a mentionné que l'Autorité déposera sous peu au Tribunal une procédure afin de procéder à la distribution des sommes qui se trouvent dans les comptes bancaires visés par les ordonnances de blocage en faveur des personnes ayant subi une perte.

<sup>12</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2017 QCTMF 99.

<sup>13</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2018 QCTMF 7.

<sup>14</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, 2018 QCTMF 54.

<sup>15</sup> *Nadeau c. Autorité des marchés financiers*, 2016 QCTMF 14.

<sup>16</sup> Pièce D-1.

2014-031-016

PAGE : 4

[13] En conséquence, le procureur de l'Autorité a plaidé que l'enquête, en son sens large, se poursuit.

[14] Afin de justifier le délai de 120 jours additionnels demandés, le procureur de l'Autorité a fait valoir que les modalités proposées à ladite procédure devront préalablement être publiée au Bulletin de l'Autorité au moins 30 jours avant de les soumettre au Tribunal, tel que le requiert le nouvel article 262.3 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*.

[15] Il a plaidé que les motifs initiaux ayant justifié l'émission par le Tribunal des ordonnances de blocage existent toujours.

[16] Le procureur de l'Autorité a conclu ses représentations en demandant au Tribunal de prolonger, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur pour une période additionnelle de 120 jours.

## ANALYSE

[17] L'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que l'Autorité peut demander au Tribunal de prononcer une décision ordonnant à une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession<sup>17</sup>.

[18] De même, le Tribunal peut rendre une ordonnance à l'encontre d'une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête, afin qu'elle ne puisse pas retirer de fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle<sup>18</sup>. Enfin, le Tribunal peut ordonner à toute personne de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens dont elle a le dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle<sup>19</sup>.

[19] Le 2<sup>e</sup> alinéa de l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que le Tribunal peut prolonger une ordonnance de blocage si la personne intéressée ne manifeste pas son intention de se faire entendre ou si elle n'arrive pas à établir que les motifs de l'ordonnance initiale ont cessé d'exister<sup>20</sup>.

[20] En l'espèce, les intimés n'étant pas présents n'ont nécessairement pas manifesté leur intention de contester la demande de renouvellement des ordonnances de blocage.

[21] Malgré que les procédures pénales sont terminées, étant donné que l'Autorité a fait valoir qu'elle déposerait dans les prochains jours une procédure afin de procéder à la distribution des sommes qui se trouvent dans les comptes bancaires de l'intimé Jean-Patrice Nadeau qui sont visés par les présentes ordonnances de blocage, le Tribunal considère que l'enquête, en son sens large, se poursuit.

<sup>17</sup> *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1, art. 249, par. 1.

<sup>18</sup> *Id.*, art. 249, par. 2.

<sup>19</sup> *Id.*, art. 249, par. 3.

<sup>20</sup> *Id.*, art. 250, al. 2.

2014-031-016

PAGE : 5

[22] En effet, le Tribunal a eu à quelques occasions à se prononcer sur l'étendue de la notion d' « enquête »<sup>21</sup> dans le cadre d'une demande de prolongation d'ordonnances de blocage<sup>22</sup>.

[23] La procédure que souhaite éventuellement présenter l'Autorité dans le cadre du présent dossier consiste en une mesure de redressement prévue à l'article 262.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*.

[24] Cette mesure vise à ce que les sommes faisant actuellement l'objet de blocage soient remises, en totalité ou en partie, aux personnes ayant subi une perte.

[25] En conséquence, afin de préserver ces sommes jusqu'à ce que le Tribunal se prononce sur le bien-fondé de cette demande et sur les modalités qui lui seront proposées, il y a lieu de considérer en l'espèce que l'enquête en son sens large se poursuit.

[26] Concernant la durée de la prolongation de 120 jours demandée, étant donné que l'échéance d'en appeler de la décision de la Cour du Québec, chambre criminelle et pénale se terminait le 19 septembre 2018 et la nécessité de publier les modalités des mesures de redressement pour une période de 30 jours au Bulletin de l'Autorité en vertu du nouvel article 262.3 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, le Tribunal considère ce délai justifié.

[27] À la lumière de la preuve et de l'argumentation qui lui furent présentées durant l'audience, le Tribunal en vient donc à la conclusion qu'il est dans l'intérêt public de prolonger, à titre de mesures conservatoires, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur, et ce, pour une période additionnelle de 120 jours.

## DISPOSITIF

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu de l'article 93 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>23</sup> et des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>24</sup>:

**ACCUEILLE** la demande de prolongation des ordonnances de blocage présentée par l'Autorité;

**PROLONGE** les ordonnances de blocage, initialement émises par le Tribunal le 11 juillet 2014<sup>25</sup>, telles qu'elles ont été renouvelées depuis, et suivant les conditions imposées lors

<sup>21</sup> *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1.

<sup>22</sup> Voir notamment *Autorité des marchés financiers c. Gestion Guychar (Canada) inc.*, 2010 QCBDRVM 13 ; *Autorité des marchés financiers c. Maisonneuve-Strasbourg*, 2017 QCTMF 55.

<sup>23</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q. 2018, c. 23.

<sup>24</sup> Préc., note 17.

<sup>25</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, préc., note 1.

2014-031-016

PAGE : 6

de la levée de blocage du 2 septembre 2014<sup>26</sup>, les conditions supplémentaires imposées le 2 mars 2015<sup>27</sup> ainsi que les conditions de la décision du 19 septembre 2016<sup>28</sup>, pour une période de 120 jours renouvelable commençant le **1<sup>er</sup> octobre 2018** et se terminant le **28 janvier 2019**, de la manière suivante, et ce, à moins qu'elles ne soient modifiées ou abrogées avant l'échéance de ce terme :

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'il a en sa possession;

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour lui;

**ORDONNE** à la mise en cause, Caisse Desjardins du Mont-Saint-Bruno, ayant son domicile situé au 1649, rue Montarville, à Saint-Bruno-de-Montarville, Québec, J3V 3T8, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, notamment dans le compte portant le numéro [1];

**ORDONNE** à la mise en cause, Banque Nationale du Canada, ayant une succursale située au 1452, rue Roberval, à Saint-Bruno-de-Montarville, Québec, J3V 5J2, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, notamment dans le compte portant le numéro [2];

**ORDONNE** à 9296-1465 Québec inc. de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession;

**ORDONNE** à 9296-1465 Québec inc. de ne pas retirer des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour elle;

**ORDONNE** à la mise en cause, Banque Laurentienne du Canada, ayant une succursale située au 1354, rue Roberval, à Saint-Bruno-de-Montarville, Québec, J3V 5J2, de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou

<sup>26</sup> *Nadeau c. Autorité des marchés financiers*, préc., note 2.

<sup>27</sup> *Autorité des marchés financiers c. Nadeau*, préc., note 4.

<sup>28</sup> *Nadeau c. Autorité des marchés financiers*, préc., note 15.

2014-031-016

PAGE : 7

autres biens qu'elle a en dépôt, ou dont elle a la garde ou le contrôle pour 9296-1465 Québec Inc., notamment dans le compte portant le numéro 154-0495673-01;

**ORDONNE** à 9254-5011 Québec inc. de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession.

**Reconduit les conditions de la levée partielle imposées par la décision du 19 septembre 2016, telles que modifiées par la suite :**

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, de transmettre par courriel à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel suivante : frederic.laforge@lautorite.qc.ca, une copie du relevé du compte bancaire ouvert auprès de la Banque de Montréal, succursale située au 1560, rue de Montarville, à St-Bruno-de-Montarville, Québec, J3V 3T7 (« BMO ») et portant le numéro [3], faisant état des transactions effectuées au courant de la semaine précédente, à tous les lundis, au plus tard à 17h00;

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, de transmettre par courriel à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel suivante : frederic.laforge@lautorite.qc.ca, une copie du relevé mensuel de ce compte bancaire auprès de la BMO, de chacune des pièces justificatives (dépôts et retraits) et de chacune des factures transmises à ses clients pendant la période visée par ce relevé et ce, dans les 48 heures de la réception de ce relevé;

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, d'aviser l'Autorité des marchés financiers, par courriel, à l'adresse courriel suivante : frederic.laforge@lautorite.qc.ca, de tous changements quant à ses sources de revenus et entrées de fonds actuelles, dont notamment l'ajout ou le retrait de sources de revenus ou d'entrées de fonds, l'ajout ou le retrait de clients, la modification des honoraires, du mode de facturation ou des services offerts aux clients, et ce dans les 48 heures de la survenance du changement en question;

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, de transmettre par courriel à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel suivante : frederic.laforge@lautorite.qc.ca, une copie des relevés mensuels des cartes de crédit dont il est, ou pourrait être, le détenteur ou qu'il utilise, ou pourrait utiliser, et ce, dans les 48 heures de la réception de ce relevé ou toutes les informations contenues dans les relevés

2014-031-016

PAGE : 8

mensuels des cartes de crédit qu'il utilise, ou pourrait utiliser, et ce, dans l'éventualité où il ne recevrait pas ces relevés;

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau, en sa qualité de dirigeant des sociétés 9206-2629 Québec inc., 9296-1465 Québec inc. et 9254-5011 Québec inc., de transmettre par courriel à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel suivante : frederic.laforge@lautorite.qc.ca, une copie des relevés mensuels des cartes de crédit dont ces sociétés sont, ou pourraient être, détentrices et ce, dans les 48 heures de la réception de ces relevés;

**ORDONNE** à Jean-Patrice Nadeau, aussi connu sous le nom de Patrice Nadeau et exploitant aussi une entreprise individuelle sous les noms J. Patrice Nadeau et JPN Service Conseil, de transmettre à l'Autorité des marchés financiers, par courriel, à l'adresse courriel suivante : frederic.laforge@lautorite.qc.ca, toutes les informations concernant les sommes qu'il reçoit, ou pourrait recevoir, en argent comptant, dont notamment les noms des individus ou sociétés ayant versé ces sommes, leurs coordonnées, les motifs de la remise de ces sommes et la manière dont ces sommes ont été utilisées, et toutes les pièces justificatives, le cas échéant, et ce dans les 48 heures de la réception d'une telle somme.

---

**M<sup>e</sup> Lise Girard, juge administratif**

---

**M<sup>e</sup> Antonietta Melchiorre, juge  
administratif**

M<sup>e</sup> François Lavigne-Massicotte  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Procureur de l'Autorité des marchés financiers

Date d'audience : 20 septembre 2018

## TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2016-006

DÉCISION N° : 2016-006-012

DATE : Le 21 septembre 2018

---

**EN PRÉSENCE DE : M<sup>e</sup> LISE GIRARD**

---

### **AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**

Partie demanderesse

C.

**SUCCESSION DE LUC ROBERGE**, au soin de **REVENU QUÉBEC, DIRECTION PRINCIPALE DES BIENS NON RÉCLAMÉS**, agissant à titre de liquidateur de la succession de Luc Roberge

et

**JEAN-PAUL GAGNON**

et

**NICOLAS DE SMET**

et

**DANIEL KAUFMANN (alias René Desmarais)**

Parties intimées

---

**DÉCISION**  
**ORDONNANCE DE PROLONGATION DE BLOCAGE**

---

2016-006-012

PAGE : 2

## CONTEXTE

[1] Le Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») est saisi d'une demande de l'Autorité des marchés Financiers (« Autorité ») en vue d'obtenir la prolongation des ordonnances de blocage venant à échéance le 5 octobre 2018.

## HISTORIQUE DU DOSSIER

[2] Le Tribunal a rendu, le 26 février 2016<sup>1</sup>, une ordonnance intérimaire de blocage à l'encontre de M<sup>e</sup> Jean-Paul Gagnon dans les termes suivants :

« **ORDONNE** à M<sup>e</sup> Jean-Paul Gagnon de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'il a en dépôt ou en a la garde ou le contrôle pour le compte de Nicolas De Smet ou Luc Roberge ou Daniel Kaufmann ou tout investisseur référé par l'un d'eux ou encore toute autre entité contrôlée par ceux-ci, notamment dans son compte en fidéicomis détenu auprès de Banque de Montréal, succursale située au 1205 Sainte-Catherine Ouest, Montréal (Québec), H3B 1K7 (transit [...]) et portant le numéro [...]. »<sup>2</sup>

[3] Par la suite, une audience *pro forma* s'est tenue le 24 mars 2016 et, lors de cette audience, l'intimé Nicolas De Smet a déposé un engagement envers l'Autorité de ne pas effectuer d'opérations sur valeurs mobilières et de ne pas exercer l'activité de conseiller. Le Tribunal a pris acte de cet engagement séance tenante<sup>3</sup>.

[4] Le 5 mai 2016, l'Autorité a déposé une demande amendée.

[5] Le 21 décembre 2017<sup>4</sup>, le Tribunal a prononcé sa décision au mérite quant aux conclusions relatives aux mesures administratives demandées.

[6] Les 10 juin 2016<sup>5</sup>, 7 octobre 2016<sup>6</sup>, 6 février 2017<sup>7</sup>, 5 juin 2017<sup>8</sup>, 22 septembre 2017<sup>9</sup>, 26 janvier 2018<sup>10</sup> et 25 mai 2018<sup>11</sup>, l'ordonnance de blocage émise par le Tribunal fut prolongée.

[7] Le 24 août 2018, l'Autorité a déposé une demande en prolongation de l'ordonnance de blocage accompagnée d'un avis de présentation pour la chambre de pratique du 20 septembre 2018.

## AUDIENCE

<sup>1</sup> *Autorité des marchés financiers c. Roberge (Succession de)*, 2016 QCBDR 27.

<sup>2</sup> *Id.*

<sup>3</sup> *Autorité des marchés financiers c. De Smet*, BDR, Montréal, n° 2016-006-002, 24 mars 2016, L. Girard.

<sup>4</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2017 QCTMF 134.

<sup>5</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2016 QCBDR 70.

<sup>6</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2016 QCTMF 30.

<sup>7</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2017 QCTMF 10.

<sup>8</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2017 QCTMF 57.

<sup>9</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2017 QCTMF 90.

<sup>10</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2018 QCTMF 3.

<sup>11</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, 2018 QCTMF 55.

2016-006-012

PAGE : 3

[8] Le 20 septembre 2018, l'audience a eu lieu au siège du Tribunal en présence de la procureure de l'Autorité.

[9] La procureure de l'Autorité a présenté au Tribunal les consentements ou les avis de non-contestation à la demande de prolongation de l'ordonnance de blocage de l'Autorité des intimés Daniel Kaufmann et Jean-Paul Gagnon ainsi que ceux du procureur de l'intimé Nicolas De Smet et du procureur de Revenu Québec.

[10] En conséquence, le Tribunal a autorisé la procureure de l'Autorité à présenter au mérite sa demande.

[11] Elle a plaidé que l'enquête, en son sens large, se poursuit, considérant que l'Autorité a déposé des procédures administratives le 20 août 2018 devant le présent Tribunal, dans le dossier portant le numéro 2018-019.

[12] La procureure de l'Autorité a mentionné que les procédures déposées nécessiteront plusieurs jours d'audience étant donné qu'il y aura plus de 30 témoins et une lourde preuve documentaire. En conséquence, elle suggère de prolonger l'ordonnance de blocage pour une période de 12 mois.

[13] Elle a mentionné que les motifs initiaux existent toujours.

[14] Finalement, elle a demandé au Tribunal de prolonger dans l'intérêt public l'ordonnance de blocage pour une période additionnelle de 12 mois.

#### **ANALYSE**

[15] L'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que l'Autorité peut demander au Tribunal d'ordonner à une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession.

[16] De même, le Tribunal peut rendre une ordonnance à l'encontre d'une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête afin qu'elle ne puisse pas retirer de fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle. Enfin, le Tribunal peut ordonner à toute personne de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens dont elle a le dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle.

[17] Le 2<sup>e</sup> alinéa de l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que le Tribunal peut prolonger une ordonnance de blocage si les personnes intéressées ne manifestent pas leur intention de se faire entendre ou si elles n'arrivent pas à établir que les motifs de l'ordonnance de blocage initiale ont cessé d'exister.

[18] En l'espèce, les parties intimées ont fait valoir qu'il ne contestait pas la demande de prolongation de l'ordonnance de blocage de l'Autorité.

[19] De plus, les représentations faites au Tribunal sont à l'effet que les motifs initiaux sont toujours existants.

[20] L'enquête en son sens large se poursuit, l'Autorité ayant entrepris des recours administratifs devant le présent Tribunal.

[21] L'intérêt public commande donc de maintenir le *statu quo*.

2016-006-012

PAGE : 4

[22] Concernant la durée de la prolongation demandée qui est de 12 mois, le Tribunal le considère justifié, en raison notamment du dépôt récent d'une demande de mesures administratives au Tribunal et de l'ampleur de la preuve annoncée.

[23] En conséquence, le Tribunal en vient donc à la conclusion qu'il est dans l'intérêt public de prolonger, à titre de mesures conservatoires, l'ordonnance de blocage actuellement en vigueur, et ce, pour une période additionnelle de 12 mois.

#### **DISPOSITIF**

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu de l'article 93 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>12</sup> et des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>13</sup> :

**ACCUEILLE** la demande de prolongation de l'ordonnance de blocage présentée par l'Autorité des marchés financiers;

**PROLONGE** dans l'intérêt public l'ordonnance de blocage émise par le Tribunal le 26 février 2016<sup>14</sup> et telle que renouvelée depuis pour une période de 12 mois commençant le **5 octobre 2018** et se terminant le **5 octobre 2019** de la manière suivante, et ce, à moins qu'elle ne soit modifiée ou abrogée avant l'échéance de ce terme :

**ORDONNE** à M<sup>e</sup> Jean-Paul Gagnon de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'il a en dépôt ou en a la garde ou le contrôle pour le compte de Nicolas De Smet ou Luc Roberge ou Daniel Kaufmann ou tout investisseur référé par l'un d'eux ou encore toute autre entité contrôlée par ceux-ci, notamment dans son compte en fidéicomis détenu auprès de Banque de Montréal, succursale située au 1205 Sainte-Catherine Ouest, Montréal (Québec), H3B 1K7 (transit [...]) et portant le numéro [...].

---

**M<sup>e</sup> Lise Girard, juge administratif**

M<sup>e</sup> Nathalie Chouinard  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Procureure de l'Autorité des marchés financiers

Date d'audience : 20 septembre 2018

---

<sup>12</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q. 2018, c. 23.

<sup>13</sup> RLRQ, c. V-1.1.

<sup>14</sup> *Autorité des marchés financiers c. Succession de Roberge*, préc., note 1.

## TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2017-015

DÉCISION N° : 2017-015-010

DATE : Le 21 septembre 2018

---

EN PRÉSENCE DE : M<sup>e</sup> LISE GIRARD  
M<sup>e</sup> ANTONIETTA MELCHIORRE

---

### AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Partie demanderesse

c.  
**DOMINIC LACROIX**  
et  
**DL INNOV INC.**  
et  
**MICRO-PRÊTS INC.**  
et  
**GAP TRANSIT INC.**

Parties intimées

et  
**BANQUE ROYALE DU CANADA**, ayant une place d'affaires au 4250, 1<sup>ère</sup> Avenue,  
Québec (Québec) G1H 2S5

et  
**BANQUE ROYALE DU CANADA**, ayant une place d'affaires au 1260, Boul.  
Lebourgneuf, Québec (Québec) G2K 2G2

et  
**LEMIEUX NOLET SYNDICS AUTORISÉS EN INSOLVABILITÉ**

et  
**RAYMOND CHABOT ADMINISTRATEUR PROVISoire INC.**

Parties mises en cause

2017-015-010

PAGE : 2

---

## DÉCISION

### PROLONGATION DES ORDONNANCES DE BLOCAGE

---

#### CONTEXTE

[1] Le Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») est saisi d'une demande de l'Autorité des marchés financiers (« Autorité ») en vue d'obtenir la prolongation des ordonnances de blocage venant à échéance le 2 octobre 2018.

#### HISTORIQUE

[2] le 13 juin 2017<sup>1</sup>, à la suite d'une demande de l'Autorité et d'une audience *ex parte*, le Tribunal a prononcé les ordonnances suivantes à l'égard des intimés Dominic Lacroix, Régis Roberge, DL Innov inc., Micro-Prêts inc. et Gap Transit inc. :

- Des interdictions d'opérations sur valeurs;
- Des interdictions d'exercer l'activité de conseiller au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières*;
- Des ordonnances de blocage; et
- Des mesures propres à assurer le respect de la loi.

[3] Les motifs détaillés de cette décision ont été rendus par le Tribunal le 19 juin 2017<sup>2</sup>.

[4] Les intimés ont subséquemment déposé un avis de contestation de cette décision auquel ils se sont désistés le 4 juin 2018.

[5] Le Tribunal a, le 29 juin 2017<sup>3</sup>, levé partiellement les ordonnances de blocage dans le présent dossier, afin de permettre à Micro-Prêts inc. d'ouvrir un nouveau compte bancaire pour poursuivre ses activités légitimes de prêts, le tout, à certaines conditions.

[6] Le 11 juillet 2017, les intimés Dominic Lacroix, Régis Roberge, DL Innov inc., Micro-prêts inc. et Gap Transit inc. ont déposé une demande de levée partielle des ordonnances de blocage qui a été remise *sine die* le 22 mars 2018.

[7] Le 25 octobre 2017, les intimées DL Innov inc. et Micro-Prêts inc. ont déposé un avis d'intention de faire une proposition concordataire et Jean Lelièvre syndic, a par la suite été nommé séquestre intérimaire aux biens de ces intimées.

---

<sup>1</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2017 QCTMF 63.

<sup>2</sup> *Ibid.*

<sup>3</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2017 QCTMF 67.

2017-015-010

PAGE : 3

[8] Le 24 avril 2018<sup>4</sup>, le Tribunal a refusé d'entériner une entente entre l'Autorité et Jean Lelièvre syndic, séquestre de l'intimée DL Innov inc. en vue notamment de lever partiellement les ordonnances de blocage à l'égard du séquestre. Le séquestre s'est par la suite désisté de sa demande le 6 juin 2018.

[9] Le 24 mai 2018<sup>5</sup>, le Tribunal a prononcé, suivant une audience *ex parte*, de nouvelles ordonnances de blocage, dans les dossiers 2017-015 et 2017-023 visant notamment des Bitcoin et/ou autres cryptomonnaies en leur possession ou sous le contrôle des intimés.

[10] Les intimés ont déposé un avis de contestation de cette décision *ex parte* du 24 mai 2018 auquel ils se sont désistés lors de la présente audience.

[11] Le 21 juin 2018, les intimées DL Innov inc. et Micro-Prêts inc. ont été mises en faillite et Lemieux Nolet, Syndics autorisés en insolvabilité a été nommé.

[12] Le 5 juillet 2018<sup>6</sup>, le Tribunal a levé partiellement les ordonnances de blocage en faveur d'Emmanuel Phaneuf de Raymond Chabot administrateur provisoire inc., et ce, aux seules fins de lui permettre d'exécuter sans restriction - à titre d'administrateur provisoire - la décision rendue le 5 juillet 2018<sup>7</sup> par le Juge Raymond W. Pronovost, J.C.S. dans le dossier de la Cour supérieure portant le n° 200-11-025040-182. Le Tribunal rappelle que cet administrateur provisoire a été nommé par la Cour supérieure et que celle-ci lui a conféré divers pouvoirs reliés à l'administration des Bitcoins en possession, contrôlés, détenus ou ayant été confiés à l'intimé Dominic Lacroix.

[13] Le 29 septembre 2017<sup>8</sup>, le 26 janvier 2018<sup>9</sup> et le 25 mai 2018<sup>10</sup>, le Tribunal a prolongé les ordonnances de blocage au présent dossier, initialement prononcées le 13 juin 2017.

[14] Le 29 août 2018, l'Autorité a déposé une demande de prolongation des ordonnances de blocage initialement prononcées le 13 juin 2017 ainsi qu'un avis de présentation *pro forma* à la chambre de pratique du 20 septembre 2018, lesquels ont été dûment signifiés aux parties intimées.

#### AUDIENCE

[15] L'audience du 20 septembre 2018 s'est tenue au siège du Tribunal, en présence de la procureure de l'Autorité ainsi que par conférence téléphonique, la procureure des intimés.

[16] La procureure des intimés a indiqué au Tribunal qu'elle consentait à la demande de prolongation de l'Autorité.

<sup>4</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 42.

<sup>5</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 53.

<sup>6</sup> *Raymond Chabot Administrateur provisoire inc. c. Lacroix*, 2018 QCTMF 70.

<sup>7</sup> *Autorité des marchés financiers c. D.L.*, 2018 QCCS 3062.

<sup>8</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2017 QCTMF 95.

<sup>9</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 5.

<sup>10</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2018 QCTMF 57.

2017-015-010

PAGE : 4

[17] Le Tribunal a donc permis à la procureure de l'Autorité de procéder au mérite sur sa demande de prolongation.

[18] La procureure de l'Autorité a donc fait valoir que l'enquête dans le présent dossier se poursuit. Suivant les perquisitions effectuées, une requête de type *Lavallée* a été déposée en Cour supérieure en décembre 2017.

[19] Elle a mentionné qu'un protocole de fouille a été mis en place et prévoit l'isolement d'une partie du matériel informatique saisi.

[20] Les procureurs des intimés dans ce dossier et un dossier connexe doivent examiner les documents qui pourraient être visés par le privilège avocat/client.

[21] Un délai supplémentaire a été demandé par ces intimés et l'exercice devrait se conclure dans les prochains jours.

[22] Par la suite, la Cour supérieure devra statuer sur le caractère privilégié des documents.

[23] La procureure de l'Autorité a maintenu que l'enquête est toujours en cours. Elle a indiqué que depuis l'ordonnance de blocage initiale, une trentaine de témoins ont été rencontrés et plusieurs documents sont présentement sous analyse. Plus de 80 subpoenas ont été délivrés, surtout à des institutions financières, et d'autres rencontres pourraient encore être tenues.

[24] Elle a mentionné que le rapport d'enquête devrait être soumis au contentieux au printemps 2019.

[25] De plus, suivant la réception de tous les documents, si une analyse juriscomptable est requise, elle met une réserve sur le délai nécessaire pour clore l'enquête.

[26] Elle a souligné l'ampleur et la complexité du dossier.

[27] Finalement, la procureure de l'Autorité a indiqué que les motifs initiaux sont toujours présents.

[28] Considérant ces éléments, elle a demandé au Tribunal de renouveler, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage pour une période additionnelle de 9 mois.

#### **ANALYSE**

[29] L'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que l'Autorité peut demander au Tribunal d'ordonner à une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête de ne pas se départir de fonds, titres ou autres biens qu'elle a en sa possession.

[30] De même, le Tribunal peut rendre une ordonnance à l'encontre d'une personne qui fait ou ferait l'objet d'une enquête afin qu'elle ne puisse pas retirer de fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle. Enfin, le Tribunal peut ordonner à toute personne de ne pas se départir des fonds, titres ou autres biens dont elle a le dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle.

2017-015-010

PAGE : 5

[31] Le 2<sup>e</sup> alinéa de l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* prévoit que le Tribunal peut prolonger une ordonnance de blocage si les personnes intéressées ne manifestent pas leur intention de se faire entendre ou si elles n'arrivent pas à établir que les motifs de l'ordonnance de blocage initiale ont cessé d'exister.

[32] À l'occasion d'une demande de prolongation de blocage, le Tribunal s'interroge si l'enquête se poursuit et si les motifs initiaux ayant justifié les ordonnances de blocage sont toujours présents. Le fardeau d'établir que ces motifs ont cessé d'exister repose sur les intimés.

[33] En l'espèce, la procureure des intimés a consenti à la demande de prolongation des ordonnances de blocage.

[34] De plus, considérant les représentations de la procureure de l'Autorité, le Tribunal convient que l'enquête de l'Autorité est toujours en cours et que les motifs initiaux sont toujours existants.

[35] Considérant l'ampleur de l'enquête et sa complexité, le Tribunal considère le délai de 9 mois demandé comme étant raisonnable.

[36] Par conséquent, le Tribunal est d'avis qu'il est dans l'intérêt public de prolonger, à titre de mesures conservatoires, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur pour une période additionnelle de 9 mois.

#### **DISPOSITIF**

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu de l'article 93 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>11</sup> et des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>12</sup> :

**ACCUEILLE** la demande de l'Autorité des marchés financiers de la manière suivante :

**PROLONGE** les ordonnances de blocage initialement émises par le Tribunal le 13 juin 2017, pour une période de 9 mois commençant le **2 octobre 2018** et se terminant le **2 juillet 2019**, et ce, de la manière suivante, à moins qu'elles ne soient modifiées ou abrogées avant l'échéance de ce terme :

**ORDONNE** aux intimés Dominic Lacroix, DL Innov inc., Micro-Prêts inc. et Gap Transit inc. de ne pas, directement ou indirectement, se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'ils ont en leur possession ou qui leur ont été confiés et de ne pas, directement ou indirectement, retirer ou s'approprier des fonds, titres ou autres biens des mains d'une autre personne qui les a en dépôt ou qui en a la garde ou le contrôle pour eux à quelques endroits que ce soit;

<sup>11</sup> Telle que contenue dans la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*, L.Q. 2018, c. 23.

<sup>12</sup> RLRQ, c. V-1.1.

2017-015-010

PAGE : 6

**ORDONNE** à la mise en cause, Banque Royale du Canada, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde ou le contrôle pour les intimés Dominic Lacroix, DL Innov inc., Micro-Prêts inc. et Gap Transit inc. et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes, dans les comptes suivants :

- Dominic Lacroix : compte numéro [...];
- Micro-Prêts inc. : compte numéro 651-1007988;
- DL Innov inc. : compte numéro 651-1001783;
- Gap Transit inc. : compte numéro 651-1001684;

La présente décision de prolongation des ordonnances de blocage ne doit pas être interprétée comme empêchant l'exécution de la décision du 29 juin 2017<sup>13</sup>, qui a levé partiellement les ordonnances de blocage afin de permettre à Micro-Prêts inc. d'ouvrir un nouveau compte bancaire pour ses activités légitimes de prêts, et ce, à certaines conditions.

La présente décision de prolongation des ordonnances de blocage ne doit pas être interprétée comme empêchant l'exécution des décisions rendues les 5 et 12 juillet 2018<sup>14</sup> ayant accordé des levées partielles des ordonnances de blocage en faveur de Raymond Chabot administrateur provisoire inc.

---

**M<sup>e</sup> Lise Girard, juge administratif**

---

**M<sup>e</sup> Antonietta Melchiorre, juge  
administratif**

M<sup>e</sup> Nathalie Chouinard  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Procureure de l'Autorité des marchés financiers

M<sup>e</sup> Sarah Desabrais  
Procureure des intimés Dominic Lacroix, DL Innov inc., Micro-Prêts inc. et Gap Transit inc.

Date d'audience : 20 septembre 2018

---

<sup>13</sup> *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, préc., note 3.

<sup>14</sup> *Préc.*, note 6 et *Raymond Chabot Administrateur provisoire inc. c. Lacroix*, 2018 QCTMF 74.

# 3.

## Distribution de produits et services financiers

---

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

### 3.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

### 3.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 3.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 3.4 RETRAITS AUX REGISTRES DES REPRÉSENTANTS

## Courtiers

| Nom         | Prénom              | Nom de la firme                                | Date d'interruption |
|-------------|---------------------|--|---------------------|
| ABARCA      | MÉLANY              | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-14          |
| ABBAS       | MAZEN               | BLC SERVICES FINANCIERS INC.                   | 2018-09-19          |
| ALBERT      | DANITHAH            | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.              | 2018-09-10          |
| ARSENAULT   | MARYSE              | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-08-27          |
| AYALA       | MARTIN              | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.              | 2018-09-10          |
| BAKAYOKO    | MASSOH              | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-11          |
| BEAUCHAMP   | GENEVIEVE           | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-10          |
| BEAULIEU    | FRANCIS             | TD WATERHOUSE CANADA INC.                      | 2018-09-03          |
| BELLEY      | KAROLANN            | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-13          |
| BENKADDOUR  | KHADIJA             | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-13          |
| BENMESSAOUD | MOUNA               | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-20          |
| BERGERON    | JULIE               | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-08-23          |
| BIANCO      | ANTHONY<br>GIANLUCA | TD WATERHOUSE CANADA INC.                      | 2018-08-30          |
| BOILARD     | DENIS               | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-17          |
| BOLDUC      | MICHAEL             | PLACEMENTS CIBC INC.                           | 2018-09-14          |
| BOUCHARD    | SYLVAIN             | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-11          |
| BOUCHARD    | ARMEL               | SERVICES EN PLACEMENTS PEAK INC.               | 2018-09-08          |
| BOUCHER     | ANNIE               | VALEURS MOBILIERES DESJARDINS INC.             | 2018-09-14          |
| BOUDREAU    | BRIGITTE            | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-14          |
| BOULAIS     | JEANNE              | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-20          |
| BOULANGER   | STÉPHANIE           | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-13          |
| BOULERICE   | MATTHIEU            | GESTION UNIVERSITAS INC.                       | 2018-09-21          |

| Nom               | Prénom       | Nom de la firme                                | Date d'interruption |
|-------------------|--------------|--|---------------------|
| BUSTAMANTE        | LAURETTE     | BMO NESBITT BURNS INC.                         | 2018-08-31          |
| CARPENTIER        | QUENTIN      | BMO INVESTISSEMENTS INC.                       | 2018-09-17          |
| CHAGNON           | MARIE-PIER   | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-12          |
| CHAN              | ANNIE YIK-OI | CORPORATION MACKIE RECHERCHE CAPITAL           | 2018-09-17          |
| CHARBONNEAU       | GASTON       | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-13          |
| CHARBONNEAU       | STÉPHANE     | SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.      | 2018-09-21          |
| CHARPENTIER       | LAURENCE     | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-11          |
| CHOI              | SEUNG BUM    | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-11          |
| CHRISTIAN         | JÉRÉMY       | GESTION FINANCIERE ASSANTE LTEE                | 2018-09-03          |
| COTE              | MARYLOU      | LES PLACEMENTS PFSL DU CANADA LTÉE             | 2018-09-17          |
| CÔTE              | GENEVIÈVE    | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-19          |
| CÔTÉ              | GUILLAUME    | FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.               | 2018-08-31          |
| CÔTÉ              | LYSELLE      | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-11          |
| COUTURE           | VANESSA      | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-17          |
| COUTURE           | BERNARD      | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.              | 2018-09-07          |
| D'AMOURS          | LOUIS        | FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.               | 2018-09-10          |
| D'ANGELO          | FRANK JOHN   | PLACEMENTS MANUVIE INCORPORÉE                  | 2018-09-07          |
| D'Aoust           | ROCK         | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.              | 2018-09-13          |
| DAUDELIN          | AUDREY       | VALEURS MOBILIERES DESJARDINS INC.             | 2018-09-11          |
| DAVID             | ALEXANDRE    | PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC.   | 2018-09-14          |
| DAVID-POIRIER     | ORÉLIE       | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-13          |
| DEMERS PEARSON    | SARAH        | INDUSTRIELLE ALLIANCE VALEURS MOBILIÈRES INC.  | 2018-08-31          |
| DENOMMEE          | DAVID        | BMO INVESTISSEMENTS INC.                       | 2018-09-17          |
| DESHARNAIS        | CATHERINE    | GESTION MD LIMITÉE                             | 2018-08-27          |
| DESROSIERS        | MILA         | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.              | 2018-09-04          |
| DEXTRAS-ROMAGNINO | JONATHAN     | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.              | 2018-09-21          |

| Nom           | Prénom              | Nom de la firme                                   | Date d'interruption |
|---------------|---------------------|---|---------------------|
| DUPRÉ-BERNIER | JOANNIE             | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.    | 2018-09-06          |
| EL MOUSTAKI   | OUALID              | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.    | 2018-09-22          |
| EL-AZZI       | FRANCOIS            | BMO INVESTISSEMENTS INC.                          | 2018-08-29          |
| FALARDEAU     | FRANÇOIS            | EXCEL PRIVATE WEALTH INC.                         | 2018-09-14          |
| FLORES        | LIZABETH CENDANA    | FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.                  | 2018-08-31          |
| FORTIN        | JOEL                | EXCEL PRIVATE WEALTH INC.                         | 2018-09-20          |
| GAGNON        | VALÉRIE-ANNE        | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.    | 2018-09-07          |
| GALLI         | THOMAS              | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-13          |
| GASTON        | PIERRE RICHARD      | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.             | 2018-09-20          |
| GAUTHIER      | PAUL CHARLES        | PEAK SECURITIES INC./VALEURS MOBILIERES PEAK INC. | 2018-09-10          |
| GAUTHIER      | MARIE EVE           | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.    | 2018-09-21          |
| GEAGEA        | HABIB               | PLACEMENTS SCOTIA INC.                            | 2018-08-31          |
| GIRARD        | ELISABETH           | RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC.              | 2018-09-14          |
| GIRARD        | LILI                | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.             | 2018-09-07          |
| GLADSTEIN     | JASON               | BMO INVESTISSEMENTS INC.                          | 2018-09-17          |
| GOYETTE       | MARIE-EVE           | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.    | 2018-09-12          |
| GRAVEL-MORIN  | JULES               | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.    | 2018-09-15          |
| GRENIER       | MÉLANIE             | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                 | 2018-09-04          |
| HABASHY       | MOATAZ              | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-09          |
| HADDAD        | MALIKA              | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.             | 2018-09-14          |
| HAMEL         | RAYMOND             | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.             | 2018-09-14          |
| HEROUX        | BRIGITTE            | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.    | 2018-09-12          |
| HOURANI       | ODI                 | BMO INVESTISSEMENTS INC.                          | 2018-08-01          |
| HOWLADER      | SHARMIN ALFERDOUSEE | TD WATERHOUSE CANADA INC.                         | 2018-09-15          |
| HUDON         | ASTRIDE             | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.             | 2018-09-19          |

| Nom                  | Prénom        | Nom de la firme  | Date d'interruption |
|----------------------|---------------|--|---------------------|
| ILIEVA               | ANITA         | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                                    | 2018-09-07          |
| IRIOTAKIS            | STAMATINA     | SCOTIA CAPITAUX INC.   | 2018-09-14          |
| JODOIN               | MARCEL        | MULTI COURTAGE CAPITAL INC.  | 2018-06-01          |
| JOLICOEUR            | GUY           | BMO INVESTORLINE INC./BMO LIGNE D'ACTION INC.                        | 2018-09-06          |
| KALANTZIS            | LOUIS ELIAS   | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                                    | 2018-09-18          |
| KAMENOVA<br>KALCHEVA | DEYANA        | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.                       | 2018-09-10          |
| KATAROYAN            | KEVORK        | PICTET CANADA L.P./PICTET CANADA S.E.C.                              | 2018-08-31          |
| KEBE                 | LAMINE        | PLACEMENTS CIBC INC.   | 2018-09-18          |
| KERKRI               | LAILA         | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                                    | 2018-09-18          |
| KHALIL               | RICARDO       | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.                                | 2018-09-07          |
| KING                 | ALEXANDER     | DESAUTELS CAPITAL MANAGEMENT INC./GESTION DE CAPITAUX DESAUTELS INC. | 2018-09-10          |
| KOUADIO              | NIAMIEN SAVIN | PLACEMENTS SCOTIA INC.   | 2018-09-05          |
| LABBE                | SEBASTIEN     | FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.                                     | 2018-09-07          |
| LABRECQUE            | DAVID         | BMO INVESTISSEMENTS INC.   | 2018-07-20          |
| LAMONTAGNE           | LOUIS-ÉTIENNE | FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.                                     | 2018-08-31          |
| LANGLOIS             | MATTHEW       | PLACEMENTS CIBC INC.   | 2018-09-17          |
| LANTHIER             | MARTINE       | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.                       | 2018-09-14          |
| LAO                  | YUAN CHU ZI   | BMO INVESTISSEMENTS INC.   | 2018-09-20          |
| LAVOIE               | MARTIN        | SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.                            | 2018-09-14          |
| LEBLANC              | RÉJEAN        | CIBC WORLD MARKETS INC./MARCHES MONDIAUX CIBC INC.                   | 2018-08-31          |
| LEBLANC              | JULIE         | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                                    | 2018-09-09          |
| LECLERC              | SARAH         | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.                                | 2018-09-17          |
| LEDUC                | PATRICK       | CABN PLACEMENTS INC./CABN INVESTMENTS INC.                           | 2018-09-14          |
| LEGAULT              | AUDREY        | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.                                | 2018-09-05          |
| LEMIRE               | JACQUES       | SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.                            | 2018-09-10          |
| LEQUIN               | MELISSA       | RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC.                                 | 2018-08-31          |

| Nom        | Prénom      | Nom de la firme                                | Date d'interruption |
|------------|-------------|--|---------------------|
| LETELLIER  | MARTINE     | INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC.              | 2018-09-12          |
| LEVASSEUR  | SÉBASTIEN   | PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC.   | 2018-09-13          |
| LO         | ADJA MARAM  | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-07          |
| LO SCHIAVO | ROBERT      | RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.                  | 2018-08-31          |
| LORTIE     | MAXIME      | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-07          |
| LY         | MICHAEL     | RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.                  | 2018-08-24          |
| MACRI      | NICHOLAS    | SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.      | 2018-09-17          |
| MAILLOUX   | AUDREY-MAUD | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-21          |
| MALBOEUF   | CLAUDETTE   | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-21          |
| MARCHANT   | ERIC        | VALEURS MOBILIÈRES WHITEHAVEN INC.             | 2018-09-12          |
| MAROTTE    | MANON       | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.              | 2018-07-10          |
| MASSALA    | GILLES      | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.              | 2018-09-17          |
| MATHIEU    | KRYSTAL-ANN | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.              | 2018-09-24          |
| MATSUSKA   | YULIYA      | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-08-30          |
| MCSWEEN    | ANNIE       | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-11          |
| MEDOUNI    | NOUARA      | FONDS D'INVESTISSEMENT HSBC (CANADA) INC.      | 2018-08-31          |
| MEGRAOUI   | NASREDDINE  | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.              | 2018-09-10          |
| MEILLEUR   | VÉRONIQUE   | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2018-09-14          |
| MENGUIT    | TARIK       | FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.               | 2018-09-14          |
| MEUNIER    | MARIE-JOSÉE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-12          |
| MICHAUD    | PHILIPPE    | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-15          |
| MILES      | MARIA       | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.              | 2018-09-20          |
| MORIN      | JINNY       | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-11          |
| NADEAU     | NINON       | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2018-09-10          |
| NAJEM      | JAMIL       | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.              | 2018-09-24          |

| Nom                   | Prénom              | Nom de la firme                                   | Date d'interruption |
|-----------------------|---------------------|---|---------------------|
| NGUYEN                | THUY-DUONG<br>THANH | VALEURS MOBILIERES BANQUE<br>LAURENTIENNE INC.    | 2018-08-31          |
| NGUYEN<br>DANG        | KIEU-HANG           | BMO INVESTORLINE INC./BMO LIGNE<br>D'ACTION INC.  | 2018-09-14          |
| OUELLET               | LISE                | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2018-09-12          |
| OUELLET               | PATRICK             | EXCEL PRIVATE WEALTH INC.                         | 2018-09-11          |
| OUELLET               | PATRICK             | EXCEL PRIVATE WEALTH INC.                         | 2018-09-11          |
| OUELLET               | PATRICK             | EXCEL PRIVATE WEALTH INC.                         | 2018-09-11          |
| OZTURSUCUYAN          | STÉPHANIE           | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-07          |
| PANG                  | SZEWING             | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-10          |
| PATEL                 | KIRANBHAI           | LES PLACEMENTS PFSL DU CANADA<br>LTÉE             | 2018-09-24          |
| POTVIN                | ANNIE               | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-10          |
| QUENNEVILLE           | JULIE               | MULTI COURTAGE CAPITAL INC.                       | 2018-09-20          |
| RACINE-<br>DESAUTELS  | ANNE                | BLC SERVICES FINANCIERS INC.                      | 2018-09-11          |
| RÉMILLARD             | MARIE-JOSÉE         | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2018-09-14          |
| REZGUI                | SABAH               | BLC SERVICES FINANCIERS INC.                      | 2018-09-21          |
| RICCARDI              | DAVID               | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-11          |
| RIZK                  | ANTHONY             | PLACEMENTS SCOTIA INC.                            | 2018-08-30          |
| RIZZO                 | VIRGILIO            | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                 | 2018-09-17          |
| ROBERGE               | HÉLÈNE              | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2018-09-10          |
| ROBINSON              | MARK                | VALEURS MOBILIERES PEAK INC.                      | 2018-09-14          |
| SAADÉ                 | LÉA                 | BMO INVESTISSEMENTS INC.                          | 2018-08-31          |
| SABA                  | MUNAVER             | TD WATERHOUSE CANADA INC.                         | 2018-09-04          |
| SCHONHOLZER           | DANIEL              | PLACEMENTS SCOTIA INC.                            | 2018-09-14          |
| SÉGUIN                | SYLVIE              | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS<br>INC.          | 2018-09-05          |
| SÉVIGNY               | STÉPHANE            | FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.                  | 2018-08-24          |
| SOUISSI               | ELODIE              | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                 | 2018-09-24          |
| ST-AMOUR              | SYLVIE              | BMO NESBITT BURNS INC.                            | 2018-08-31          |
| ST-JACQUES-<br>GAGNON | ARNAUD              | BMO INVESTISSEMENTS INC.                          | 2018-09-14          |
| ST-JEAN               | MARC                | PLACEMENTS MANUVIE INCORPORÉE                     | 2018-09-18          |
| ST-PIERRE             | SYLVIE              | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS<br>INC.          | 2018-09-19          |

| Nom                 | Prénom    | Nom de la firme                                   | Date d'interruption |
|---------------------|-----------|---|---------------------|
| TALHA               | ISSAM     | BLC SERVICES FINANCIERS INC.                      | 2018-09-18          |
| TEOFILOVIC          | PHILIPPE  | RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.                     | 2018-08-31          |
| THÉROUX-<br>BEAUPRÉ | NICOLAS   | TD WATERHOUSE CANADA INC.                         | 2018-09-09          |
| THIAM               | ABABACAR  | RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES<br>INC.           | 2018-08-30          |
| TRACEY              | ALEXANDER | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                 | 2018-09-10          |
| TREMOULIS           | GEORGE    | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-10          |
| TURCOTTE-<br>NADEAU | ALEXANDRA | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2018-09-14          |
| TURGEON             | JULIEN    | BLC SERVICES FINANCIERS INC.                      | 2018-09-07          |
| VACHON              | MARIO     | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS<br>INC.          | 2018-09-13          |
| VALLÉE              | JOANNE    | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2018-09-20          |
| VICTOR              | ALVIN     | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.                 | 2018-09-14          |
| VIGNEAULT           | LUCIE     | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2018-09-12          |
| WANG                | HANMING   | PLACEMENTS CIBC INC.                              | 2018-09-11          |
| WITTER              | CLAUDE    | INDUSTRIELLE ALLIANCE VALEURS<br>MOBILIÈRES INC.  | 2018-08-28          |
| ZARRAD              | MOHAMED   | GESTION UNIVERSITAS INC.                          | 2018-09-21          |

### Cabinets de services financiers

#### Sans mode d'exercice

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

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

Représentants ayant régularisé leur situation

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

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

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

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

| Certificat | Nom, Prénom      | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|------------------|-------------|------------------------------|
| 100034     | ACRE, STEVE      | 1a          | 2018-09-21                   |
| 100034     | ACRE, STEVE      | 2b          | 2018-09-21                   |
| 102172     | CORMIER, PAULINE | 4a          | 2018-09-25                   |
| 106647     | CHAPUT, CLAUDE   | 1a          | 2018-09-25                   |
| 115030     | GOSSELIN, HÉLÈNE | 4a          | 2018-09-24                   |
| 115150     | GOULET, JOSÉE    | 4a          | 2018-09-24                   |
| 119663     | LAROCHE, CHANTAL | 1a          | 2018-09-19                   |
| 119663     | LAROCHE, CHANTAL | 6a          | 2018-09-19                   |
| 126544     | PÉPIN, LINE      | 4a          | 2018-09-12                   |

| Certificat | Nom, Prénom             | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|-------------------------|-------------|------------------------------|
| 128137     | QUINN, BRIAN            | 1a          | 2018-09-12                   |
| 129572     | ROUSSEAU, DENIS         | 1a          | 2018-09-21                   |
| 129758     | ROY, GHISLAIN           | 5a          | 2018-09-25                   |
| 134199     | VIAU, MARTIN            | 1a          | 2018-09-24                   |
| 135419     | POTVIN, CLAUDETTE       | 1a          | 2018-09-19                   |
| 135419     | POTVIN, CLAUDETTE       | 2a          | 2018-09-19                   |
| 137013     | NORMANDIN, SYLVIE       | 3a          | 2018-09-19                   |
| 137595     | FORTIN, FRANÇOIS        | 5a          | 2018-09-17                   |
| 139498     | LUPIEN, MONIQUE         | 5a          | 2018-09-14                   |
| 140056     | BEAUDOIN, MANON         | 5a          | 2018-09-18                   |
| 140791     | CYR, BENOÎT             | 1a          | 2018-09-24                   |
| 145739     | PELLERIN, MARTINE       | 1a          | 2018-09-25                   |
| 148357     | GALVEZ, SUSSY           | 6a          | 2018-09-25                   |
| 148357     | GALVEZ, SUSSY           | 1a          | 2018-09-25                   |
| 150019     | CAMBARERI, PASQUALE     | 3b          | 2018-09-17                   |
| 152858     | GIANNETTI, LISE         | 4c          | 2018-09-14                   |
| 156780     | SOLARIK, LILLIAN        | 3b          | 2018-09-18                   |
| 158097     | PROULX, JOCELYNE        | 4b          | 2018-09-21                   |
| 158155     | LOWE, PIERRETTE         | 4b          | 2018-09-20                   |
| 163726     | DUBÉ, VALÉRIE           | 3b          | 2018-09-12                   |
| 163796     | DORLEANS, THIERRY       | 3b          | 2018-09-21                   |
| 165941     | GAREAU, FRANÇOIS        | 3a          | 2018-09-24                   |
| 167398     | JOUBERT, JACINTHE       | 3b          | 2018-09-14                   |
| 168013     | PEACOCK, DEBORAH        | 3b          | 2018-09-19                   |
| 169268     | BRUNEAU, JEAN-PASCAL    | 1a          | 2018-09-25                   |
| 170551     | BOUILLON-GINGRAS, NANCY | 4a          | 2018-09-18                   |
| 172137     | DION, NICOLE            | 1a          | 2018-09-19                   |
| 172857     | HOOPER, ERIC            | 4b          | 2018-09-24                   |
| 172898     | GARNEAU, GENEVIÈVE      | 4a          | 2018-09-17                   |
| 176311     | COLPRON, YVES           | 1a          | 2018-09-18                   |
| 176646     | LAFLEUR, MICHAËL        | 4b          | 2018-09-24                   |
| 176841     | ROBLES, LUIS            | 1a          | 2018-09-20                   |
| 179034     | SIMARD, AUDREY          | 3b          | 2018-09-24                   |
| 179062     | DOYON, STÉPHANIE        | 3a          | 2018-09-21                   |
| 180221     | DROUIN, GUILLAUME       | 6a          | 2018-09-13                   |
| 181753     | DION, CHANTAL           | 3b          | 2018-09-19                   |
| 182449     | BOUTIN, JESSICA         | 5a          | 2018-09-24                   |
| 183839     | LÉGARÉ, MÉLANIE         | 3b          | 2018-09-19                   |
| 184115     | ALLEN, KATHY            | 3b          | 2018-09-14                   |
| 185470     | BOILARD, DENIS          | 6a          | 2018-09-18                   |

| Certificat | Nom, Prénom                       | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|-----------------------------------|-------------|------------------------------|
| 185985     | RÉTIF, FRÉDÉRIC                   | 3b          | 2018-09-18                   |
| 186411     | NAUD, KARINE                      | 3b          | 2018-09-24                   |
| 188800     | SAUREL, JEAN-LOUIS                | 4b          | 2018-09-17                   |
| 189956     | COUTURE, VANESSA                  | 6a          | 2018-09-18                   |
| 191731     | DOUCET, STÉPHANIE                 | 1a          | 2018-09-12                   |
| 193431     | LEDUC, PATRICK                    | 1a          | 2018-09-17                   |
| 193491     | CLOUTIER, JEAN-DANIEL             | 5b          | 2018-09-24                   |
| 193983     | THIVIERGE, CAROLE                 | 3b          | 2018-09-17                   |
| 194597     | BROCHU, NATHALIE                  | 4a          | 2018-09-19                   |
| 195195     | SAR, SORYANNE                     | 3b          | 2018-09-24                   |
| 195457     | HUNTER-VILLENEUVE, CHARLES        | 6a          | 2018-09-25                   |
| 195789     | CHOPOV, STOYTCHO                  | 3b          | 2018-09-17                   |
| 195900     | PUVANARAVEENDRAN, ROSHAAN         | 1a          | 2018-09-12                   |
| 196988     | GHALEM, FOUZIA-NADIA              | 4b          | 2018-09-21                   |
| 197100     | BARRETTE, ALAIN                   | 2b          | 2018-09-25                   |
| 198545     | MERCIER, ISABELLE                 | 4a          | 2018-09-24                   |
| 200042     | LAO, YUAN CHU ZI                  | 6a          | 2018-09-24                   |
| 201956     | ALTRO, DAVID                      | 6a          | 2018-09-21                   |
| 202369     | DEBIH, RACHA-YAMONDA              | 4c          | 2018-09-21                   |
| 204253     | MAZZONE, ALEXANDER                | 2a          | 2018-09-24                   |
| 204736     | ROBERGE-MALTAIS, ISABELLE         | 5b          | 2018-09-12                   |
| 205067     | ST-JACQUES-GAGNON, ARNAUD         | 6a          | 2018-09-24                   |
| 205604     | COTE, MARYLOU                     | 1a          | 2018-09-24                   |
| 206016     | SAMAHA, MICHEL                    | 1a          | 2018-09-13                   |
| 206098     | BLANCHET, CINDY                   | 1b          | 2018-09-21                   |
| 208011     | GIRARD, ELISABETH                 | 6a          | 2018-09-18                   |
| 208629     | SEVIGNY, ANNICK                   | 4b          | 2018-09-13                   |
| 208789     | NYBORG, COLLEEN                   | 4b          | 2018-09-24                   |
| 208997     | BOMBA, ANTOINE                    | 2a          | 2018-09-12                   |
| 209111     | TCHIO NOUBOSSIE, DAVID MARTIAL    | 4b          | 2018-09-20                   |
| 209718     | LAMONTAGNE, CATHY                 | 4b          | 2018-09-25                   |
| 209725     | MARTINEAU, PHILIPPE               | 1a          | 2018-09-13                   |
| 210469     | VENEZIANO, DAVID                  | 3b          | 2018-09-19                   |
| 210625     | FALARDEAU-BRASSARD, JEANNE-ANDREE | 5a          | 2018-09-18                   |
| 212344     | CASTRO, CELINE                    | 1a          | 2018-09-14                   |
| 212498     | BROSSARD ARCAND, JACINTHE         | 2b          | 2018-09-17                   |
| 212505     | PREVEREAULT, PASCALE              | 1b          | 2018-09-13                   |
| 212557     | DSCHABO WANDJOU, JOSIANE          | 3a          | 2018-09-18                   |
| 212760     | PARADIS, CATHERINE                | 4b          | 2018-09-17                   |

| Certificat | Nom, Prénom                  | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|------------------------------|-------------|------------------------------|
| 213046     | ETHIER-BARBIER, ALEXANDRE    | 1a          | 2018-09-18                   |
| 214575     | BOUHALASSA, KARIM            | 4b          | 2018-09-23                   |
| 215033     | ALLARD, MAXIME               | 3b          | 2018-09-24                   |
| 215281     | LACHANCE, OLIVIER            | 5a          | 2018-09-24                   |
| 215416     | GAGNON, YVAN                 | 1a          | 2018-09-24                   |
| 215602     | LESSARD, GENEVIÈVE           | 1a          | 2018-09-24                   |
| 215918     | TURGEON, JULIEN              | 6a          | 2018-09-12                   |
| 216173     | SIMARD, LINDA                | 1b          | 2018-09-21                   |
| 216181     | LALIBERTÉ, JEAN PHILIPPE     | 3b          | 2018-09-19                   |
| 216250     | LAFRANCE, CATHERINE          | 1b          | 2018-09-12                   |
| 216459     | POULIN, JEAN-PHILIPPE        | 1b          | 2018-09-21                   |
| 216706     | LAVOIE, NANCY                | 4b          | 2018-09-12                   |
| 216911     | CHRISTIAN, JÉRÉMY            | 1a          | 2018-09-13                   |
| 216947     | GENDRON-RODIER, EVE          | 4c          | 2018-09-14                   |
| 217315     | LACROIX, MARYLÈNE            | 5b          | 2018-09-12                   |
| 217488     | POULIOT, CHARLENE            | 3b          | 2018-09-24                   |
| 217672     | LEGARE, JEAN-BENOIT          | 1b          | 2018-09-14                   |
| 217824     | SONNASINH, DON               | 3b          | 2018-09-17                   |
| 217960     | ASPIROT, HENRYO              | 3b          | 2018-09-20                   |
| 218001     | MACRI, NICHOLAS              | 1a          | 2018-09-21                   |
| 218149     | BLACKBURN, PIER-LUC          | 1a          | 2018-09-24                   |
| 218382     | THERRIEN, GABRIEL            | 1a          | 2018-09-14                   |
| 218384     | DESCHAMPS, MARIE-ANDREE      | 4b          | 2018-09-21                   |
| 218841     | SAUCIER, STEPHANE            | 1a          | 2018-09-19                   |
| 219252     | FAVI, CICA LUCRECE DIANE     | 3b          | 2018-09-17                   |
| 219315     | CHABOT, VINCENT              | 4b          | 2018-09-24                   |
| 219411     | DIOMANDE, SUZANNE            | 1a          | 2018-09-24                   |
| 219447     | EL CHAMI, KAMAL              | 1a          | 2018-09-14                   |
| 219974     | DEMERS-LAROUCHE, LAURIE-ANNE | 3b          | 2018-09-24                   |
| 220215     | PERARD, BERTHA               | 1a          | 2018-09-20                   |
| 220301     | BOUCHARD, DAVID              | 3b          | 2018-09-19                   |
| 220839     | LABELLE, FRANCIS             | 4c          | 2018-09-21                   |
| 221184     | CARDIN, CAROLANNE            | 1a          | 2018-09-19                   |
| 221251     | DAVID, ALEXANDRE             | 1a          | 2018-09-19                   |
| 221339     | LAVOIE, MARTIN               | 1a          | 2018-09-19                   |
| 221418     | WEBER, HENRI LÉO             | 3b          | 2018-09-25                   |
| 221728     | MOUCHRIQ, HAMZA              | 1a          | 2018-09-24                   |
| 222828     | LAUDE, MARIE KATIANA         | 1a          | 2018-09-14                   |
| 223129     | CAOUILLE, FANNIE             | 4b          | 2018-09-25                   |
| 223595     | COSSETTE, LAURIER            | 1b          | 2018-09-21                   |

| Certificat | Nom, Prénom                  | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|------------------------------|-------------|------------------------------|
| 223650     | BELLEFLEUR, NICOLAS          | 1a          | 2018-09-24                   |
| 224273     | JELASSI, MARIEM              | 3b          | 2018-09-21                   |
| 224355     | GIRARD, CATHERINE            | 3b          | 2018-09-19                   |
| 224361     | RIOPEL, NATHALIE             | 4b          | 2018-09-21                   |
| 224381     | LAFOND-PAGEAU, STÉPHANIE     | 1b          | 2018-09-14                   |
| 224703     | CALVÉ, ELIANE                | 1a          | 2018-09-14                   |
| 224850     | SAWADOGO, BOUBACAR           | 1a          | 2018-09-21                   |
| 224900     | DIEC, HIU KWANG              | 3b          | 2018-09-24                   |
| 225152     | POULIN, JEAN-FRANÇOIS        | 3b          | 2018-09-19                   |
| 225173     | CHARLEBOIS, JONATHAN         | 5b          | 2018-09-21                   |
| 225220     | FORTIN RHÉAUME, LOUIS-MICHEL | 1b          | 2018-09-14                   |

### 3.5 MODIFICATION AUX REGISTRES DES INSCRITS

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

##### Courtiers

| Nom de la firme  | Nom          | Prénom | Date de cessation |
|--|--------------|--------|-------------------|
| DESAUTELS CAPITAL MANAGEMENT INC./GESTION DE CAPITAUX DESAUTELS INC. | BETHLENFALVY | PETER  | 2018-06-13        |

##### Conseillers

| Nom de la firme  | Nom          | Prénom | Date de cessation |
|--|--------------|--------|-------------------|
| DESAUTELS CAPITAL MANAGEMENT INC./GESTION DE CAPITAUX DESAUTELS INC. | BETHLENFALVY | PETER  | 2018-06-13        |

##### Gestionnaires

| Nom de la firme  | Nom          | Prénom    | Date de cessation |
|--|--------------|-----------|-------------------|
| BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC./NATIONAL BANK INVESTMENTS INC. | BEAUCHAMP    | GENEVIEVE | 2018-09-10        |
| DESAUTELS CAPITAL MANAGEMENT INC./GESTION DE CAPITAUX DESAUTELS INC. | BETHLENFALVY | PETER     | 2018-06-13        |

#### 3.5.2 Les cessations d'activités

##### Cabinets de services financiers

| Inscription | Nom du cabinet ou du représentant autonome       | Disciplines   | Date de cessation |
|-------------|--|---|-------------------|
| 500938      | DUBUC, LESSARD ET ASSOCIÉS INC.                  | Expertise en règlement de sinistres   | 2018-09-18        |
| 501293      | MICHEL LEFEBVRE                                  | Assurance de personnes  | 2018-09-24        |
| 501491      | 3528243 CANADA INC.                              | Assurance de personnes<br>Assurance collective de personnes                             | 2018-09-13        |
| 502493      | PIERRE MORENCY                                   | Assurance de personnes  | 2018-09-12        |
| 505057      | BRIAN QUINN                                      | Assurance de personnes  | 2018-09-12        |
| 507816      | STEVE FOSTER<br>EXPERTISES INC.                  | Expertise en règlement de sinistres   | 2018-09-18        |
| 507963      | ASSURANCE ALBERT<br>LEGAULT INC.                 | Assurance de personnes  | 2018-09-17        |
| 511097      | LES ASSURANCES<br>MARISE VEILLEUX INC.           | Assurance de dommages   | 2018-09-21        |
| 513792      | SHEILA MERCIER                                   | Assurance de personnes  | 2018-09-18        |
| 600027      | ANNICK DESMARAIS                                 | Assurance de personnes  | 2018-09-12        |
| 600164      | DAVID ALTRO                                      | Planification financière  | 2018-09-21        |
| 601352      | GUILLAUME DENIS-<br>DUCHARME                     | Assurance de personnes  | 2018-09-13        |
| 601429      | SERVICES FINANCIERS<br>FRANÇOIS ROUSSEAU<br>INC. | Assurance de personnes  | 2018-09-12        |
| 601765      | CHANTAL LABERGE                                  | Assurance de personnes<br>Assurance collective de personnes<br>Planification financière | 2018-09-24        |
| 601787      | HASSAN KAROUT                                    | Assurance de dommages   | 2018-09-20        |
| 602441      | KÉVIN RODRIGUE                                   | Assurance de personnes  | 2018-09-13        |
| 602510      | ÉRIC MICHEL NGOUSSOU<br>NGOUYI                   | Assurance de personnes  | 2018-09-12        |
| 603178      | JOSÉE MORIN                                      | Assurance de personnes<br>Planification financière                                      | 2018-09-20        |
| 603265      | ANTOINE BOMBA                                    | Assurance collective de personnes   | 2018-09-12        |

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

Aucune information.

### 3.5.4 Les nouvelles inscriptions

#### Cabinets de services financiers

| Inscription | Nom du cabinet                                       | Nom du dirigeant responsable | Disciplines   | Date d'émission |
|-------------|--|------------------------------|---|-----------------|
| 603345      | ASSURANCE MOMENTUM INC.                              | Tristan Dupont-Hébert        | Assurance de dommages   | 2018-09-12      |
| 603346      | CANADIAN INSURANCE ALLIANCE (2018) INC.              | Stéphen Harris Savage        | Assurance de dommages   | 2018-09-12      |
| 603348      | SERVICES FINANCIERS GUILLAUME D. DUCHARME INC.       | Guillaume Denis-Ducharme     | Assurance de personnes  | 2018-09-13      |
| 603349      | PLANIFICATION CRÉATIVE INC.                          | Raphael Archambault          | Assurance de personnes<br>Assurance collective de personnes                             | 2018-09-13      |
| 603352      | TAURO SERVICES FINANCIERS INC.                       | Jonathan Dery                | Assurance de personnes<br>Planification financière                                      | 2018-09-17      |
| 603353      | GROUPE FINANCIER LETARTE INC.                        | Vincent Letarte              | Assurance de personnes  | 2018-09-18      |
| 603357      | LPA CABINET D'ASSURANCES INC.                        | Louis Pearson                | Assurance de dommages   | 2018-09-19      |
| 603359      | SERVICES DE GESTION LEMIEUX INC.                     | Denis Lemieux                | Assurance de personnes<br>Planification financière                                      | 2018-09-20      |
| 603360      | 10895024 CANADA INC.                                 | Brahm Wolch                  | Assurance de personnes<br>Assurance collective de personnes                             | 2018-09-21      |
| 603361      | SERVICES FINANCIERS VEILLEUX CHAINÉ INC.             | Karine Veilleux Chainé       | Assurance de personnes<br>Assurance collective de personnes                             | 2018-09-21      |
| 603362      | GROUPE CONSEIL VESTA INC./ VESTA ADVISORY GROUP INC. | Normand Chadwick             | Assurance de personnes<br>Assurance collective de personnes<br>Planification financière | 2018-08-21      |
| 603363      | 9353-0723 QUÉBEC INC.                                | Francis Gauthier             | Assurance de dommages   | 2018-09-21      |
| 603368      | GESTION FINANCIÈRE F. GAGNON INC.                    | François Gagnon              | Assurance de personnes<br>Assurance collective de personnes<br>Planification financière | 2018-09-24      |

**3.6 AVIS D'AUDIENCES**

## RÔLE DES AUDIENCES DE LA CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE (CSF) – Octobre 2018

| Partie intimée                  | N° du dossier | Membres   | Date / heure   | Lieu   | Nature de la plainte   | Type d'audition |
|---------------------------------|---------------|---|--|--|--|-----------------|
| NATHALIE<br>MISSAKIAN<br>142395 | CD00-1235     | M <sup>e</sup> Janine Kean,<br>Présidente<br>M. Éric Bolduc<br>Mme Dyan<br>Chevrier, A.V.A.,<br>Pl. fin.                            | 1 octobre<br>2018 à 9h30                             | Chambre de la<br>sécurité financière<br>2000, avenue McGill<br>College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3     | Entrave au travail des organismes<br>d'autoréglementation<br>Conflits d'intérêts<br>Divulgence des renseignements<br>personnels et confidentiels   | Culpabilité     |
| CLÉMENTINE<br>DIONNE<br>152900  | CD00-1302     | M <sup>e</sup> George R.<br>Hendy, Président<br>M. Robert<br>Benson, Pl. Fin.<br>M. Robert<br>Chamberland,<br>A.V.A.                | 2 octobre<br>2018 à 9h30                             | Tribunal administratif<br>du travail (CRT)<br>900 boul. René-<br>Lévesque Est, 5 <sup>e</sup><br>étage, Québec<br>(Québec) G1R 6C9 | Défaut d'exercer ses activités avec<br>intégrité, honnêteté, loyauté,<br>compétence, professionnalisme,<br>bonne foi et équité   | Sanctions       |
| PIERRE<br>LAMARCHE<br>118676    | CD00-1313     | M <sup>e</sup> Claude<br>Mageau,<br>Président<br>M. Jacques<br>Denis, A.V.A., Pl.<br>fin.<br>M. Sylvain Jutras,<br>A.V.C., Pl. Fin. | 2 octobre<br>2018 à 9h30<br>3 octobre<br>2018 à 9h30 | Chambre de la<br>sécurité financière<br>2000, avenue McGill<br>College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3     | Opération non autorisée<br>Avoir témoigné de la signature d'un<br>consommateur hors sa présence<br>Absence de profil d'investisseur ou<br>profil d'investisseur non conforme<br>Non convenance | Culpabilité     |
| ALAIN SICOTTE<br>130853         | CD00-1303     | M <sup>e</sup> Janine Kean,<br>Présidente   | 3 octobre<br>2018 à 9h30                             | Tribunal administratif<br>du travail (CLP)<br>500, boul. René-<br>Lévesque Ouest,  | Défaut de rendre compte du mandat  | Culpabilité     |

|                                 |           |   |                           |  |   |             |
|---------------------------------|-----------|---|---------------------------|--|---|-------------|
| ALAIN SICOTTE<br>130853 (suite) |           | Mme Dyan Chevrier, A.V.A., Pl. fin.   |                           | Montréal (Québec)<br>H2Z 1W7   |   |             |
|                                 |           | M. Frédérick Scheidler  | 4 octobre<br>2018 à 9h30  | Chambre de la sécurité financière<br>2000, avenue McGill College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3 |   |             |
| MARC ST-ONGE<br>131582          | CD00-1284 | M <sup>e</sup> Gilles Peltier, Président<br>M. Shirtaz Dhanji, A.V.A., Pl. fin.<br>M. Kaddis Sidaros, A.V.A.  | 9 octobre<br>2018 à 9h30  | Chambre de la sécurité financière<br>2000, avenue McGill College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3 | Avoir témoigné de la signature d'un consommateur hors sa présence           | Culpabilité |
|                                 |           |   | 10 octobre<br>2018 à 9h30 | Tribunal administratif du travail (CLP)<br>500, boul. René-Lévesque Ouest,<br>Montréal (Québec)<br>H2Z 1W7               | Absence ABF ou analyse de besoins financiers non conforme                   |             |
|                                 |           |   | 11 octobre<br>2018 à 9h30 |  | Avoir autorisé une personne à exercer sans détenir le certificat requis     |             |
| PASCALE CAUCHI<br>106308        | CD00-1110 | M <sup>e</sup> Janine Kean, Présidente<br>Mme Diane Bertrand, Pl. Fin.<br>Mme Dyan Chevrier, A.V.A., Pl. fin. | 10 octobre<br>2018 à 9h30 | Chambre de la sécurité financière<br>2000, avenue McGill College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3 | Avoir fait signer un document en blanc à son client                         | Culpabilité |
|                                 |           |   | 11 octobre<br>2018 à 9h30 |  | Rémunération ou avantage illégal  |             |
|                                 |           |   | 12 octobre<br>2018 à 9h30 |  | Exercice des activités de représentant sans être dument certifié ou inscrit |             |
|                                 |           |   | 19 octobre<br>2018 à 9h30 |  |   |             |

|                               |           |   |                               |  |  |             |
|-------------------------------|-----------|---|-------------------------------|--|--|-------------|
| RANDY KABEYA<br>196825        | CD00-1289 | M <sup>e</sup> Claude Mageau,<br>Président  | 15 octobre<br>2018 à 9h30     | Chambre de la<br>sécurité financière<br>2000, avenue McGill<br>College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3 | Fournir de faux renseignements à<br>l'assureur   | Culpabilité |
|                               |           | M. Alain Legault<br>M. Frédérick<br>Scheidler   | 16 octobre<br>2018 à 9h30     |  |  |             |
| DANY BOUCHER<br>208357        | CD00-1300 | M <sup>e</sup> Gilles Peltier,<br>Président<br>M. Louis Giguère,<br>A.V.C.<br>Mme Mona<br>Hanne, Pl. Fin.               | 18 octobre<br>2018 à<br>10h30 | Chambre de la<br>sécurité financière<br>2000, avenue McGill<br>College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3 | Appropriation de fonds pour fins<br>personnelles | Sanctions   |
| JEAN-LÉON<br>LAVOIE<br>120102 | CD00-1166 | M <sup>e</sup> Janine Kean,<br>Présidente<br>M. Benoît<br>Bergeron, A.V.A.,<br>Pl. Fin.<br>M. Marc Binette,<br>Pl. Fin. | 31 octobre<br>2018 à 9h30     | Chambre de la<br>sécurité financière<br>2000, avenue McGill<br>College, 12 <sup>e</sup> étage,<br>Montréal (Québec)<br>H3A 3H3 | Conflits d'intérêts                              | Sanctions   |

### 3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

Aucune information.

#### 3.7.1 Autorité

Aucune information.

#### 3.7.2 BDR

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

#### 3.7.3 OAR

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

##### 3.7.3.1 Comité de discipline de la CSF

## COMITÉ DE DISCIPLINE

### CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC

N° : CD00-1305

DATE : 28 août 2018

---

|             |                                |           |
|-------------|--------------------------------|-----------|
| LE COMITÉ : | M <sup>e</sup> George R. Hendy | Président |
|             | M <sup>me</sup> Monique Puech  | Membre    |
|             | M. Louis André Gagnon          | Membre    |

---

**LYSANE TOUGAS**, ès qualités de syndique adjointe de la Chambre de la sécurité financière

Partie plaignante

c.

**OLIVIER HINCE** (certificat numéro 208612)

Partie intimée

---

### DÉCISION SUR CULPABILITÉ ET SANCTION

---

**CONFORMÉMENT À L'ARTICLE 142 DU *CODE DES PROFESSIONS*, LE COMITÉ A PRONONCÉ L'ORDONNANCE SUIVANTE :**

**Ordonnance de non-divulgation, de non-publication et de non-diffusion du nom et du prénom de tout consommateur concerné par cette cause ainsi que de toute information permettant de les identifier.**

[1] Le 4 juin 2018, le Comité de discipline de la Chambre de la sécurité financière (le « **Comité** ») s'est réuni aux bureaux de la Chambre, au 2000, avenue McGill College,

12<sup>e</sup> étage, à Montréal, et a procédé à l'audition d'une plainte disciplinaire contre l'intimé ainsi libellée :

#### **LA PLAINTÉ**

1. Dans la province de Québec, le ou vers le 27 mai 2016, l'intimé a confectionné une fausse lettre d'insatisfaction et plainte laissant croire que celle-ci émanait d'un conseiller partenariat réseau carrière d'I.A.A.H, soit S.C., afin de justifier la terminaison d'emploi d'une réceptionniste, contrevenant ainsi aux articles 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (RLRQ, c. D-9.2), 11, 16 et 35 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (RLRQ, c. D-9.2, r.3) ;
2. Dans la province de Québec, le ou vers le 31 mars 2017, l'intimé a confectionné un « Accusé de réception » pour le contrat [...] en utilisant une signature photocopiée, laissant faussement croire que J.R. avait signé ledit document, contrevenant ainsi aux articles 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (RLRQ, c. D-9.2), 11, 16 et 35 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (RLRQ, c. D-9.2, r.3).

#### **PLAIDOYER DE CULPABILITÉ**

[2] L'intimé se représentait lui-même et enregistra un plaidoyer de culpabilité à l'égard des deux chefs d'accusation contenus à la plainte.

[3] Le Comité a pris acte du plaidoyer de culpabilité et a déclaré l'intimé coupable sous les deux chefs d'accusation contenu à la plainte disciplinaire.

[4] Considérant le principe interdisant les condamnations multiples, le Comité déclarera l'intimé coupable d'avoir contrevenu à l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (RLRQ, c. D-9.2) et ordonnera l'arrêt conditionnel des procédures en vertu des articles 11, 16 et 35 du *Code de la déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (RLRQ, c. D-9.2, r.3).

[5] Après l'enregistrement dudit plaidoyer, les parties présentèrent au Comité leurs preuves et firent leurs représentations sur sanction.

[6] La plaignante versa alors au dossier une preuve documentaire qui fut cotée P-1 à P-6. Elle ne fit entendre aucun témoin.

#### **PREUVE**

##### **Chef d'accusation #1**

[7] Les pièces P-2 et P-3 (pages 000041 et 000042) font état du fait que le 27 mai 2016, l'intimé a confectionné une fausse lettre d'insatisfaction (P-2), émanant supposément d'un dirigeant (S.C.) de son employeur, Industrielle Alliance (« IA »), afin d'en remettre copie à sa réceptionniste/téléphoniste (A.-A.C.) pour justifier sa terminaison d'emploi et ainsi éviter de lui payer une somme de 325 \$ qu'il lui devait, mais n'était pas en mesure de lui payer à cause de difficultés financières. Pour cette conduite, IA a imposé à l'intimé une suspension de deux semaines et l'a obligé à signer un engagement volontaire de bonne conduite (P-3, page 000043).

### **Chef d'accusation #2**

[8] Ensuite, le 31 mars 2017, l'intimé a confectionné un accusé de réception d'un contrat d'assurance (supposément signé par un client, J.R.) en utilisant une signature photocopiée dudit client, laissant faussement croire que le client avait signé le document.

[9] Suite à ce deuxième geste, IA a informé l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») qu'elle avait mis fin à l'emploi de l'intimé pour cause en date du 12 mai 2017 (P-5), de sorte que l'intimé n'est plus inscrit comme détenteur d'un certificat quelconque auprès de l'AMF (P-1).

[10] L'intimé a collaboré à l'enquête et il a avoué sa conduite d'une façon transparente lors d'une entrevue avec l'enquêteur (P-6), dans son plaidoyer de culpabilité et à l'audition.

### **REPRÉSENTATIONS DE LA PLAIGNANTE**

[11] La plaignante proposa au Comité l'imposition d'une radiation temporaire de deux mois pour chacun des chefs d'accusation, à être purgée de façon concurrente, à compter de la réinscription de l'intimé, avec une condamnation aux débours de la cause et aux frais de publication de l'avis de radiation suivant l'article 156 du *Code des professions*. L'intimé a confirmé son accord à cette suggestion, dans son plaidoyer et à l'audition.

[12] Relativement aux chefs d'accusation, la plaignante souligna comme facteurs aggravants la gravité objective des infractions reprochées (confection d'une fausse lettre au nom d'un tiers et falsification de signature d'un client), le fait qu'il s'agit de deux incidents non reliés, le deuxième étant survenu après l'engagement volontaire de l'intimé (P-3, page 000043), le fait qu'un assureur est en droit de s'attendre à la bonne foi et l'intégrité de ses agents, et le fait qu'il s'agit d'un acte qui va au cœur de la profession et qui porte atteinte à l'image de la profession.

[13] Comme facteurs atténuants, la plaignante invoqua l'absence de préjudice financier envers la clientèle, l'absence d'antécédents disciplinaires de l'intimé, le fait qu'il ait plaidé coupable, qu'il ait collaboré à l'enquête et qu'il ait fait preuve de remords sincères.

[14] La plaignante a ensuite référé le Comité à la jurisprudence suivante démontrant que, dans des cas similaires, les sanctions suggérées étaient jugées appropriées :

- a) *Chambre de la sécurité financière c. Rocha* (CD00-1119, 18 avril 2017) ;
- b) *Chambre de la sécurité financière c. Schieir* (CD00-1101, 14 avril 2016);
- c) *Chambre de la sécurité financière c. Boucher* (CD00-0700, 1er mai 2008);
- d) *Chambre de la sécurité financière c. Melnichuk* (CD00-1273, 12 février 2018);
- e) *Chambre de la sécurité financière c. Michaud* (CD00-0990, 18 décembre 2013).

### **ANALYSE ET MOTIFS**

[15] Le Comité adopte les recommandations conjointes des parties pour les raisons suivantes:

- a) Les gestes posés par l'intimé n'ont pas causé préjudice à la clientèle de IA;
- b) L'intimé n'a aucun antécédent disciplinaire;

- c) Il a enregistré un plaidoyer de culpabilité et il a collaboré à l'enquête de la syndique;
- d) L'intimé a exprimé ses remords sincères pour sa conduite;
- e) Néanmoins, il s'agit d'infractions objectivement sérieuses qui vont au cœur de l'exercice de la profession et qui sont de nature à discréditer celle-ci;
- f) La suggestion des parties apparaît conforme aux précédents jurisprudentiels généralement applicables, y compris les causes ci-haut citées.

[16] Considérant ce qui précède, après révision des éléments, tant objectifs que subjectifs, atténuants qu'aggravants, qui lui ont été présentés, le Comité est d'avis que la radiation temporaire de l'intimé pour une période de deux mois pour chacun des chefs d'accusation, à être purgée de façon concurrente, à compter de la date de sa réinscription, constituerait une sanction juste et appropriée, adaptée auxdites infractions, conforme aux précédents jurisprudentiels applicables, ainsi que respectueuse des principes d'exemplarité et de dissuasion dont il ne peut faire abstraction.

[17] En conséquence, le Comité condamnera l'intimé à une radiation temporaire de deux mois, à être purgée de façon concurrente, à compter de la date de sa réinscription et ordonnera qu'un avis de la décision soit publié, conformément aux termes de l'article 156 alinéa 7 du *Code des professions*.

[18] Quant aux débours, aucun motif ne lui ayant été soumis qui lui permettrait de passer outre à la règle habituelle voulant que les débours nécessaires à la condamnation du représentant fautif lui soient généralement imputés, le Comité condamnera l'intimé au paiement des déboursés en vertu de l'article 151 du *Code des professions*.

**PAR CES MOTIFS, le Comité de discipline :**

**RÉITÈRE** l'ordonnance de non-divulgation, de non-publication et de non-diffusion du nom et du prénom de tout consommateur concerné par cette cause ainsi que de toute information permettant de les identifier.

**PREND ACTE** du plaidoyer de culpabilité de l'intimé sous les deux chefs d'accusation contenus à la plainte;

**DÉCLARE** l'intimé coupable sous chaque chef d'accusation contenu à la plainte pour avoir contrevenu à l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (RLRQ, c. D-9.2) et ordonne l'arrêt conditionnel des procédures à l'égard des articles 11, 16 et 35 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* (RLRQ, c. D-9.2, r. 3);

**ET, PROCÉDANT SUR SANCTION :**

**CONDAMNE** l'intimé à une radiation temporaire de deux mois sous chaque chef d'accusation, à être purgée de façon concurrente, laquelle ne débutera qu'au moment où l'intimé reprendra, le cas échéant, son droit de pratique et que l'Autorité des marchés financiers ou toute autre autorité compétente émettra un certificat en son nom;

**ORDONNE** à la secrétaire du Comité de faire publier, aux frais de l'intimé, un avis de la présente décision dans un journal circulant dans le lieu où ce dernier a son domicile professionnel et dans tout autre lieu où il a exercé ou pourrait exercer sa profession, conformément à ce qui est prévu à l'article 156 al. 7 du *Code des professions* (RLRQ, c. C-26);

**ORDONNE** à la secrétaire du Comité de ne procéder à cette publication qu'au moment où, le cas échéant, l'intimé reprendra son droit de pratique et que l'Autorité des marchés financiers ou toute autre autorité compétente émettra un certificat en son nom;

**CONDAMNE** l'intimé au paiement des débours, y compris les frais d'enregistrement, conformément aux dispositions de l'article 151 du *Code des professions* (RLRQ, c. C-26).

(S) George R. Hendy

---

M<sup>e</sup> George R. Hendy  
Président du comité de discipline

(S) Monique Puech

---

M<sup>me</sup> Monique Puech  
Membre du comité de discipline

(S) Louis André Gagnon

---

M. Louis André Gagnon  
Membre du comité de discipline

Sabrina Landry-Bergeron, stagiaire en droit  
THERRIEN COUTURE S.E.N.C.R.L.  
Procureurs de la partie plaignante

L'intimé se représente lui-même.

Date d'audience : 4 juin 2018

**COPIE CONFORME À L'ORIGINAL SIGNÉ**

3.7.3.2 Comité de discipline de la ChAD

Aucune information.

3.7.3.3 OCRCVM

Aucune information.

3.7.3.4 Bourse de Montréal Inc.

Aucune information.



### 3.8 AUTRES DÉCISIONS

#### 3.8.1 Dispenses

Aucune information.

#### 3.8.2 Exercice d'une autre activité

Aucune information.

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

Aucune information.

#### 3.8.4 Autres

##### Décisions administratives rendues à l'égard d'un cabinet, d'un représentant autonome ou d'une société autonome

Selon les articles 115.2 et 146.1 de la *Loi sur la distribution des produits et services financiers*, RLRQ, c. D-9 (la « Loi ») l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») peut suspendre l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome ou d'une société autonome, l'assortir de restrictions ou de conditions ou lui imposer une sanction administrative pécuniaire pour un montant qui ne peut excéder 5 000 \$ pour chaque contravention lorsque ceux-ci ne respectent pas les dispositions prévues aux articles 81, 82, 83, 103.1, 128, 135 et 136 de la Loi ou ne se conforme pas à une obligation de dépôt de documents prévue à la Loi ou à l'un de ses règlements.

L'Autorité peut également radier l'inscription d'un cabinet, d'un représentant autonome ou d'une société autonome lorsqu'il y a contravention aux articles 82 et 128 de la Loi ainsi qu'aux articles 81, 83, 103.1, 135 ou 136 de cette même Loi, lorsqu'il s'agit de récidives dans ces derniers cas.

Le tableau ci-joint contient les décisions administratives rendues par l'Autorité à l'encontre de cabinets, représentants autonomes et sociétés autonomes ayant fait défaut de respecter certaines exigences relatives à leur inscription.

Au moment de cette publication, il est possible que leur situation soit déjà corrigée. Il est également possible de vérifier si un cabinet, représentant autonome ou société autonome est inscrit auprès de l'Autorité en consultant le *Registre des entreprises et individus autorisés à exercer* disponible sur son site Web en cliquant sur le lien suivant :

<http://www.lautorite.qc.ca/fr/registre-entreprise-individu-fr-pro.html>

Vous pouvez également vous adresser au Centre d'information de l'Autorité aux coordonnées suivantes :

Québec : 418 525-0337  
 Montréal : 514 395-0337  
 Autres régions : 1 877 525-0337  
 Site Web: [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)

| Manquements   | Code |
|---|------|
| Ne pas avoir maintenu une assurance de responsabilité conforme aux règlements | A    |
| Ne pas avoir complété le maintien annuel de son inscription                   | B    |
| Ne pas avoir versé les droits annuels prévus aux règlements                   | C    |
| Ne pas avoir de représentant rattaché   | D    |

| Disciplines ou catégories de discipline | Code |
|---|------|
| Assurance de personnes                  | 1    |
| Assurance collective de personnes       | 2    |
| Assurance de dommages (Agents)          | 3    |
| Assurance de dommages (Courtiers)       | 4    |
| Expertise en règlement de sinistres     | 5    |
| Planification financière                | 6    |
| Courtage en épargne collective          | 7611 |
| Courtage en plans de bourses d'études   | 7615 |

La liste ci-dessous indique le numéro de client du cabinet, représentant autonome ou société autonome concerné, son nom, le numéro de la décision rendue par l'Autorité, le manquement reproché, la discipline ou la catégorie de discipline concernée par le manquement, la nature de la décision et la date de la décision.

| Numéro de client | Nom de la personne morale                | Numéro de décision | Manquements et Disciplines ou catégories de discipline | Nature de la décision                            | Date de la décision |
|------------------|--|--------------------|--|--|---------------------|
| 1831832859       | 6566791 CANADA INC.                      | 2018-CI-1050558    | B / 1-2-6  | Suspension et sanction administrative pécuniaire | 2018-09-18          |
| 1831906664       | JONATHAN LAFORTUNE                       | 2018-CI-1050618    | D / 1  | Radiation  | 2018-09-18          |
| 1831907408       | FREDDY LANDA                             | 2018-CI-1050781    | D / 1  | Radiation  | 2018-09-18          |
| 1831907417       | MAXIME LANOUILLE                         | 2018-CI-1050788    | D / 1  | Radiation  | 2018-09-18          |
| 1831907591       | HUGO LE BRASSEUR                         | 2018-CI-1050875    | D / 1  | Radiation  | 2018-09-18          |
| 1831829943       | SERVICES FINANCIERS ERIC LAFERRIERE INC. | 2018-CI-1051068    | A / 1  | Suspension et sanction administrative pécuniaire | 2018-09-18          |
| 1831829973       | DAVID RAYMOND PILON                      | 2018-CI-1051113    | A / 1-4  | Suspension et sanction administrative pécuniaire | 2018-09-18          |
| 1831845916       | EVELYNE DUBÉ                             | 2018-CI-1050947    | D / 1-6  | Radiation  | 2018-09-13          |

# 4.

## Indemnisation

---

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

## 4.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 4.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 4.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

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

Aucune information.

## 4.5 FONDS D'ASSURANCE-DÉPÔTS

Aucune information.

## 4.6 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 5.

## Institutions financières

---

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

## 5.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

### **Mise à jour par l'Autorité des marchés financiers des guides de l'actuaire des assureurs de personnes et des assureurs de dommages pour l'exercice financier se terminant en 2018**

Cet avis s'adresse aux assureurs de personnes et aux assureurs de dommages à charte du Québec assujettis à la *Loi sur les assurances*, RLRQ, c. A-32 (la « Loi »), ainsi qu'à leur actuaire désigné.

#### **Contexte :**

Tout assureur doit préparer et déposer à l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), en la forme que celle-ci détermine et dans le délai indiqué, les documents et les renseignements exigés par la Loi ou demandés par l'Autorité en vertu des dispositions particulières de la Loi.

Dans le but d'aider l'actuaire désigné à produire ce rapport, l'Autorité publie annuellement des guides afin de préciser ses attentes.

#### **Guide de l'actuaire concernant la production du rapport sur le passif des polices des assureurs de personnes et des assureurs de dommages**

Conformément à l'article 298.14 de la Loi, l'actuaire désigné doit préparer, à la fin de chaque exercice financier, un rapport qui établit et présente les provisions et réserves qu'il estime suffisantes pour assurer une gestion saine et prudente. À la demande de l'Autorité, l'assureur doit lui faire parvenir copie de ce rapport. Le rapport doit être accompagné du certificat de l'actuaire relatif à l'évaluation des provisions et réserves. Ce certificat doit être annexé à l'état annuel de l'assureur.

À cet effet, l'Autorité a mis à jour les guides suivants :

- *Guide de l'actuaire concernant la production du rapport sur le passif des polices des assureurs de personnes.*
- *Guide de l'actuaire concernant la production du rapport sur le passif des polices des assureurs de dommages.*

#### **Guide de l'actuaire concernant la production du rapport sur l'attestation de la ligne directrice de fonds propres des assureurs de personnes**

Conformément à l'article 303 de la Loi, l'assureur doit fournir, sur demande de l'Autorité, les états et renseignements supplémentaires qu'elle estime nécessaires pour lui permettre de déterminer si l'assureur se conforme à la Loi ou aux règlements. À la demande de l'Autorité, l'assureur doit lui transmettre le rapport produit par l'actuaire désigné en vertu de la sous-section 2470 des Normes de pratique de l'Institut canadien des actuaires et intitulée *Attestation relative au dépôt des documents portant sur la norme de capital requise par l'organisme de réglementation*.

L'Autorité s'attend à ce que ce rapport respecte les normes de pratique de l'ICA, incluant les plus récentes notes éducatives de l'ICA à ce sujet, ainsi que la *Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital en assurance de personnes* (l'« ESCAP »). Considérant les publications à ce sujet, l'Autorité n'a pas reconduit le guide suivant pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2018 :

- *Guide de l'actuaire concernant la production du rapport sur l'attestation de la ligne directrice de fonds propres – Assurance de personnes* (septembre 2017).

### Disponibilité des guides sur le site Web de l'Autorité

Ces guides sont disponibles dans la section « Rapport sur le passif des polices » du site Web de l'Autorité :

- *Guide de l'actuaire concernant la production du rapport sur le passif des polices des assureurs de personnes (Partie B - Rapport sur le passif des polices; incluant le fichier Excel à transmettre) : <https://lautorite.qc.ca/professionnels/assureurs/divulgations/assurance-de-personnes/>*
- *Guide de l'actuaire concernant la production du rapport sur le passif des polices des assureurs de dommages (incluant les Instructions relatives aux Tableaux sur les sinistres et indices de perte) : <https://lautorite.qc.ca/professionnels/assureurs/divulgations/assurance-de-dommages/>*

Des tableaux présentant les principales modifications apportées à ces guides sont également disponibles à ces endroits sur le site Web de l'Autorité.

### Dépôt électronique des documents et sanctions administratives

Pour plus de détails concernant les documents et renseignements à fournir à l'Autorité, le dépôt électronique des documents et les sanctions administratives qui s'appliquent, veuillez consulter les avis suivants sous la rubrique *Avis de l'Autorité relatif au dépôt de l'état et autres documents* de la section « États financiers », également disponible sur le site Web de l'Autorité :

- *Avis de l'Autorité relatif au dépôt de l'état annuel et autres documents pour l'exercice financier se terminant le 31 décembre 2018 - Assureurs de personnes détenteurs d'un permis au Québec - Décembre 2018 : <https://lautorite.qc.ca/professionnels/assureurs/divulgations/assurance-de-personnes/>*
- *Avis de l'Autorité relatif au dépôt de l'état annuel et autres documents pour l'exercice financier se terminant le 31 décembre 2018 - Assureurs de dommages détenteurs d'un permis au Québec - Décembre 2018 : <https://lautorite.qc.ca/professionnels/assureurs/divulgations/assurance-de-dommages/>*

### Renseignements additionnels

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

[Info-divulgations@lautorite.qc.ca](mailto:Info-divulgations@lautorite.qc.ca)

Le 27 septembre 2018

## 5.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

Aucune information.

### 5.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

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

Aucune information.

## 5.5 SANCTIONS ADMINISTRATIVES

Aucune information.

## 5.6 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 6.

## Marchés de valeurs et des instruments dérivés

---

- 6.1 Avis et communiqués
  - 6.2 Réglementation et instructions générales
  - 6.3 Autres consultations
  - 6.4 Sanctions administratives pécuniaires
  - 6.5 Interdictions
  - 6.6 Placements
  - 6.7 Agréments, 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 multilatéral 58-310 du personnel des ACVM: Rapport du quatrième examen du personnel sur la représentation féminine aux postes d'administrateurs et de membres de la haute direction**

(Texte publié ci-dessous)



Canadian Securities  
Administrators

Autorités canadiennes  
en valeurs mobilières

## Avis multilatéral 58-310 du personnel des ACVM

# Rapport du quatrième examen du personnel sur la représentation féminine aux postes d'administrateurs et de membres de la haute direction

Le 27 septembre 2018

## SOMMAIRE

Le présent rapport expose les principales tendances observées dans le cadre d'un récent examen de l'information fournie sur la représentation féminine aux postes d'administrateurs et de membres de la haute direction prévue à l'Annexe 58-101A1, *Information concernant la gouvernance* (les « obligations d'information ») du *Règlement 58-101 sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance* (le « Règlement 58-101 »). L'examen a été mené par les autorités en valeurs mobilières de l'Alberta, du Manitoba, du Nouveau-Brunswick, de la Nouvelle-Écosse, de l'Ontario, du Québec et de la Saskatchewan et visait à cerner les principales tendances. Aucune évaluation qualitative de la conformité aux obligations d'information n'a été réalisée.

Les principales tendances s'appuient sur l'examen d'un échantillon de 648 émetteurs dont la fin d'exercice tombait entre le 31 décembre 2017 et le 31 mars 2018 (l'« Année 4 ») et ayant déposé une circulaire de sollicitation de procurations ou une notice annuelle avant le 31 juillet 2018.

Voici les principales tendances observées dans le cadre de l'examen :

|  |   |
|--|---|
| <b>Postes d'administrateurs</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 15 % des postes d'administrateurs étaient occupés par des femmes; toutefois, ce nombre tend à augmenter avec la taille de l'émetteur et à varier selon le secteur d'activité.</li> <li>• 66 % des émetteurs comptaient au moins une femme à leur conseil, alors que 218 émetteurs n'en comptaient aucune.</li> <li>• 29 % des postes d'administrateurs vacants ont été pourvus par des femmes.</li> </ul>  |
| <b>Membres de la haute direction</b>                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 4 % des émetteurs comptaient une femme au poste de chef de la direction.</li> <li>• 14 % des émetteurs comptaient une femme au poste de chef des finances.</li> <li>• 66 % des émetteurs comptaient au moins une femme à la haute direction.</li> </ul>  |
| <b>Cibles</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 16 % des émetteurs ont fixé des cibles de représentation féminine à leur conseil.</li> <li>• 4 % des émetteurs ont fait de même quant à la haute direction.</li> </ul>   |
| <b>Durée du mandat et autres mécanismes de renouvellement du conseil</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 21 % des émetteurs ont, en quelque sorte, fixé la durée du mandat des administrateurs (soit comme seul mécanisme de renouvellement du conseil ou parmi d'autres).</li> <li>• 32 % des émetteurs ont adopté d'autres mécanismes de renouvellement du conseil, mais n'ont pas fixé la durée du mandat.</li> <li>• 43 % des émetteurs ont indiqué ne pas avoir fixé la durée du mandat des administrateurs ni adopté d'autres mécanismes de renouvellement du conseil.</li> </ul> |
| <b>Politiques</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 42 % des émetteurs ont adopté une politique sur la représentation féminine à leur conseil.</li> </ul>  |

## APERÇU DES DONNÉES

Voici une comparaison d'une année à l'autre des principales tendances observées dans nos examens.

| Tendances  | Année 1 | Année 2 | Année 3 | Année 4 |
|--|---------|---------|---------|---------|
| <b>Représentation au conseil</b>   |         |         |         |         |
| Pourcentage total des postes occupés par des femmes  | 11 %    | 12 %    | 14 %    | 15 %    |
| Émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil   | 49 %    | 55 %    | 61 %    | 66 %    |
| Émetteurs comptant trois femmes ou plus à leur conseil   | 8 %     | 10 %    | 11 %    | 13 %    |
| Postes occupés par des femmes chez des émetteurs dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard de dollars                   | 8 %     | 9 %     | 10 %    | 11 %    |
| Postes occupés par des femmes chez des émetteurs dont la capitalisation boursière se situe entre 1 et 2 milliards de dollars <sup>1</sup>  | 11 %    | 13 %    | 17 %    | 19 %    |
| Postes occupés par des femmes chez des émetteurs dont la capitalisation boursière se situe entre 2 et 10 milliards de dollars <sup>1</sup> | 17 %    | 18 %    | 18 %    | 21 %    |
| Postes occupés par des femmes chez des émetteurs dont la capitalisation boursière excède 10 milliards de dollars <sup>1</sup>              | 21 %    | 23 %    | 24 %    | 25 %    |
| Postes vacants pourvus par des femmes <sup>2</sup>   | --      | --      | 26 %    | 29 %    |
| <b>Membres de la haute direction</b>   |         |         |         |         |
| Émetteurs comptant au moins une femme à la haute direction   | 60 %    | 59 %    | 62 %    | 66 %    |
| Émetteurs comptant une femme au poste de chef de la direction <sup>3</sup>   | --      | --      | --      | 4 %     |
| Émetteurs comptant une femme au poste de chef des finances <sup>3</sup>  | --      | --      | --      | 14 %    |
| <b>Politiques</b>  |         |         |         |         |
| Émetteurs ayant adopté une politique sur la représentation féminine au conseil   | 15 %    | 21 %    | 35 %    | 42 %    |
| <b>Cibles</b>  |         |         |         |         |
| Émetteurs s'étant donné des cibles de représentation féminine au conseil   | 7 %     | 9 %     | 11 %    | 16 %    |

<sup>1</sup> Pourcentages des postes d'administrateurs occupés par des femmes chez des émetteurs dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard de dollars : 16 % (Année 1), 18 % (Année 2), 20 % (Année 3) et 21 % (Année 4).

<sup>2</sup> Les postes d'administrateurs vacants ayant été pourvus par des femmes n'ont pas été inclus dans le rapport de l'Année 1 ni dans celui de l'Année 2.

<sup>3</sup> Les émetteurs comptant une femme au poste de chef de la direction ou de chef des finances n'ont pas été inclus dans les rapports de l'Année 1, de l'Année 2 et de l'Année 3.

| <b>Tendances</b>  | <b>Année 1</b> | <b>Année 2</b> | <b>Année 3</b> | <b>Année 4</b> |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Émetteurs s'étant donné des cibles de représentation féminine à la haute direction  | 2 %            | 2 %            | 3 %            | 4 %            |
| <b>Durée du mandat</b>  |                |                |                |                |
| Émetteurs ayant fixé la durée du mandat des administrateurs   | 19 %           | 20 %           | 21 %           | 21 %           |
| <b>Prise en compte de la représentation féminine</b>  |                |                |                |                |
| Émetteurs ayant tenu compte de la représentation féminine au conseil dans leur procédure de recherche et de sélection de candidats aux postes d'administrateurs | 60 %           | 66 %           | 65 %           | 73 %           |
| Émetteurs ayant tenu compte de la représentation féminine dans la nomination des membres de la haute direction  | 53 %           | 58 %           | 58 %           | 60 %           |

## PRINCIPALES TENDANCES

Voici les faits saillants de notre examen sur les sujets suivants :

- A. la représentation féminine au conseil
- B. la représentation féminine à la haute direction
- C. le renouvellement du conseil

### A. Représentation féminine au conseil

Postes  
d'administrateurs

Au cours de l'Année 4, le pourcentage des postes d'administrateurs occupés par des femmes est passé à 15 %.



Postes d'administrateurs  
occupés par des femmes

15 %



Le pourcentage des postes d'administrateurs occupés par des femmes diffère selon la taille de l'émetteur :

- Chez les 417 émetteurs dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard de dollars, 11 % des postes d'administrateurs étaient occupés par des femmes;
- Chez les 85 émetteurs dont la capitalisation boursière se situe entre 1 et 2 milliards de dollars, 19 % des postes d'administrateurs étaient occupés par des femmes;
- Chez les 99 émetteurs dont la capitalisation boursière se situe entre 2 et 10 milliards de dollars, 21 % des postes d'administrateurs étaient occupés par des femmes;
- Chez les 47 émetteurs dont la capitalisation boursière est supérieure à 10 milliards de dollars, 25 % des postes d'administrateurs étaient occupés par des femmes<sup>4</sup>.

73 % des émetteurs ont indiqué avoir tenu compte de la représentation féminine au sein du conseil dans la recherche et la sélection des candidats aux postes d'administrateurs pour le premier ou un nouveau mandat.

<sup>4</sup> Pourcentages des postes d'administrateurs occupés par des femmes chez les 231 émetteurs dont la capitalisation boursière est supérieure à 1 milliard de dollars : 16 % (Année 1), 18 % (Année 2), 20 % (Année 3) et 21 % (Année 4).

**Taux de dotation  
au conseil**

Sur les postes d'administrateurs devenus vacants et ayant été pourvus, environ trois sur dix l'ont été par des femmes.

Sur les 720 postes d'administrateurs devenus vacants pendant l'année, 561 ont été pourvus. 29 % d'entre eux (165 postes) l'ont été par des femmes, ce qui représente une augmentation de 3 % par rapport à l'Année 3.

**Postes d'administrateurs vacants****Postes d'administrateurs pourvus  
par des femmes****29 %**

---

Émetteurs ne comptant aucune femme à leur conseil

Depuis l'introduction des obligations d'information, le nombre d'émetteurs ne comptant aucune femme à leur conseil a diminué.

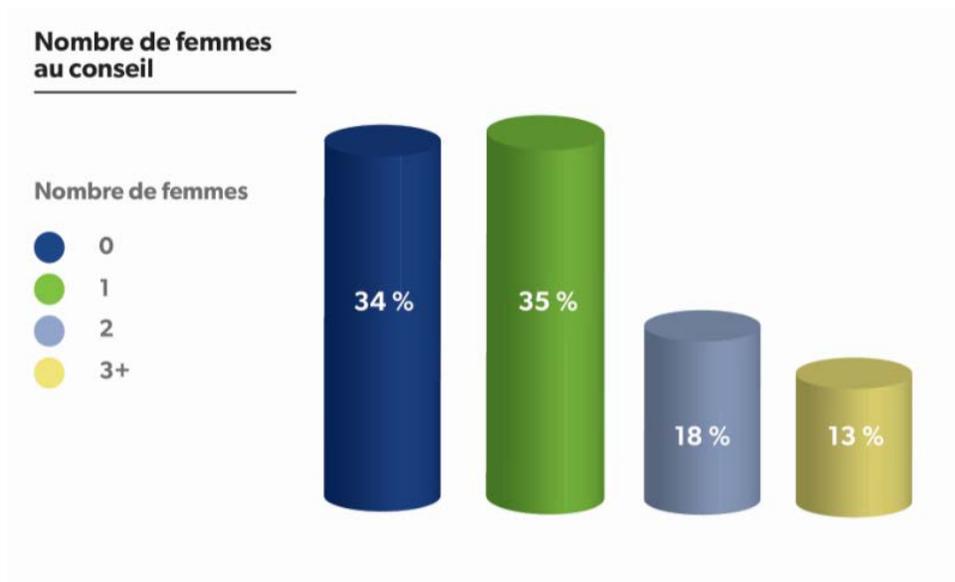
34 % des émetteurs (218 émetteurs) ne comptaient aucune femme à leur conseil.

---

Émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil

Depuis l'introduction des obligations d'information, le nombre d'émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil a augmenté.

66 % des émetteurs comptaient au moins une femme à leur conseil.



## Données du secteur

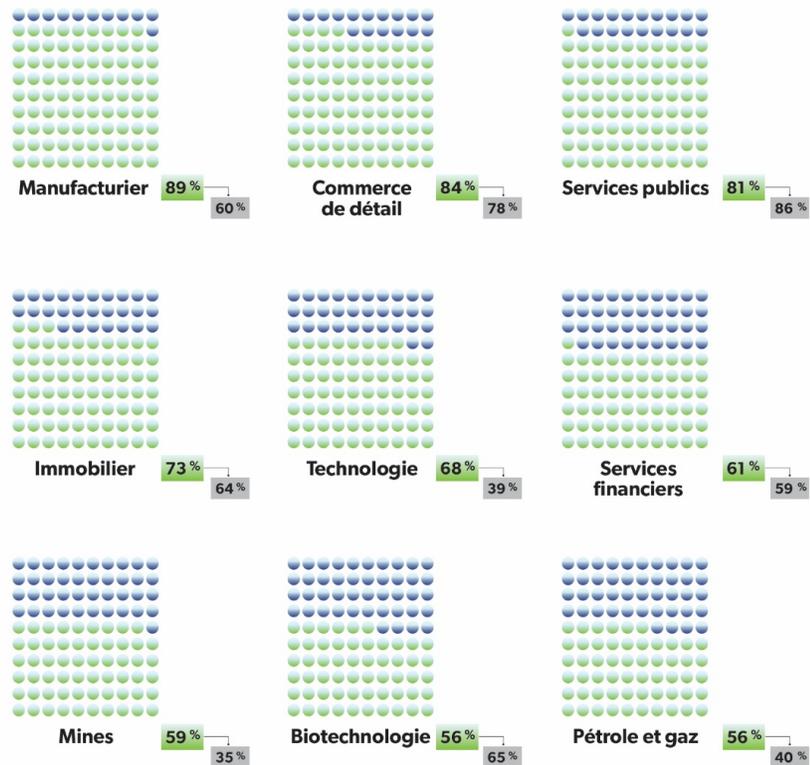
## Le nombre de femmes au conseil diffère selon le secteur d'activité.

Les secteurs manufacturier, du commerce de détail et des services publics présentaient le pourcentage le plus élevé d'émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil<sup>5</sup>, tandis que les secteurs du pétrole et du gaz, de la biotechnologie et des mines avaient le pourcentage le plus faible.

Se reporter à l'Annexe A pour une comparaison d'une année à l'autre et par secteur d'activité du pourcentage d'émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil.

## Pourcentage d'émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil

-  Pourcentage d'émetteurs qui comptaient au moins une femme à leur conseil l'Année 4
-  Pourcentage d'émetteurs qui ne comptaient aucune femme à leur conseil l'Année 4
-  Année 4
-  Année 1



<sup>5</sup> Les grandes banques canadiennes, qui appartiennent à un secteur ayant été, dans l'ensemble, un précurseur en matière de diversité, ne sont pas visées par nos examens. Les six grandes banques comptaient en moyenne 38 % de femmes à leur conseil, selon les circulaires de sollicitation de procurations déposées en 2018 pour l'exercice terminé le 31 octobre 2017.

---

|   |   |
|---|---|
| <b>Cibles</b>   | <b>Peu d'émetteurs ont fixé des cibles de représentation féminine à leur conseil.</b><br><br>16 % des émetteurs ont fixé des cibles de représentation féminine à leur conseil.<br><br>Les émetteurs s'étant donné une telle cible comptaient en moyenne 24 % de femmes à leur conseil, comparativement à 13 % en moyenne chez les autres.         |
| <b>Politiques sur la recherche et la sélection de candidates aux postes d'administrateurs</b> | <b>42 % des émetteurs ont adopté une politique sur la recherche et la sélection de candidates aux postes d'administrateurs, soit presque le triple par rapport à l'Année 1.</b><br><br>Les 269 émetteurs ayant adopté une telle politique comptaient en moyenne 20 % de femmes à leur conseil, comparativement à 12 % en moyenne chez les autres. |

---

## B. Représentation féminine à la haute direction

### Nombre de femmes à la haute direction

66 % des émetteurs comptaient au moins une femme parmi leurs hauts dirigeants<sup>6</sup>.

Le nombre de hauts dirigeants déclaré par les émetteurs varie de zéro à environ 4 000, la plupart d'entre eux en comptant moins de 50<sup>7</sup>.

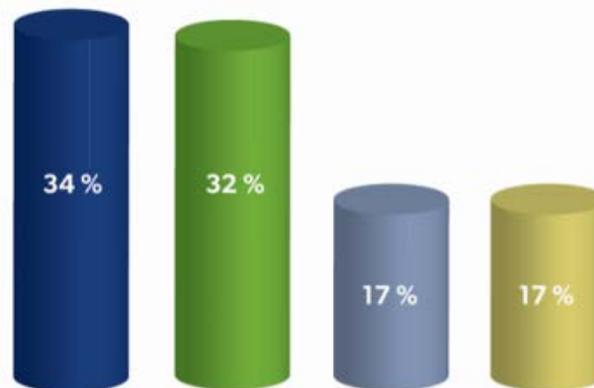
4 % des émetteurs comptaient une femme au poste de chef de la direction<sup>8</sup>.

14 % des émetteurs comptaient une femme au poste de chef des finances<sup>8</sup>.

60 % des émetteurs ont indiqué avoir tenu compte de la représentation féminine dans la nomination des membres de la haute direction.

### Nombre de femmes à la haute direction

#### Nombre de femmes



<sup>6</sup> 586 des 648 émetteurs échantillonnés ont fourni de l'information sur la haute direction.

<sup>7</sup> Les chiffres figurant dans la présente partie du rapport sont tirés de l'information fournie par les émetteurs et peuvent inclure des postes autres que ceux de membres de la haute direction au sens du Règlement 58-101.

<sup>8</sup> Les données relatives aux postes de chef de la direction et de chef des finances ne sont pas visées par les obligations d'information.

**Données  
du  
secteur**
**Le nombre de femmes à la haute direction diffère selon le secteur d'activité.**

Les secteurs manufacturier et immobilier présentait le pourcentage le plus élevé d'émetteurs comptant au moins une femme à la haute direction, tandis que les secteurs de la technologie, du pétrole et du gaz et celui des mines avaient le pourcentage le plus faible.

Se reporter à l'Annexe B pour une comparaison d'une année à l'autre et par secteur d'activité du pourcentage d'émetteurs comptant au moins une femme parmi leurs hauts dirigeants.

**Pourcentage d'émetteurs comptant  
au moins une femme à la haute direction**

-  Pourcentage d'émetteurs qui comptaient au moins une femme à la haute direction l'Année 4
-  Pourcentage d'émetteurs qui ne comptaient aucune femme à la haute direction l'Année 4
-  Année 4
-  Année 1


**Cibles**
**Les cibles de représentation féminine à la haute direction étaient rares.**

4 % des émetteurs ont fixé des cibles de représentation féminine à la haute direction.

## C. Renouvellement du conseil

---

### Durée du mandat

**21 % des émetteurs ont fixé la durée du mandat des administrateurs (comme seul mécanisme de renouvellement du conseil ou parmi d'autres).**

Différentes limites ont été fixées :

- 47 %, une limite d'âge;
- 25 %, une limite de durée des fonctions;
- 28 %, les deux.

Les limites moyennes de durée des fonctions et d'âge s'établissaient respectivement à 13 et à 74 ans.

---

### Autres mécanismes de renouvellement du conseil

32 % des émetteurs ont adopté d'autres mécanismes de renouvellement du conseil, mais n'ont pas fixé la durée du mandat des administrateurs. Certains d'entre eux ont indiqué avoir effectué des évaluations du conseil et de chacun des administrateurs à titre de mécanisme de renouvellement. D'autres ont indiqué avoir mis en place des mécanismes autres que la fixation de la durée du mandat, mais ne les ont pas décrits.

43 % des émetteurs ont indiqué ne pas avoir fixé de durée au mandat ni adopté d'autres mécanismes de renouvellement du conseil.

---

## CONTEXTE

### Information requise

Les émetteurs inscrits à la cote de la Bourse de Toronto et certains autres émetteurs non émergents doivent fournir de l'information annuellement sur les éléments suivants :

- **Nombre de femmes en poste** – le nombre et le pourcentage de femmes siégeant à leur conseil d'administration (le « conseil ») et occupant des postes de membres de la haute direction
- **Cibles** – s'ils ont fixé ou non un nombre ou un pourcentage cible de femmes devant occuper des postes d'administrateurs et de membres de la haute direction, et dans la négative, les motifs de leur décision
- **Politique du conseil** – s'ils ont adopté ou non une politique écrite sur la recherche et la sélection de candidates aux postes d'administrateurs, et dans la négative, les motifs de leur décision
- **Renouvellement du conseil** – s'ils ont fixé ou non la durée du mandat des administrateurs ou prévu d'autres mécanismes de renouvellement du conseil, et dans la négative, les motifs de leur décision
- **Prise en considération de la représentation féminine** – s'ils tiennent compte ou non de la représentation féminine dans la recherche et la sélection des candidats aux postes d'administrateurs ainsi que dans la nomination des membres de la haute direction, et dans la négative, les motifs de leur décision

### Objectif

Rendre plus transparentes la représentation des femmes au conseil et à la haute direction pour les investisseurs et autres intéressés ainsi que l'approche de chaque émetteur à cet égard.

### Examens antérieurs de l'information

Il s'agit de notre quatrième examen annuel consécutif de cette information<sup>9</sup>. Les tendances observées lors des trois premiers examens annuels sont présentées dans les documents suivants :

- [Année 1 \(2015\) – Avis multilatéral 58-307 du personnel des ACVM](#)
- [Année 2 \(2016\) – Avis multilatéral 58-308 du personnel des ACVM](#)
- [Année 3 \(2017\) – Avis multilatéral 58-309 du personnel des ACVM](#)

<sup>9</sup> L'Alberta Securities Commission n'a pas participé aux examens de 2015 et de 2016, puisque les obligations d'information n'avaient pas encore été mises en œuvre en Alberta. La British Columbia Securities Commission ne les a pas mises en œuvre et n'a donc participé à aucun des examens. Cependant, les émetteurs de l'Alberta et de la Colombie-Britannique inscrits à la cote de la Bourse de Toronto ont été inclus dans les échantillons respectifs de ces examens.

## ÉCHANTILLON

En date du 31 mai 2018, environ 1 500 émetteurs étaient inscrits à la cote de la Bourse de Toronto, dont environ 790 étaient assujettis aux obligations d'information.

### Composition de l'échantillon

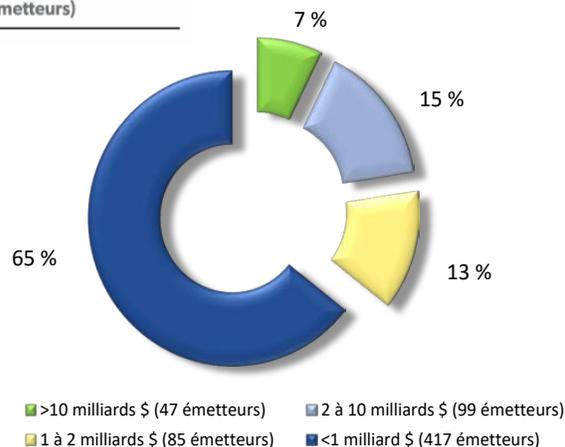
Notre examen a porté sur 648 émetteurs dont la fin d'exercice tombait entre le 31 décembre 2017 et le 31 mars 2018, et ayant déposé une circulaire de sollicitation de procurations ou une notice annuelle avant le 31 juillet 2018<sup>10</sup>.

Parmi les émetteurs exclus de l'examen, on compte notamment :

- environ 700 fonds négociés en bourse ou fonds à capital fixe;
- les émetteurs dont l'inscription à la cote est passée de la Bourse de croissance TSX à la Bourse de Toronto en 2018;
- d'autres émetteurs, comme les émetteurs étrangers visés et les émetteurs étrangers inscrits auprès de la SEC, qui sont dispensés de l'application du Règlement 58-101.

### Profil des émetteurs échantillonnés<sup>11</sup>

**Capitalisation boursière des émetteurs échantillonnés**  
(ventilation des émetteurs)

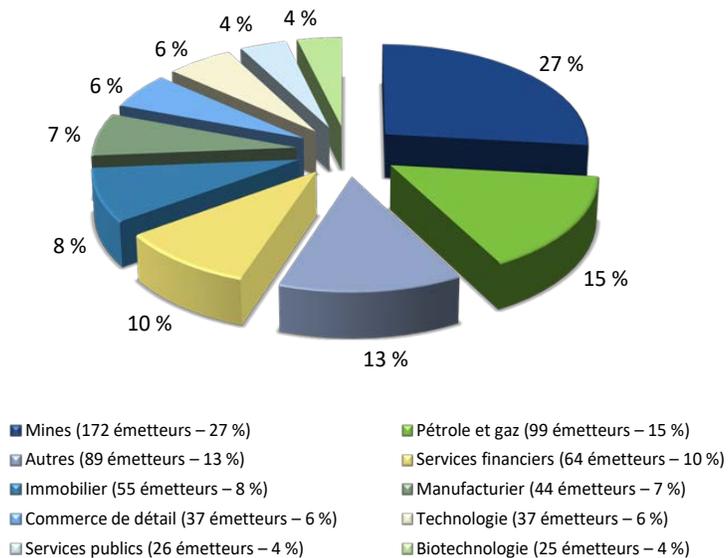


<sup>10</sup> En raison de la composition de notre échantillon, nos constatations et les comparaisons entre l'année en cours et les trois années précédentes dressent un portrait incomplet de la situation. Les émetteurs échantillonnés pour chacune de ces années diffèrent pour plusieurs raisons, notamment les suivantes :

- certains ont vu leurs titres radiés de la cote de la Bourse de Toronto;
- certains sont désormais inscrits à la cote de la Bourse de croissance TSX;
- par suite d'une restructuration du capital de l'entreprise, certains ne sont plus inscrits à la cote de la Bourse de Toronto;
- certains ont déposé une circulaire de sollicitation de procurations après le 31 juillet 2018;
- certains ont procédé à un premier appel public à l'épargne et ont été inscrits à la cote de la Bourse de Toronto;
- certains ont cessé d'être émetteurs assujettis.

<sup>11</sup> Rappelons que les grandes banques canadiennes ne sont pas visées par nos examens en raison de leur date de fin d'exercice.

**Secteurs d'activités des émetteurs échantillonnés**



## PROCHAINES ÉTAPES

Les obligations d'information sont en place depuis quatre périodes annuelles de présentation de l'information et, à la lumière de cette expérience, les ACVM sont à examiner les points suivants :

- si des modifications aux obligations d'information sont justifiées et, le cas échéant, leur nature;
- s'il y a lieu d'introduire des lignes directrices supplémentaires ou nouvelles sur les pratiques en matière de gouvernance dans l'*Instruction générale 58-201 relative à la gouvernance* et, le cas échéant, la nature de celles-ci.

Nous nous sommes concentrés sur les trois axes de travail suivants :

---

### Consultations

Au cours de l'hiver et du printemps 2018, le personnel des ACVM a consulté divers intervenants afin de mieux comprendre leurs besoins et leurs points de vue. Les consultations ont pris diverses formes, notamment des documents de consultation, des tables rondes et d'autres rencontres avec des intéressés ainsi que des communications par courrier électronique.

---

### Recherche

Le personnel des ACVM a revu et mis à jour les recherches afin d'appuyer l'élaboration de politiques réglementaires fondées sur des données probantes à propos des sujets suivants :

- les approches en matière de diversité hommes-femmes dans certains territoires à l'extérieur du Canada;
- la durée du mandat des administrateurs;
- les lignes directrices en matière de vote par procuration des actionnaires relativement à la diversité hommes-femmes;
- les travaux universitaires et autres études sur la diversité hommes-femmes ainsi qu'en économie comportementale et sociale.

Nous poursuivons nos recherches et nos analyses.

---

### Examens de l'information

Le personnel des ACVM a pris en considération les principales tendances observées lors des quatre examens annuels de l'information fournie.

---

En fonction de ces travaux, les ACVM détermineront si des changements au régime réglementaire sont justifiés. Pour le moment, aucune décision n'a été prise.

# QUESTIONS

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

| Personnes-ressources   |  |
|--|--|
| <b>Autorité des marchés financiers</b>   |  |
| Martin Latulippe<br>☎ 514 395-0337, poste 4331<br>✉ <a href="mailto:martin.latulippe@lautorite.qc.ca">martin.latulippe@lautorite.qc.ca</a> | Geneviève Fournier<br>☎ 514 395-0337, poste 4335<br>✉ <a href="mailto:genevieve.fournier@lautorite.qc.ca">genevieve.fournier@lautorite.qc.ca</a> |
| Michel Bourque<br>☎ 514 395-0337, poste 4466<br>✉ <a href="mailto:michel.bourque@lautorite.qc.ca">michel.bourque@lautorite.qc.ca</a>       |  |
| <b>Commission des valeurs mobilières de l'Ontario</b>  |  |
| Jo-Anne Matear<br>☎ 416 593-2323<br>✉ <a href="mailto:jmatear@osc.gov.on.ca">jmatear@osc.gov.on.ca</a>                                     | Leslie Milroy<br>☎ 416 596-4272<br>✉ <a href="mailto:lmilroy@osc.gov.on.ca">lmilroy@osc.gov.on.ca</a>  |
| Katie DeBartolo<br>☎ 416 593-2166<br>✉ <a href="mailto:kdebartolo@osc.gov.on.ca">kdebartolo@osc.gov.on.ca</a>                              | John Bulmer<br>☎ 416 263-7660<br>✉ <a href="mailto:jbulmer@osc.gov.on.ca">jbulmer@osc.gov.on.ca</a>  |
| <b>Alberta Securities Commission</b>   |  |
| Cheryl McGillivray<br>☎ 403 297-3307<br>✉ <a href="mailto:cheryl.mcgillivray@asc.ca">cheryl.mcgillivray@asc.ca</a>                         | Rebecca Moen<br>☎ 403 297-4846<br>✉ <a href="mailto:rebecca.moen@asc.ca">rebecca.moen@asc.ca</a>   |
| <b>Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan</b>  |  |
| Heather Kuchuran<br>☎ 306 787-1009<br>✉ <a href="mailto:heather.kuchuran@gov.sk.ca">heather.kuchuran@gov.sk.ca</a>                         |  |
| <b>Commission des valeurs mobilières du Manitoba</b>   |  |
| Wayne Bridgeman<br>☎ 204 945-4905<br>✉ <a href="mailto:wayne.bridgeman@gov.mb.ca">wayne.bridgeman@gov.mb.ca</a>                            |  |
| <b>Commission des services financiers et des services aux consommateurs (Nouveau-Brunswick)</b>  |  |
| Ella-Jane Loomis<br>☎ 506 453-6591<br>✉ <a href="mailto:ella-jane.loomis@fcnb.ca">ella-jane.loomis@fcnb.ca</a>                             |  |

**Nova Scotia Securities Commission**

David Harrison

☎ 902 424-8586

✉ [david.harrison@novascotia.ca](mailto:david.harrison@novascotia.ca)

## ANNEXE A

Voici une comparaison d'une année à l'autre et par secteur d'activité des pourcentages d'émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil :

| Secteur d'activité  | Année 1 | Année 2 | Année 3 | Année 4 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| <b>Pourcentage d'émetteurs comptant au moins une femme à leur conseil</b> |         |         |         |         |
| Biotechnologie  | 65 %    | 57 %    | 56 %    | 56 %    |
| Services financiers   | 59 %    | 67 %    | 60 %    | 61 %    |
| Manufacturier   | 60 %    | 68 %    | 84 %    | 89 %    |
| Mines   | 35 %    | 38 %    | 54 %    | 59 %    |
| Pétrole et gaz  | 40 %    | 40 %    | 45 %    | 56 %    |
| Immobilier  | 64 %    | 66 %    | 59 %    | 73 %    |
| Commerce de détail  | 78 %    | 79 %    | 89 %    | 84 %    |
| Technologie   | 39 %    | 52 %    | 52 %    | 68 %    |
| Services publics  | 86 %    | 82 %    | 86 %    | 81 %    |

## ANNEXE B

Voici une comparaison d'une année à l'autre et par secteur d'activité des pourcentages d'émetteurs comptant au moins une femme à la haute direction :

| Secteur d'activité  | Année 1 | Année 2 | Année 3 | Année 4 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| <b>Pourcentage d'émetteurs comptant au moins une femme à la haute direction</b> |         |         |         |         |
| Biotechnologie  | 48 %    | 66 %    | 71 %    | 64 %    |
| Services financiers   | 64 %    | 63 %    | 66 %    | 71 %    |
| Manufacturier   | 61 %    | 81 %    | 79 %    | 80 %    |
| Mines   | 52 %    | 49 %    | 52 %    | 56 %    |
| Pétrole et gaz  | 49 %    | 46 %    | 48 %    | 53 %    |
| Immobilier  | 76 %    | 76 %    | 80 %    | 80 %    |
| Commerce de détail  | 82 %    | 71 %    | 68 %    | 76 %    |
| Technologie   | 45 %    | 44 %    | 59 %    | 52 %    |
| Services publics  | 65 %    | 73 %    | 67 %    | 75 %    |

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

Aucune information.

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

Aucune information.

## **6.5 INTERDICTIONS**

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

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 <sup>1</sup>   |
|---|-------------------|--|
| IntelGenx Technologies Corp.  | 24 septembre 2018 | Québec<br>- Colombie-Britannique<br>- Alberta<br>- Manitoba<br>- Ontario |
| Canwel Building Materials Group Ltd.  | 21 septembre 2018 | Colombie-Britannique   |
| FNB à gestion active d'obligations échelonnées de sociétés à court terme TD             | 20 septembre 2018 | Ontario  |
| FNB à gestion active d'obligations échelonnées de sociétés américaines à court terme TD |                   |  |
| FNB à gestion active d'actions privilégiées TD  |                   |  |
| Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure Lawrence Park                | 21 septembre 2018 | Ontario  |
| Fonds alternatif d'obligations à rendement absolu Marret                                |                   |  |
| Fonds alternatif de croissance mondiale Munro   |                   |  |
| Fonds de rendement supérieur Purpose  | 20 septembre 2018 | Ontario  |

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

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

## 6.6.1.2 Prospectus définitifs

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

| Nom de l'émetteur   | Date du visa      | Autorité principale <sup>1</sup>  |
|---|-------------------|---|
| Fonds de placement immobilier PRO   | 21 septembre 2018 | Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> </ul> |
| Algonquin Power & Utilities Corp.   | 19 septembre 2018 | Ontario   |
| Chou Associates Fund  | 19 septembre 2018 | Ontario   |
| Chou RRSP Fund  |                   |   |
| Chou Europe Fund  |                   |   |
| Chou Asia Fund  |                   |   |
| Chou Bond Fund  |                   |   |
| Fonds alternatif fortifié extension active<br>Picton Mahoney                                  | 24 septembre 2018 | Ontario   |
| Fonds alternatif fortifié marché neutre<br>Picton Mahoney                                     |                   |   |
| Fonds alternatif fortifié multi-stratégies<br>Picton Mahoney                                  |                   |   |
| Fonds d'infrastructures mondiales Starlight   | 25 septembre 2018 | Ontario   |
| Fonds d'immobilier mondial Starlight  |                   |   |
| Groupe Aecon Inc.   | 19 septembre 2018 | Ontario   |
| Le Fonds mondial de dividendes des<br>secteurs de l'immobilier et du commerce<br>électronique | 20 septembre 2018 | Alberta   |
| Ninepoint 2018-II Flow-Through Limited<br>Partnership   | 20 septembre 2018 | Ontario   |

| Nom de l'émetteur                                   | Date du visa      | Autorité principale <sup>1</sup> |
|---|-------------------|----------------------------------|
| Portefeuille mondial de titres à revenu fixe<br>DFA | 20 septembre 2018 | Colombie-Britannique             |

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

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

#### 6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

| Nom de l'émetteur   | Date du visa      | Autorité principale <sup>1</sup>              |
|---|-------------------|---|
| Capital Météorite Inc.  | 19 septembre 2018 | Québec<br>- Colombie-Britannique<br>- Ontario |
| FNB indiciel d'obligations totales canadiennes TD<br>FNB indiciel d'actions internationales TD<br>FNB indiciel couvert en dollars canadiens d'actions internationales TD<br>FNB lié à l'indice S&P 500 TD<br>FNB lié à l'indice couvert en dollars canadiens S&P 500 TD<br>FNB lié à l'indice composé plafonné S&P/TSX TD | 24 septembre 2018 | Ontario                                       |
| Fonds capital group ciblé actions canadiennes <sup>ms</sup> (Canada)<br>Fonds capital group occasions totales marchés émergents <sup>ms</sup> (Canada)<br>Fonds capital group actions mondiales <sup>ms</sup> (Canada)<br>Fonds capital group actions internationales <sup>ms</sup> (Canada)                              | 21 septembre 2018 | Ontario                                       |

| Nom de l'émetteur   | Date du visa | Autorité principale <sup>1</sup> |
|---|--------------|----------------------------------|
| Fonds capital group actions américaines <sup>ms</sup><br>(Canada)                 |              |                                  |
| Fonds capital group revenu fixe essentiel<br>plus canadien <sup>ms</sup> (Canada) |              |                                  |
| Fonds capital group équilibré mondial <sup>ms</sup><br>(Canada)                   |              |                                  |
| Fonds capital group obligations<br>mondiales <sup>ms</sup> (Canada)               |              |                                  |

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

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

#### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

Aucune information.

### 6.6.2 Dispenses de prospectus

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

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

### 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<sup>er</sup> 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   | 2018-05-31                  | 134 839 000 \$             |
| Air Canada   | 2018-05-31                  | 36 117 000 \$              |
| Alcoa Nederland Holding B.V.   | 2018-05-17                  | 15 361 200 \$              |
| Banque Royale du Canada  | 2018-05-29                  | 15 000 000 \$              |
| Banque Royale du Canada  | 2018-05-29                  | 15 000 000 \$              |
| Bonnefield Canadian Farmland Evergreen LP                                | 2018-05-31                  | 4 945 000 \$               |
| Borr Drilling Limited  | 2018-05-23                  | 15 966 240 \$              |
| BTB Immobilier Société en Commandite                                     | 2018-06-04                  | 2 491 000 \$               |
| CannaBunker Development Corp.  | 2018-05-31                  | 720 250 \$                 |
| Centene Escrow I Corporation   | 2018-05-23                  | 52 147 800 \$              |
| Fonds d'Investissement Immobilier De Résidences Pour Aînés Dura I S.E.C. | 2018-05-30                  | 500 000 \$                 |
| Franklin Global Real Assets Fund   | 2018-05-28 au<br>2018-06-01 | 5 769 106 \$               |
| Gespeg Copper Resources Inc.   | 2018-05-31                  | 204 750 \$                 |
| Lloyds Banking Group plc   | 2018-05-08                  | 69 958 200 \$              |
| MedMen Acquisition Corp.   | 2018-05-25                  | 143 334 077 \$             |
| MSCI Inc.  | 2018-05-18                  | 82 432 000 \$              |
| Nemaska Lithium Inc.   | 2018-05-30                  | 80 000 000 \$              |
| Nemaska Lithium Inc.   | 2018-05-30                  | 45 139 500 \$              |
| Northern Green Canada Inc.   | 2018-05-25                  | 1 778 250 \$               |
| Permira Growth Opportunities I L.P.1                                     | 2018-05-23                  | 257 520 000 \$             |

| Nom de l'émetteur              | Date du placement           | Montant total du placement |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Scribble Technologies Inc.     | 2018-05-28 et<br>2018-05-29 | 5 233 607 \$               |
| Société Immobilière Cagim, SEC | 2018-06-04                  | 2 491 000 \$               |
| Squire Mining Ltd.             | 2018-05-29                  | 936 125 \$                 |
| UBS AG, Jersey Branch          | 2018-05-24 au<br>2018-05-28 | 1 904 414 \$               |
| Universal mCloud Corp          | 2018-05-23 au<br>2018-06-01 | 3 677 251 \$               |

## SECTION RELATIVE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT

Aucune information.

Pour de plus amples renseignements relativement aux placements énumérés ci-dessus, veuillez consulter les dossiers disponibles à la salle des dossiers de l'Autorité.

### 6.6.4 Refus

Aucune information.

### 6.6.5 Divers

#### Canwel Building Materials Group Ltd.

Vu la demande présentée par Canwel Building Materials Group Ltd. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 20 septembre 2018 (la « demande »);

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

Vu le paragraphe 2.2(2) et l'article 19.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, RLRQ, c. V-1.1, r. 14 (le « Règlement 41-101 »);

Vu le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, et les termes définis suivants :

« annexes visées » : les annexes de la circulaire intitulées « Appendix A – RSU Plan Resolution », « Appendix B – Third Amended and Restated Restricted Equity Common Share Plan », « Appendix C – Amended and Restated Advance Notice By-Law Resolution » et « Appendix D – Amended and Restated By-Law No.2 Advance Notice of Nominations of Directors »;

« circulaire » : la circulaire de sollicitation de procurations de l'émetteur datée du 29 mars 2018, laquelle sera intégrée par renvoi dans le prospectus;

« dispense permanente » : la dispense de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des annexes visées;

« dispense temporaire » : la dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents visés;

« documents visés » : le rapport financier intermédiaire consolidé pour la période intermédiaire terminée le 30 juin 2018 ainsi que le rapport de gestion intermédiaire correspondant;

« prospectus » : le prospectus simplifié provisoire et le prospectus simplifié;

« prospectus simplifié » : le prospectus simplifié se rapportant au prospectus simplifié provisoire, ainsi que toute version modifiée de celui-ci;

« prospectus simplifié provisoire » : le prospectus simplifié provisoire que l'émetteur prévoit déposer auprès de l'Autorité le ou vers le 21 septembre 2018, ainsi que toute version modifiée de celui-ci;

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, L.Q. 2018, c. 23, a. 603;

Vu la demande visant à obtenir la dispense temporaire et la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. l'émetteur est un émetteur assujéti dans toutes les provinces du Canada;
2. l'émetteur compte déposer le prospectus dans toutes les provinces du Canada;
3. les annexes visées n'ont été jointes à la circulaire que pour des motifs de convenance et de clarté afin d'éviter des répétitions indues dans celle-ci;
4. la circulaire contient un résumé des annexes visées;
5. l'inclusion des annexes visées dans la circulaire n'est pas exigée par la législation en valeurs mobilières du Québec;
6. tout document intégré par renvoi dans un prospectus fait partie intégrante de celui-ci;
7. tous les documents pour lesquels une version française est exigée par la législation en valeurs mobilières du Québec seront traduits;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde :

1. la dispense temporaire à la condition que les documents visés soient traduits en français et que la version française de ces documents soit déposée auprès de l'Autorité dans les meilleurs délais, mais au plus tard au moment du dépôt du prospectus simplifié;
2. la dispense permanente.

Fait le 20 septembre 2018.

Gilles Leclerc  
Surintendant des marchés de valeurs

Décision n°: 2018-SMV-0043

**IntelGenx Technologies Corp.**

Vu la demande présentée par IntelGenx Technologies Corp. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 22 août 2018 (la « demande »);

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

Vu le paragraphe 2.2(2) et l'article 19.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, RLRQ, c. V-1.1, r. 14 (le « Règlement 41-101 »);

Vu le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, et les termes définis suivants :

« annexes » : les annexes aux formulaires américains 10-K, 10-Q, 14A et 8-K de l'émetteur, lesquelles seront intégrées par renvoi dans le prospectus, ainsi que les annexes à tout autre document américain de l'émetteur préparé conformément à la Loi de 1934, lorsqu'elles seront intégrées par renvoi dans le prospectus;

« dispense permanente » : la dispense de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des annexes;

« dispense temporaire » : la dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents visés;

« documents visés » : le rapport annuel de l'émetteur sur formulaire 10-K pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017, le rapport intermédiaire de l'émetteur sur formulaire 10-Q pour la période terminée le 31 mars 2018 et le rapport intermédiaire de l'émetteur sur formulaire 10-Q pour la période terminée le 30 juin 2018;

« prospectus » : le prospectus préalable de base provisoire et le prospectus préalable de base et les suppléments s'y rapportant;

« prospectus préalable de base » : le prospectus préalable de base se rapportant au prospectus préalable de base provisoire, ainsi que toute version modifiée de celui-ci;

« prospectus préalable de base provisoire » : le prospectus préalable de base provisoire que l'émetteur prévoit déposer auprès de l'Autorité le ou vers le 24 septembre 2018 ainsi que toute version modifiée de celui-ci;

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, L.Q. 2018, c. 23, a. 603;

Vu la demande visant à obtenir la dispense temporaire et la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujéti dans les provinces de la Colombie-Britannique, de l'Alberta, du Manitoba, de l'Ontario et du Québec;
2. L'émetteur est assujéti à la Loi de 1934 et se conforme à celle-ci;
3. Le dépôt par l'émetteur des documents exigés en vertu de la Loi de 1934 a pour conséquence d'intégrer les annexes par renvoi dans le prospectus;
4. Tout document intégré par renvoi dans un prospectus fait partie intégrante de celui-ci;

5. Du fait de leur intégration par renvoi dans le prospectus, les annexes doivent être établies en français ou en français et en anglais;
6. En vertu de la législation en valeurs mobilières du Québec, les documents contenus aux annexes n'auraient pas eu à être intégrés par renvoi dans le prospectus, n'eût été l'intégration par renvoi dans le prospectus des documents exigés en vertu de la Loi de 1934;
7. Tous les documents pour lesquels une version française est exigée par la législation en valeurs mobilières du Québec seront traduits;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde :

1. la dispense temporaire à la condition que les documents visés soient traduits en français et que la version française de ces documents soit déposée auprès de l'Autorité dans les meilleurs délais, mais au plus tard au moment du dépôt du prospectus simplifié;
2. la dispense permanente.

Fait le 21 septembre 2018.

Gilles Leclerc  
Surintendant des marchés de valeurs

Décision n°: 2018-SMV-0042

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

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

## 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](http://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

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

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

### 6.9.3 Refus

Aucune information.

### 6.9.4 Révocations de l'état d'émetteur assujetti

Aucune information.

### 6.9.5 Divers

**Bombardier Inc.**

Le 14 septembre 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 Pierre Beaudoin, Alain Bellemare, Daniel Brennan, François Caza, David Coleal, Fred Cromer,  
Daniel Desjardins, John Di Bert, Michael Ryan, Laurent Troger, Louis Véronneau et Jim Vounassis  
(collectivement, les « initiés »)**

**et**

**de Bombardier Inc. (« Bombardier » et collectivement avec les initiés, les « déposants »)**

**Décision**

## Contexte

L'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable de chaque territoire (chacun, un « décideur ») a reçu des déposants une demande (la « demande ») en vue d'obtenir une décision en vertu de la législation en valeurs mobilières des territoires (la « législation ») dispensant les initiés de l'obligation prévue par la législation de déposer une déclaration d'initié dans les cinq jours suivant l'acquisition ou l'aliénation, aux termes du RATA (défini ci-dessous), des titres assujettis au RATA décrits ci-dessous, sous réserve de certaines conditions (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) les déposants ont donné avis qu'ils comptent 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 des déposants :

### Les déposants

#### **Bombardier**

- 1 Bombardier est une société constituée sous le régime des lois du Canada et un émetteur assujetti en vertu de la législation en valeurs mobilières de toutes les provinces du Canada et elle ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire.
- 2 Le siège social de Bombardier est situé à Montréal (Québec).
- 3 À la date des présentes, le capital-actions autorisé de Bombardier se compose i) d'un nombre illimité d'actions privilégiées sans valeur nominale ou au pair pouvant être émises en séries (les « actions privilégiées »), dont 12 000 000 ont été désignées à titre d'actions privilégiées série 2, 12 000 000 ont été désignées à titre d'actions privilégiées série 3 et 9 400 000 ont été désignées à titre d'actions privilégiées série 4; ii) de 3 592 000 000 d'actions classe A (à droits de vote multiples) (les « actions classe A »); et iii) de 3 592 000 000 d'actions classe B (à droits de vote limités) (les « actions classe B »). À la date des présentes, Bombardier comptait 5 811 736 actions privilégiées série 2, 6 188 264 actions privilégiées série 3, 9 400 000 actions privilégiées série 4, 308 756 749 actions classe A (à droits de vote multiples) et 2 110 455 896 actions classe B (à droits de vote limités) en circulation.
- 4 Les actions classe A et les actions classe B (collectivement, les « actions »), les actions privilégiées série 2, les actions privilégiées série 3 et les actions privilégiées série 4 de Bombardier sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto à des fins de négociation sous les symboles « BBD.A », « BBD.B », « BBD.PR.B », « BBD.PR.D » et « BBD.PR.C », respectivement.

- 5 Bombardier octroie des attributions à certains membres de la direction actuels ou anciens de Bombardier et de ses filiales (collectivement, les « participants » et individuellement, un « participant »), y compris les initiés, de temps à autre aux termes des régimes incitatifs de Bombardier, lesquelles deviennent acquises selon un calendrier fixe et/ou en fonction de l'atteinte de certaines cibles de rendement. Ces attributions comprennent :
- a) les options d'achat d'actions (les « options »), chaque option donnant au porteur le droit d'acquérir une action classe B;
  - b) les unités d'actions incessibles (les « UAI »), chaque UAI représentant le droit de recevoir une action classe B ou un paiement en espèces, conformément aux modalités du régime d'UAI;
  - c) les unités d'actions différées (les « UAD »), chaque UAD représentant le droit de recevoir une action classe B ou un paiement en espèces, conformément aux modalités du régime d'UAD;
  - d) les unités d'actions liées au rendement (les « UAR »), chaque UAR représentant le droit, si les cibles prédéfinies de rendement sont atteintes, de recevoir une action classe B ou un paiement en espèces, assorti de pourcentages d'acquisition s'établissant entre 0 % et 150 %, conformément aux modalités du régime d'UAR (collectivement, les « droits »).
- 6 Bombardier a établi un régime d'aliénation de titres automatique daté du 15 août 2018 (le « RATA ») auprès de Solium Capital Inc. (« Solium » ou l' « administrateur ») afin de faciliter :
- a) l'exercice automatique des droits octroyés aux participants admissibles par Bombardier;
  - b) la vente automatique des actions classe B pouvant être émises à l'exercice ou au règlement, selon le cas, de droits;
  - c) la vente automatique d'autres actions; le tout conformément aux instructions données par les participants admissibles.
- 7 Les ventes des actions et les exercices de droits seront exécutés par la Financière Banque Nationale Inc. ou un autre courtier en valeurs mobilières inscrit qui pourra être choisi par Bombardier à cette fin et qui n'aura aucun lien de dépendance avec Bombardier et chaque initié (le « courtier »).

#### **Les initiés**

- 8 Pierre Beaudoin est président du conseil d'administration de Bombardier et un initié assujéti. Pierre Beaudoin ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.
- En date du 15 août 2018, Pierre Beaudoin avait la propriété véritable de 512 859 actions classe A (représentant environ 0,163 % des actions classe A alors en circulation), de 815 112 actions classe B (représentant environ 0,039 % des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 9 801 344 options, 294 118 UAI, 1 307 752 UAR et 872 896 UAD.
- Pierre Beaudoin détient 2 812 883 options et 294 118 UAI assujétiées au RATA et souhaite vendre jusqu'à 3 107 001 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 2 812 883 options et du règlement de 294 118 UAI.
- 9 Alain Bellemare est administrateur et président et chef de la direction de Bombardier et un initié assujéti. Alain Bellemare ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Alain Bellemare avait la propriété véritable de 620 516 actions classe B (représentant environ 0,029% des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 16 502 038 options, 565 611 UAI et 4 618 459 UAR.

Alain Bellemare détient 7 036 430 options assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 7 036 430 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 7 036 430 options.

- 10 Daniel Brennan est vice-président principal, Ressources humaines de Bombardier et un initié assujetti. Daniel Brennan ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Daniel Brennan avait la propriété véritable de 234 668 actions classe B (représentant environ 0,011 % des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 2 504 723 options et 1 237 896 UAR.

Daniel Brennan détient 994 845 options assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 994 845 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 994 845 options.

- 11 François Caza est vice-président, Développement de produits et ingénieur en chef, Aéronautique de Bombardier et un initié assujetti. François Caza ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, François Caza avait la propriété véritable de 23 845 actions classe B (représentant environ 0,001 % des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 2 398 128 options, 79 186 UAI, 740 543 UAR et 19 246 UAD.

François Caza détient 1 459 050 options et 253 807 UAR assujetties au RATA souhaite vendre jusqu'à 1 839 761 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 1 459 050 options et du règlement de 253 807 UAR.

- 12 David Coleal est président, Avions d'affaires de Bombardier et un initié assujetti. David Coleal ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, David Coleal détenait 9 031 997 options, 260 181 UAI et 2 367 649 UAR.

David Coleal détient 4 223 760 options assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 4 223 760 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 4 223 760 options.

- 13 Fred Cromer est président, Avions commerciaux de Bombardier et un initié assujetti. Fred Cromer ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Fred Cromer détenait 8 388 483 options, 260 181 UAI et 2 367 649 UAR.

Fred Cromer détient 3 580 246 options et 260 181 UAI assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 3 840 427 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 3 580 246 options et du règlement de 260 181 UAI.

- 14 Daniel Desjardins est vice-président principal, Affaires juridiques et secrétaire de Bombardier et un initié assujetti. Daniel Desjardins ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Daniel Desjardins avait la propriété véritable de 82 380 actions classe B (représentant environ 0,004 % des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 4 768 824 options, 138 575 UAI, 1 392 253 UAR et 117 353 UAD.

Daniel Desjardins détient 2 875 670 options, 138 575 UAI, 418 782 UAR et 117 353 UAD, assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 3 759 771 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 2 875 670 options et du règlement de 138 575 UAI, de 418 782 UAR et de 117 353 UAD.

- 15 John Di Bert est vice-président principal et chef de la direction financière de Bombardier et un initié assujetti. John Di Bert ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, John Di Bert avait la propriété véritable de 48 687 actions classe B (représentant environ 0,002 % des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 9 171 095 options, 477 817 UAI et 2 367 649 UAR.

John Di Bert détient 4 362 858 options assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 4 362 858 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 4 362 858 options.

- 16 Michael Ryan est président, Aérostructures et Services d'ingénierie de Bombardier et un initié assujetti. Michael Ryan ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Michael Ryan avait la propriété véritable de 75 937 actions classe B (représentant environ 0,004 % des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 1 635 542 options, 67 873 UAI et 641 309 UAR.

Michael Ryan détient 696 464 options assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 696 464 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 696 464 options.

- 17 Laurent Troger est président, Transport de Bombardier et un initié assujetti. Laurent Troger ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Laurent Troger avait la propriété véritable de 168 714 actions classe B (représentant environ 0,008 % des actions classe B alors en circulation), ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 7 297 367 options, 245 413 UAI et 2 367 649 UAR.

Laurent Troger détient 117 973 actions classe B, 2 419 130 options et 245 413 UAI assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 2 782 516 actions classe B aux termes du RATA, au moyen de la vente de 117 973 actions classe B et d'actions classe B provenant de l'exercice de 2 419 130 options et du règlement de 245 413 UAI.

- 18 Louis Véronneau est vice-président principal, Stratégie et développement de l'entreprise de Bombardier et un initié assujetti. Louis Véronneau ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Louis Véronneau détenait 4 085 329 options, 158 371 UAI et 1 375 399 UAR.

Louis Véronneau détient 2 255 175 options, 158 371 UAI et 401 928 UAR assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 3 016 438 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 2 255 175 options et du règlement de 158 371 UAI et de 401 928 UAR.

- 19 Jim Vounassis est chef de l'exploitation, Transport de Bombardier et un initié assujetti. Jim Vounassis ne contrevient à la législation en valeurs mobilières d'aucun territoire au Canada.

En date du 15 août 2018, Jim Vounassis avait la propriété véritable de 900 actions privilégiées série 4, ou exerçait un contrôle ou une emprise sur ces actions, et il détenait 3 908 929 options, 79 186 UAI et 1 258 994 UAR.

Jim Vounassis détient 400 000 options assujetties au RATA et souhaite vendre jusqu'à 400 000 actions classe B aux termes du RATA, provenant de l'exercice de 400 000 options.

### Régime d'aliénation de titres automatique

- 20 Le 15 août 2018, Bombardier a publié un communiqué de presse et annoncé qu'elle avait établi le RATA.
- 21 Chacun des initiés a rempli et signé le formulaire standard de RATA avec Bombardier afin de pouvoir participer au RATA et être assujetti à ses modalités, et a notamment fait certaines déclarations à Bombardier et à l'administrateur.
- 22 Chacun des initiés a déposé auprès de l'administrateur des formulaires d'exercice contenant les instructions de négociation de l'initié quant à :
- a) l'exercice automatique des droits que Bombardier leur a octroyés;
  - b) la vente automatique des actions classe B pouvant être émises au moment de l'exercice ou du règlement, selon le cas, des droits;
  - c) la vente automatique d'autres actions.
- 23 Les instructions de l'initié quant à la négociation de ses titres demeureront en vigueur jusqu'à ce que survienne un cas décrit au paragraphe 27 des présentes.
- 24 Le courtier exercera les droits et aliénera les actions conformément aux instructions de négociation que l'initié aura fournies à l'administrateur.
- 25 Le RATA prévoit un délai d'attente de trente (30) jours entre la date de la signature du RATA et la date à laquelle le premier exercice ou la première aliénation peut être effectué pour le compte d'un initié aux termes du RATA.
- 26 Chaque initié, au moment de la signature du RATA, de son adhésion à celui-ci et de la communication des instructions de négociation a fait les déclarations suivantes : a) au mieux de sa connaissance, aucune période d'interdiction (définie comme étant toute période où un initié, un employé ou un consultant est empêché, en vertu des modalités des politiques de Bombardier relatives aux opérations d'initiés ou de la législation en valeurs mobilières applicable, sous réserve d'exceptions limitées, de négocier des titres de Bombardier) touchant Bombardier n'était en vigueur; b) il n'était pas au courant ni en possession d'aucun fait important ou changement important concernant Bombardier ou des titres de Bombardier qui n'était pas rendu public; et c) il souscrivait au RATA de bonne foi et non dans le cadre d'un plan ou d'un mécanisme visant à se soustraire aux interdictions visant les opérations d'initiés en vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable.
- 27 En ce qui a trait à un initié, le RATA prendra fin à la première des dates suivantes à survenir :
- a) le deuxième anniversaire de la date de signature du RATA;
  - b) la date à laquelle l'ensemble des actions et des droits applicables ont été vendues ou exercés, selon le cas, conformément aux modalités et conditions du RATA;

- c) la date à laquelle il est mis volontairement fin au RATA conformément aux modalités et conditions décrites au paragraphe 28 et 29 des présentes;
- d) la date à laquelle Solium reçoit un avis ou devient par ailleurs au courant de ce qui suit :
  - i. Bombardier a conclu une convention définitive aux termes de laquelle Bombardier fera l'objet d'une offre publique d'achat ou d'une offre d'échange visant les actions ou les droits, ou d'un arrangement, d'une fusion, d'une acquisition, d'une restructuration, d'une restructuration du capital ou d'une opération comparable visant les titres de Bombardier et à la suite de quoi les actions doivent être échangées ou converties en actions d'une autre société;
  - ii. le décès ou l'incapacité mentale de l'initié;
  - iii. l'institution ou l'imminence de l'institution d'une procédure relative à la faillite ou à l'insolvabilité de l'initié ou en découlant.

28 Avant la survenance d'un cas décrit au paragraphe 27 des présentes où il peut être mis fin au RATA, Bombardier pourra suspendre le RATA ou y mettre fin à tout moment en donnant un préavis écrit de trois jours ouvrables à Solium et en avisant le public par communiqué de presse.

Le choix de suspendre ou de mettre fin au RATA doit être fait de bonne foi et ne pas faire partie d'un plan ou d'un mécanisme visant à se soustraire aux interdictions des lois sur les valeurs mobilières canadiennes applicables. Bombardier ne peut pas modifier le RATA.

29 Un initié peut mettre fin à sa participation au RATA seulement si toutes les conditions suivantes sont satisfaites :

- a) aucune période d'interdiction (définie comme étant toute période où un initié, un employé ou un consultant est empêché, en vertu des modalités des politiques de Bombardier relatives aux opérations d'initiés ou de la législation en valeurs mobilières applicable, sous réserve d'exceptions limitées, de négocier des titres de Bombardier) touchant Bombardier n'est en vigueur;
- b) il n'est pas au courant ni en possession d'aucun fait important ou changement important concernant Bombardier ou des titres de Bombardier qui n'est pas rendu public;
- c) il a obtenu toute approbation réglementaire requise, le cas échéant;
- d) il a obtenu le consentement préalable écrit de Solium et de Bombardier, lequel contiendra une attestation de Bombardier confirmant que cette dernière a approuvé au préalable la fin de sa participation au RATA conformément aux modalités de la politique de communication de l'information de Bombardier;
- e) il a avisé le public par le dépôt d'une déclaration en format SEDI, indiquant la rétrocession des titres assujettis vers son emprise directe, lequel contiendra une déclaration énonçant que l'initié, à la date en question, n'est au courant ou n'est en possession d'aucun fait important ou changement important concernant Bombardier ou des titres de Bombardier qui n'est pas rendu public et, si cela est requis ou jugé souhaitable par Bombardier afin de respecter les lois sur les valeurs mobilières applicables, par communiqué de presse; lequel contiendra une déclaration énonçant que l'initié, à la date en question, n'est au courant ou n'est en possession d'aucun fait important ou changement important concernant Bombardier ou des titres de Bombardier qui n'est pas rendu public;

- f) il met fin à sa participation au RATA de bonne foi et non dans le cadre d'un plan ou d'un mécanisme visant à se soustraire aux interdictions des lois sur les valeurs mobilières canadiennes.

Pour les fins de la dispense demandée, l'initié ne peut pas modifier le RATA incluant les instructions de négociation qu'il a donné.

Le RATA prévoit un délai d'attente de 90 jours après qu'un initié met volontairement fin à sa participation avant que l'initié ne puisse adhérer à un nouveau régime d'aliénation de titres automatique.

- 30 Ni l'administrateur ni le courtier n'agit par ailleurs pour les initiés ni, à la connaissance des déposants, ne communique avec d'autres courtiers participant à l'aliénation de titres de Bombardier pour les initiés hors du RATA, à l'exception de ce qui peut être requis en vertu des lois sur les sociétés par actions ou lois sur les valeurs mobilières applicables.
- 31 Sauf pour établir les instructions de négociation de la façon décrite au paragraphe 22, aucun des initiés n'aura le pouvoir de prendre des décisions de placement ou d'influencer ou de contrôler l'exercice ou l'aliénation de titres par le courtier aux termes du RATA, et ni l'administrateur ni le courtier ne consultera les initiés au sujet d'un quelconque exercice ou d'une quelconque aliénation.
- 32 À l'exception des instructions de négociation qui auront été convenues dans le RATA, les initiés n'auront aucun pouvoir, aucune influence, ni aucun contrôle sur la vente des actions ou l'exercice de droits par le courtier aux termes du RATA, et ils :
- a) ne tenteront pas d'exercer un pouvoir, une influence ou un contrôle sur de telles ventes ou de tels exercices;
  - b) ne communiqueront en aucun temps à l'administrateur ou au courtier des instructions sur la façon d'exécuter un ordre;
  - c) ne communiqueront pas à l'administrateur ou au courtier d'information sur Bombardier susceptible d'influencer le courtier dans l'exécution d'une vente ou d'un exercice aux termes du RATA.
- 33 Le RATA est conçu de façon à ce qu'il respecte la législation et les directives sur les valeurs mobilières applicables.
- 34 Les actions visées par le RATA ne font l'objet d'aucun privilège, d'aucune sûreté ni d'aucun autre empêchement à leur transfert (autres que les restrictions imposées par les lois applicables).

### 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 à l'égard de chaque initié, à la condition que les déposants se conforment aux déclarations prévues aux paragraphes 28, 29, 31 et 32 de la présente décision et que, au plus tard le 31 mars de chaque année civile, l'initié dépose une déclaration en format SEDI indiquant toutes les acquisitions et les aliénations aux termes du RATA ayant été effectuées au cours de l'année civile précédente et qui n'ont pas déjà été déclarées dans une déclaration en format SEDI indiquant, soit :

- a) chaque opération d'acquisition et d'aliénation, séparément;

- b) toutes les acquisitions effectuées dans le cadre d'une seule opération en indiquant le prix moyen unitaire des titres et toutes les aliénations effectuées dans le cadre d'une seule opération en indiquant le prix moyen unitaire des titres.

Gilles Leclerc  
Surintendant des marchés de valeurs

Décision n°: 2018-SMV-0040

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| ADOBE SYSTEMS INCORPORATED                | 2018-08-31       |
| BIOHEP TECHNOLOGIES LTD.                  | 2018-07-31       |
| CAPITAL REGIONAL ET COOPERATIF DESJARDINS | 2018-06-30       |
| CHATEAU INC. (LE)                         | 2018-07-31       |
| CORPORATION DE SECURITE GARDA WORLD       | 2018-07-31       |
| CYMAT TECHNOLOGIES LTD.                   | 2018-07-31       |
| EXPLORATION KNICK INC.                    | 2018-03-31       |
| EXPLORATION KNICK INC.                    | 2018-06-30       |
| ORACLE CORPORATION                        | 2018-08-31       |
| RESSOURCES VANTEX LTEE                    | 2018-07-31       |
| SLAM EXPLORATION LTD.                     | 2018-07-31       |
| SOCIETE DE GESTION AGF LIMITEE (LA)       | 2018-08-31       |
| TECHNOLOGIES ORTHO REGENERATIVES INC.     | 2018-07-31       |
| ZENITH CAPITAL CORP.                      | 2018-07-31       |
| 01 COMMUNIQUE LABORATORY INC.             | 2018-07-31       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| AURORA CANNABIS INC.  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE AMERICAINE DYNAMIQUE (#2884)                              | 2018-06-30       |
| CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER PGD (#2884)                     | 2018-06-30       |
| CATEGORIE D'ENERGIE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| CATEGORIE D'OBLIGATIONS A RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| CATEGORIE D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT D'ACTIONS PRIVILEGIEES DYNAMIQUE (#2884)     | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)                 | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)                | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RESSOURCES PGD (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RESSOURCES STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                 | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE STRATEGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| CATEGORIE EQUILIBREE AMERICAINE BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIAL DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)              | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE EQUILIBREE POWER DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| CATEGORIE MONDIALE NAVIGATEUR POWER DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| CATEGORIE SECTEURS AMERICAINS DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |
| CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE DYNAMIQUE (#2884)                 | 2018-06-30       |
| CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE PGD (#2884)                       | 2018-06-30       |
| CERES GLOBAL AG CORP.   | 2018-06-30       |
| DHX MEDIA LTD.  | 2018-06-30       |
| EXPLORATION KNICK INC.  | 2017-12-31       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY OBLIGATIONS AMERICAINES (#5486) | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS CANADIENNES (#5486)     | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS CANADIENNES - CONCENTRE (#5486)             | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS INTERNATIONALES (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS MONDIALES (#5486)                           | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS NORD-AMERICAINES (#5486)                    | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS PME AMERICAINES (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY DIVIDENDES (#5486)                                  | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)                       | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHÉ MONÉTAIRE E.-U. (#5486)                      | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MULTIPLES CAPITALISATIONS AMÉRIQUE (#5486)          | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY REVENU ÉLEVÉ À TAUX VARIABLE (#5486)                | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY REVENU FIXE CANADIEN À COURT TERME (#5486)          | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY TITRES CONVERTIBLES (#5486)                         | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY VALEUR CONCENTRÉE (#5486)                           | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT INDICIELLE FIDELITY OBLIG. CANADIEN. À RENDEMENT REEL(#5486) | 2018-06-30       |
| FIDUCIE FIDELITY PLACEMENTS IMMOBILIER COMMERCIAL À REVENU ÉLEVÉ (#5486)          | 2018-06-30       |
| FONDS AMÉRICAIN DYNAMIQUE (#2884)   | 2018-06-30       |
| FONDS CANADIEN DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                                    | 2018-06-30       |
| FONDS CROISSANCE AMÉRICAINNE POWER DYNAMIQUE (#2884)                              | 2018-06-30       |
| FONDS CROISSANCE CANADIENNE POWER DYNAMIQUE (#2884)                               | 2018-06-30       |
| FONDS CROISSANCE MONDIALE POWER DYNAMIQUE (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS ASIE-PACIFIQUE DYNAMIQUE (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS EUROPÉENNES DYNAMIQUE (#2884)                                    | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES DYNAMIQUE (#2884)                                | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS À RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)                          | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACHATS PÉRIODIQUES DYNAMIQUE (#2884)                                     | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| FONDS D' ACTIONS AMERICAINES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)                         | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| FONDS D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#2884)                       | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS MONDIALES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS PRODUCTIVES DE REVENUS DYNAMIQUE (#2884)          | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS A COURT TERME DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS A HAUT RENDEMENT DYNAMIQUE (#2884)            | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#2884)                 | 2018-06-30       |
| FONDS DE CROISSANCE MTC-I INC.                                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE DIVIDENDES AMERICAINS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)          | 2018-06-30       |
| FONDS DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                              | 2018-06-30       |
| FONDS DE METAUX PRECIEUX DYNAMIQUE (#2884)                         | 2018-06-30       |
| FONDS DE PETITES ENTREPRISES DYNAMIQUE (#2884)                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE PETITES SOCIETES POWER DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)                       | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)           | 2018-06-30       |
| FONDS DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| FONDS DE REVENU ENERGETIQUE DYNAMIQUE (#2884)                      | 2018-06-30       |
| FONDS DE REVENU MENSUEL AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)                | 2018-06-30       |
| FONDS DE SERVICES FINANCIERS DYNAMIQUE (#2884)                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE STRATEGIES D' OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884)   | 2018-06-30       |
| FONDS DE TITRES DE CREANCE DIVERSIFIES DYNAMIQUE (#2884)           | 2018-06-30       |
| FONDS DE TITRES DE QUALITE A TAUX VARIABLE DYNAMIQUE (#2884)       | 2018-06-30       |
| FONDS DIVERSIFIE D' ACTIF REEL DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| FONDS DU MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)                        | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| FONDS EQUILIBRE BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)        | 2018-06-30       |
| FONDS EQUILIBRE POWER DYNAMIQUE (#2884)            | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)         | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES - CIBLE (#5486) | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| FONDS FIDELITY CANADA PLUS (#5486)                                   | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS AMERIQUE (#5486)                   | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS AMERIQUE - DEVISES NEUTRES (#5486) | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS CANADA (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES (#5486)                                    | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)                         | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS - DEVISES NEUTRES (#5486)       | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES PLUS (#5486)                               | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY ENREGISTRE DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)              | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY EQUILIBRE CANADA (#5486)                              | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY EVENEMENTS OPPORTUNS (#5486)                          | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY EXPANSION CANADA (#5486)                              | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY FRONTIERE NORD (#5486)                                | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY GRANDE CAPITALISATION CANADA (#5486)                  | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE CANADA (#5486)                       | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE E.U. (#5486)                         | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES (#5486)                       | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES A COURT TERME (#5486)         | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY OBLIGATIONS DE SOCIETES (#5486)                       | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY PETITE CAPITALISATION AMERIQUE (#5486)                | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY POTENTIEL CANADA (#5486)                              | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REPARTITION D'ACTIFS CANADIENS (#5486)                | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REPARTITION DE REVENU (#5486)                         | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VARIABLE (#5486)                  | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE (#5486)                          | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL (#5486)                                | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL AMERICAIN (#5486)                      | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| FONDS FIDELITY SITUATIONS SPECIALES (#5486)                              | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A RENDEMENT ELEVE (#5486)               | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A REND. ELEVE - DEVISES NEUTRES (#5486) | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY TOUTES CAPITALISATIONS AMERIQUE (#5486)                   | 2018-06-30       |
| FONDS IMMOBILIER MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)                               | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIAL D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)                        | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIAL EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)                                | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIAL TOUT-TERRAIN DYNAMIQUE (#2884)                             | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)                           | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIALE DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                           | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIALE DE RÉPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| FONDS VALEUR DU CANADA DYNAMIQUE (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| FONDS VALEUR EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)                                 | 2018-06-30       |

| <i>ÉTATS FINANCIERS ANNUELS</i>  |                  |
|--|------------------|
|  | Date du document |
| GLUSKIN SHEFF + ASSOCIES INC.  | 2018-06-30       |
| H2O INNOVATION INC.  | 2018-06-30       |
| LES PRODUCTEURS AFFINOR INC.   | 2018-05-31       |
| MANDAT PRIVE CATEGORIE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)              | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE CATEGORIE DE GESTION DES RISQUES SPECIALISES DYNAMIQUE (#30890) | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE CATEGORIE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)               | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)                        | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES INTERNATIONAUX DYNAMIQUE (#30890)                 | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES NORD- AMERICAINS DYNAMIQUE (#30890)               | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)                         | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#30890)                       | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY CROISSANCE ET REVENU AMERICAINS (#5486)                | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)                          | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY MARCHE MONETAIRE - PLUS (#5486)                        | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE-PLUS(#5486)                       | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY TITRES A REVENU FIXE - PLUS (#5486)                    | 2018-06-30       |

| <i>ÉTATS FINANCIERS ANNUELS</i>                                     |                  |
|---|------------------|
|   | Date du document |
| MANDAT PRIVE TACTIQUE D'OBLIGATIONS DYNAMIQUE (#30890)              | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS AMERICAINES DYNAMIQUE (#30890)   | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#30890)   | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#30890)     | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)     | 2018-06-30       |
| MANDATS PRIVE ACTIF D'OBLIGATIONS DE BASE DYNAMIQUE (#30890)        | 2018-06-30       |
| MANDATS PRIVE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)               | 2018-06-30       |
| MANDATS PRIVE DE STRATEGIES ACTIVES DE CREDIT DYNAMIQUE (#30890)    | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)                         | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)               | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)            | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884) | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)    | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)            | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)                  | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE PRUDENTE DYNAMIQUEULTRA (#2884)              | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)                      | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)           | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS CANADIENNES INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)               | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS MARQUIS (#15863)                              | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS MONDIALES INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' OBLIGATIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)           | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)            | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863) | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)                | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MARQUIS (#15863)                           | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE REVENU EQUILIBRE MARQUIS (#15863)                     | 2018-06-30       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| PORTEFEUILLE DEFENSIF DYNAMIQUEULTRA (#2884)                                   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE EQUILIBRE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)                         | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE EQUILIBRE MARQUIS (#15863)  | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE (#5486)                                       | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE MONDIAL (#5486)                               | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE (#5486)  | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE MONDIAL (#5486)                                | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION EQUILIBREE DU RISQUE (#5486)                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION PRUDENTE DU RISQUE (#5486)                       | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE REVENU (#5486)                                   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2005 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2010 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2015 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2020 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2025 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2030 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2035 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2040 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2045 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2050 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2055 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2060 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU (#5486)   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU MONDIAL (#5486)                                   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE REVENU EQUILIBRE DYNAMIQUE ULTRA (#2884)                          | 2018-06-30       |
| SOC. DE FONDS MONDIALE DYNAMIQUE - CAT. AURIFERE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. CR. AMERICAINE POWER                   | 2018-06-30       |

| ÉTATS FINANCIERS ANNUELS  |                  |
|---|------------------|
|   | Date du document |
| DYNAMIQUE (#2884)   |                  |
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. CR. MONDIAL POWER DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |

| ÉTATS FINANCIERS ANNUELS  |                  |
|---|------------------|
|   | Date du document |
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)  | 2018-06-30       |
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. VALEUR CANADIENNE DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| SOCIETE D'EXPLORATION MINIERE VIOR INC.                                     | 2018-06-30       |
| TRANSPORT SCOLAIRE SOGESCO INC.   | 2018-06-30       |

| RAPPORTS ANNUELS  |                  |
|---|------------------|
|   | Date du document |
| AURORA CANNABIS INC.  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE AMERICAINE DYNAMIQUE (#2884)                              | 2018-06-30       |
| CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER PGD (#2884)                     | 2018-06-30       |
| CATEGORIE D'ENERGIE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| CATEGORIE D'OBLIGATIONS A RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| CATEGORIE D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT D'ACTIONS PRIVILEGIEES DYNAMIQUE (#2884)     | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)                 | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)                | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RESSOURCES PGD (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE RESSOURCES STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                 | 2018-06-30       |
| CATEGORIE DE STRATEGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| CATEGORIE EQUILIBREE AMERICAINE BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIAL DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)              | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE EQUILIBREE POWER DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |
| CATEGORIE MONDIALE NAVIGATEUR POWER DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |
| CATEGORIE SECTEURS AMERICAINS DYNAMIQUE (#2884)                     | 2018-06-30       |
| CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE DYNAMIQUE (#2884)                       | 2018-06-30       |
| CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE PGD (#2884)                             | 2018-06-30       |
| CERES GLOBAL AG CORP.   | 2018-06-30       |

## RAPPORTS ANNUELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| DHX MEDIA LTD.  | 2018-06-30       |
| EXPLORATION KNICK INC.  | 2017-12-31       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY OBLIGATIONS AMERICAINES (#5486) | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS CANADIENNES (#5486)     | 2018-06-30       |

## RAPPORTS ANNUELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS CANADIENNES - CONCENTRE (#5486)             | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS INTERNATIONALES (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS MONDIALES (#5486)                           | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS NORD-AMERICAINES (#5486)                    | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS PME AMERICAINES (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY DIVIDENDES (#5486)                                  | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)                       | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHÉ MONÉTAIRE CANADA (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHÉ MONÉTAIRE E.-U. (#5486)                      | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MULTIPLES CAPITALISATIONS AMÉRIQUE (#5486)          | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY REVENU ÉLEVÉ À TAUX VARIABLE (#5486)                | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY REVENU FIXE CANADIEN À COURT TERME (#5486)          | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY TITRES CONVERTIBLES (#5486)                         | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY VALEUR CONCENTRÉE (#5486)                           | 2018-06-30       |
| FIDUCIE DE PLACEMENT INDICIELLE FIDELITY OBLIG. CANADIEN. À RENDEMENT REEL(#5486) | 2018-06-30       |
| FIDUCIE FIDELITY PLACEMENTS IMMOBILIER COMMERCIAL À REVENU ÉLEVÉ (#5486)          | 2018-06-30       |
| FONDS AMÉRICAIN DYNAMIQUE (#2884)   | 2018-06-30       |
| FONDS CANADIEN DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                                    | 2018-06-30       |
| FONDS CROISSANCE AMÉRICAINNE POWER DYNAMIQUE (#2884)                              | 2018-06-30       |
| FONDS CROISSANCE CANADIENNE POWER DYNAMIQUE (#2884)                               | 2018-06-30       |
| FONDS CROISSANCE MONDIALE POWER DYNAMIQUE (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS ASIE-PACIFIQUE DYNAMIQUE (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS EUROPÉENNES DYNAMIQUE (#2884)                                    | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES DYNAMIQUE (#2884)                                | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS À RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)                          | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACHATS PÉRIODIQUES DYNAMIQUE (#2884)                                     | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884)              | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)                                      | 2018-06-30       |

| RAPPORTS ANNUELS   |                  |
|--|------------------|
|  | Date du document |
| FONDS D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#2884)                       | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS MONDIALES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| FONDS D' ACTIONS PRODUCTIVES DE REVENUS DYNAMIQUE (#2884)          | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS A COURT TERME DYNAMIQUE (#2884)               | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS A HAUT RENDEMENT DYNAMIQUE (#2884)            | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#2884)                 | 2018-06-30       |
| FONDS DE CROISSANCE MTC-I INC.                                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE DIVIDENDES AMERICAINS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)          | 2018-06-30       |
| FONDS DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                              | 2018-06-30       |
| FONDS DE METAUX PRECIEUX DYNAMIQUE (#2884)                         | 2018-06-30       |
| FONDS DE PETITES ENTREPRISES DYNAMIQUE (#2884)                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE PETITES SOCIETES POWER DYNAMIQUE (#2884)                  | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)                       | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)         | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)           | 2018-06-30       |
| FONDS DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                    | 2018-06-30       |
| FONDS DE REVENU ENERGETIQUE DYNAMIQUE (#2884)                      | 2018-06-30       |
| FONDS DE REVENU MENSUEL AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)                | 2018-06-30       |
| FONDS DE SERVICES FINANCIERS DYNAMIQUE (#2884)                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE STRATEGIES D' OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884)   | 2018-06-30       |
| FONDS DE TITRES DE CREANCE DIVERSIFIES DYNAMIQUE (#2884)           | 2018-06-30       |
| FONDS DE TITRES DE QUALITE A TAUX VARIABLE DYNAMIQUE (#2884)       | 2018-06-30       |
| FONDS DIVERSIFIE D' ACTIF REEL DYNAMIQUE (#2884)                   | 2018-06-30       |
| FONDS DU MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)                        | 2018-06-30       |

| RAPPORTS ANNUELS   |                  |
|--|------------------|
|  | Date du document |
| FONDS EQUILIBRE BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)                          | 2018-06-30       |
| FONDS EQUILIBRE POWER DYNAMIQUE (#2884)                              | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)                           | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES - CIBLE (#5486)                   | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY CANADA PLUS (#5486)                                   | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS AMERIQUE (#5486)                   | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS AMERIQUE - DEVISES NEUTRES (#5486) | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS CANADA (#5486)                     | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES (#5486)                                    | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)                         | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS - DEVISES NEUTRES (#5486)       | 2018-06-30       |

## RAPPORTS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| FONDS FIDELITY DIVIDENDES PLUS (#5486)                       | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY ENREGISTRE DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)      | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY EQUILIBRE CANADA (#5486)                      | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY EVENEMENTS OPPORTUNS (#5486)                  | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY EXPANSION CANADA (#5486)                      | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY FRONTIERE NORD (#5486)                        | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY GRANDE CAPITALISATION CANADA (#5486)          | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE CANADA (#5486)               | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE E.U. (#5486)                 | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES (#5486)               | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES A COURT TERME (#5486) | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY OBLIGATIONS DE SOCIETES (#5486)               | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY PETITE CAPITALISATION AMERIQUE (#5486)        | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY POTENTIEL CANADA (#5486)                      | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REPARTITION D'ACTIFS CANADIENS (#5486)        | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REPARTITION DE REVENU (#5486)                 | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VARIABLE (#5486)          | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE (#5486)                  | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL (#5486)                        | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL AMERICAIN (#5486)              | 2018-06-30       |

## RAPPORTS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| FONDS FIDELITY SITUATIONS SPECIALES (#5486)                                  | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A RENDEMENT ELEVE (#5486)                   | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A REND. ELEVE - DEVISES NEUTRES (#5486)     | 2018-06-30       |
| FONDS FIDELITY TOUTES CAPITALISATIONS AMERIQUE (#5486)                       | 2018-06-30       |
| FONDS IMMOBILIER MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)                                   | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIAL D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)                            | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIAL EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)                                    | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIAL TOUT-TERRAIN DYNAMIQUE (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)                               | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIALE DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)                               | 2018-06-30       |
| FONDS MONDIALE DE RÉPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)                      | 2018-06-30       |
| FONDS VALEUR DU CANADA DYNAMIQUE (#2884)                                     | 2018-06-30       |
| FONDS VALEUR EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)                                     | 2018-06-30       |
| GLUSKIN SHEFF + ASSOCIES INC.  | 2018-06-30       |
| H2O INNOVATION INC.  | 2018-06-30       |
| LES PRODUCTEURS AFFINOR INC.   | 2018-05-31       |
| MANDAT PRIVE CATEGORIE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)              | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE CATEGORIE DE GESTION DES RISQUES SPECIALISES DYNAMIQUE (#30890) | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE CATEGORIE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)               | 2018-06-30       |

## RAPPORTS ANNUELS

|  | Date du document |
|--|------------------|
| MANDAT PRIVE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)          | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES INTERNATIONAUX DYNAMIQUE (#30890)   | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES NORD- AMERICAINS DYNAMIQUE (#30890) | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)           | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#30890)         | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY CROISSANCE ET REVENU AMERICAINS (#5486)  | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)            | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY MARCHE MONETAIRE - PLUS (#5486)          | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE-PLUS(#5486)         | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVE FIDELITY TITRES A REVENU FIXE - PLUS (#5486)      | 2018-06-30       |

## RAPPORTS ANNUELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| MANDAT PRIVE TACTIQUE D'OBLIGATIONS DYNAMIQUE (#30890)              | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS AMERICAINES DYNAMIQUE (#30890)   | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#30890)   | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#30890)     | 2018-06-30       |
| MANDAT PRIVEE CATEGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)     | 2018-06-30       |
| MANDATS PRIVE ACTIF D'OBLIGATIONS DE BASE DYNAMIQUE (#30890)        | 2018-06-30       |
| MANDATS PRIVE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)               | 2018-06-30       |
| MANDATS PRIVE DE STRATEGIES ACTIVES DE CREDIT DYNAMIQUE (#30890)    | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)                         | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)               | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)            | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884) | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)    | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)            | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)                  | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CATEGORIE PRUDENTE DYNAMIQUEULTRA (#2884)              | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)                      | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)           | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS CANADIENNES INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863) | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)             | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS MARQUIS (#15863)                            | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' ACTIONS MONDIALES INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE D' OBLIGATIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)         | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)          | 2018-06-30       |

| <i>RAPPORTS ANNUELS</i>   |                  |
|---|------------------|
|   | Date du document |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863) | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)                | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MARQUIS (#15863)                           | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE DE REVENU EQUILIBRE MARQUIS (#15863)                     | 2018-06-30       |

| <i>RAPPORTS ANNUELS</i>  |                  |
|--|------------------|
|  | Date du document |
| PORTEFEUILLE DEFENSIF DYNAMIQUEULTRA (#2884)                                   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE EQUILIBRE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)                         | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE EQUILIBRE MARQUIS (#15863)  | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)                                 | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE (#5486)                                       | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE MONDIAL (#5486)                               | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE (#5486)  | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE MONDIAL (#5486)                                | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION EQUILIBREE DU RISQUE (#5486)                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION PRUDENTE DU RISQUE (#5486)                       | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE REVENU (#5486)                                   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2005 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2010 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2015 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2020 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2025 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2030 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2035 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2040 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2045 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2050 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2055 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2060 (#5486)                                     | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU (#5486)   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU MONDIAL (#5486)                                   | 2018-06-30       |
| PORTEFEUILLE REVENU EQUILIBRE DYNAMIQUE ULTRA (#2884)                          | 2018-06-30       |
| SOC. DE FONDS MONDIALE DYNAMIQUE - CAT. AURIFERE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. CR. AMERICAINE POWER DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. CR. MONDIAL POWER DYNAMIQUE (#2884)    | 2018-06-30       |

| <i>RAPPORTS ANNUELS</i> |                  |
|-------------------------|------------------|
|                         | Date du document |

*RAPPORTS ANNUELS*

|   | Date du document |
|---|------------------|
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)  | 2018-06-30       |
| SOC. DE FONDS MONDIAUX DYNAMIQUE - CAT. VALEUR CANADIENNE DYNAMIQUE (#2884) | 2018-06-30       |
| SOCIETE D'EXPLORATION MINIERE VIOR INC.                                     | 2018-06-30       |
| TRANSPORT SCOLAIRE SOGESCO INC.   | 2018-06-30       |

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

|                                  | Date du document |
|----------------------------------|------------------|
| CLEGHORN MINERALS LTD.           |                  |
| CORBY SPIRITUEUX ET VINS LIMITÉE |                  |
| CYMAT TECHNOLOGIES LTD.          |                  |
| INVICTUS MD STRATEGIES CORP.     |                  |
| TRANSPORT SCOLAIRE SOGESCO INC.  |                  |

*NOTICE ANNUELLE*

|                                    | Date du document |
|------------------------------------|------------------|
| ABSOLUTE SOFTWARE CORPORATION      | 2018-06-30       |
| AURORA CANNABIS INC.               | 2018-06-30       |
| CORBY SPIRITUEUX ET VINS LIMITÉE   | 2018-06-30       |
| DHX MEDIA LTD.                     | 2018-06-30       |
| FONDS DE CROISSANCE MTC-I INC.     | 2018-06-30       |
| GLUSKIN SHEFF + ASSOCIES INC.      | 2018-06-30       |
| H2O INNOVATION INC.                | 2018-06-30       |
| AVIS SUR L'EMPLOI DU PRODUIT       |                  |
| ANTRIM BALANCED MORTGAGE FUND LTD. | 2018-06-30       |

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

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

|   |   |
|---|---|
| <b>RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI</b>  | 45 : Contrepartie d'un bien   |
| 1 : Émetteur assujetti ayant acquis ses propres titres  | 46 : Contrepartie de services   |
| 2 : Filiale de l'émetteur assujetti   | 47 : Acquisition ou aliénation par don  |
| 3 : Porteur de titres qui détient en propriété véritable ou contrôle plus de 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  | <b>Dérivés émis par l'émetteur</b>  |
| 5 : Dirigeant d'un émetteur assujetti   | 50 : Attribution d'options  |
| 6 : Administrateur ou dirigeant d'un porteur de titres visé en 3  | 51 : Levée d'options  |
| 7 : Administrateur ou dirigeant d'un initié à l'égard de l'émetteur assujetti ou d'une filiale de l'émetteur assujetti, autre que 4, 5 et 6   | 52 : Expiration d'options   |
| 8 : Initié présumé – six mois avant de devenir initié   | 53 : Attribution de bons de souscription                                      |
| <b>NATURE DE L'OPÉRATION</b>  | 54 : Exercice de bons de souscription   |
| <b>Généralités</b>  | 55 : Expiration de bons de souscription                                       |
| 00 : Solde d'ouverture – Déclaration initiale format SEDI   | 56 : Attribution de droits de souscription                                    |
| 10 : Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché  | 57 : Exercice de droits de souscription                                       |
| 11 : Acquisition ou aliénation effectuée privément  | 58 : Expiration de droits de souscription                                     |
| 15 : Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus   | 59 : Exercice au comptant   |
| 16 : Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus  | <b>Dérivés émis par un tiers</b>  |
| 22 : Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, un regroupement ou une acquisition   | 70 : Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers |
| 30 : Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat  | 71 : Exercice d'un dérivé émis par un tiers                                   |
| 35 : Dividende en actions   | 72 : Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers                            |
| 36 : Conversion ou échange  | 73 : Expiration d'un dérivé émis par un tiers                                 |
| 37 : Division ou regroupement d'actions   | <b>Divers</b>   |
| 38 : Rachat – annulation  | 90 : Changements relatifs à la propriété                                      |
| 40 : Vente à découvert  | 97 : Autres   |
|   | 99 : Correction d'information   |
|   | <b>NATURE DE L'EMPRISE</b>  |
|   | D : Propriété directe   |
|   | I : Propriété indirecte   |
|   | C : Contrôle  |
|   | <b>AUTRES MENTIONS</b>  |
|   | O : Opération originale   |
|   | M : Première modification   |
|   | M' : Deuxième modification  |
|   | M'' : Troisième modification, etc.  |
|   | R : Opération déclarée hors délai (en retard).                                |

**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-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Emetteur</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Titre</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>A.I.S. Resources Limited</b>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Smith, Kiriaki   | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | (150 000)   | 0.1500           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | 150 000   | 0.1500           | BC                     |
| Thomas, Phillip  | 5             | O                      | 2018-08-17                | D            | 50 - Attribution d'options   | 125 000   |                  | BC                     |
|  |               | M                      | 2018-08-17                | D            | 50 - Attribution d'options   | 175 000   |                  | BC                     |
|  |               | O                      | 2017-02-14                | D            | 50 - Attribution d'options   | 150 000   | 0.6800           | BC                     |
|  |               | O                      | 2017-11-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 240 000   |                  | BC                     |
|  |               | M                      | 2017-11-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 240 000   |                  | BC                     |
| <b>Acasti Pharma Inc.</b>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Boily, Jean-François                                   | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 50 - Attribution d'options   | 200 000   |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2018-09-21                | D            | 50 - Attribution d'options   | 200 000   |                  | QC                     |
| <b>Aimia Inc.</b>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Mittleman Investment Management, LLC                   | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Mittleman Investment Management, LLC                   | PI            | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 1 200   | 3.2040USD        | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (5 000)   | 3.2017USD        | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | C            | 97 - Autre   | (100 000)   |                  | QC                     |
| <b>Akita Drilling Ltd.</b>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote</i>                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| WILSON, Charles W.                                     | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 700   | 5.3300           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 4 400   | 5.7700           | AB                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Coleman, Raymond                                       | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 20 000  | 5.6200           | AB                     |
| Dease, Colin   | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 15 000  | 5.6200           | AB                     |
| Hensel, Fred   | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 15 000  | 5.6200           | AB                     |
| Kushner, Craig   | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 5 000   | 5.6200           | AB                     |
| Reynolds, Darcy  | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 15 000  | 5.6200           | AB                     |
| Ruud, Karl   | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 100 000   | 5.6200           | AB                     |
| Thompson, Lorne  | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 7 500   | 5.6200           | AB                     |
| <b>Alamos Gold Inc.</b>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class A</i>                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Rockingham, Christopher John                           | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | ON                     |
| <b>Albert Mining Inc.</b>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Fontaine, Michel                                       | 4, 5          | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 500 000   |                  | QC                     |
| Larente, André   | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 300 000   | 0.0500           | QC                     |
| Letellier, Lucie                                       | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 50 - Attribution d'options   | 300 000   | 0.0500           | QC                     |
| Letendre, Jacques, Pierre-Julien                       | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 300 000   | 0.0500           | QC                     |
| <b>Alcanna Inc. (formerly Liquor Stores N.A. Ltd.)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Droits Performance Share Units September 2018</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bevilacqua, Roxanna                                    | 5             | O                      | 2018-09-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 45 000  | 9.6100           | AB                     |
| <b>Algonquin Power &amp; Utilities Corp.</b>           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Jarratt, Christopher Kenneth                           | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (2 882)   | 13.6740          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (2 882)   | 13.7258          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (2 882)   | 13.6628          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (2 882)   | 13.5701          | ON                     |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération   | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | d'actionnariat<br>30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (2 882)   | 13.6221          | ON                     |
| Robertson, Ian Edward                                 | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | (4 118)   | 13.6740          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | (4 118)   | 13.7258          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | (4 118)   | 13.6628          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | (4 118)   | 13.5701          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | (4 118)   | 13.6221          | ON                     |
| <b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote multiple Catégorie A</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| D'Amours, Jacques                                     | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Fondation D'Amours                                    | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | (20 000)  | 66.1700          | QC                     |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| D'Amours, Jacques                                     | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 47 - Acquisition ou aliénation par don   | (1 000)   | 65.9000          | QC                     |
| Descheneaux, Mathieu                                  | 5             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Administrateur du régime                              | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                           |   |                  | QC                     |
| Fortin, Richard                                       | 4, 7, 6,<br>5 | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | (24 000)  | 66.3388          | QC                     |
| <i>Unité d'action fictive</i>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Descheneaux, Mathieu                                  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                           |   |                  | QC                     |
| <b>AltaGas Ltd.</b>                                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Hodgins, Robert Bruce                                 | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| RRSP  | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 500   | 21.6400          | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 350   | 21.6700          | AB                     |
| Spousal RRSP  | PI            | O                      | 2010-07-01                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                           |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 800   | 21.6600          | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 200   | 21.6500          | AB                     |
| Spousal TFSA  | PI            | O                      | 2010-07-01                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                           |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 400   | 21.6900          | AB                     |
| TFSA  | PI            | O                      | 2010-07-01                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                           |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 100   | 21.6700          | AB                     |
| Knoll, Phillip R.                                     | 4, 5          | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 2 500   | 20.9140          | AB                     |
| McCallister, Terry Dwight                             | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| The Terry D. McCallister Trust                        | PI            | O                      | 2018-07-06                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                           |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 44 000  | 21.5954          | AB                     |
| <b>American Hotel Income Properties REIT LP</b>       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| O'Neill, Robert Francis                               | 4, 5          | O                      | 2018-09-26                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 1 927   | 9.1800           | BC                     |
| Yu, Anne  | 5             | O                      | 2018-09-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | (5 928)   | 9.1300           | BC                     |
| <b>Amerigo Resources Ltd</b>                          |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Ireland, George R.                                    | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 25 000  | 0.7850           | BC                     |
| Toor, Nauman (Nick)                                   | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Luzich Partners LLC                                   | PI            | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 55 000  | 0.7800           | BC                     |
| <b>Anaconda Mining Inc.</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Slepcev, Gordana                                      | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 6 500   | 0.2600           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 38 500  | 0.2690           | ON                     |
| Miodrag Slepcev                                       | PI            | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | 35 000  | 0.2700           | ON                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                           | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins Andrés Ltée.)</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| MACLEOD, SHAWN BRYAN   | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 3 000   | 16.4700          | ON                     |
| <b>ARC Resources Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Collyer, David Ralph   | 4             | PI                     | 2016-11-10                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |   |                  | AB                     |
| BMO Nesbitt Burns  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 10 000  | 13.4900          | AB                     |
| Jahangiri, Armin   | 5             | PI                     | 2018-09-18                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 683   | 13.0900          | AB                     |
| Solium ESPP  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 1 339   | 13.0900          | AB                     |
| Olsen, Lisa Ann  | 5             | PI                     | 2018-09-18                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 1 339   | 13.0900          | AB                     |
| Solium ESPP  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 1 339   | 13.0900          | AB                     |
| <b>Argex Titane Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Allahiq, Munther Khalifa A                                       | 3             | O                      | 2018-09-13                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 24 371 875  | 0.0320           | QC                     |
| <i>Bons de souscription</i>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Allahiq, Munther Khalifa A                                       | 3             | O                      | 2018-09-13                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 24 371 875  |                  | QC                     |
| <b>Aritzia Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Aritzia Inc.   | 1             | O                      | 2018-08-08                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 25 000  | 15.9378          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-09                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 24 000  | 15.9285          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-10                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 25 000  | 16.0094          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 20 800  | 15.6969          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 23 800  | 15.9938          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-15                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 25 000  | 16.0362          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-16                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 25 000  | 16.1550          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-17                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 25 000  | 16.1244          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-31                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | (193 600)   |                  | BC                     |
| <b>ATCO LTD.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class II</i>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Southern-Heathcott, Linda A.                                     | 7, 6          | PI                     | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 150   | 38.1000          | AB                     |
| Halo Holdings Inc.   |               | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 600   | 38.1500          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 100   | 38.1400          | AB                     |
| <i>Actions sans droit de vote Class I</i>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Patrick, Katherine-Jane  | 7             | O                      | 2018-09-15                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | 264   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-15                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 53  | 42.1300          | AB                     |
| CWTC   | PI            | O                      | 2018-09-15                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (235)   | 38.3000          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-15                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | (264)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-15                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | (1)   |                  | AB                     |
| Reeve, M. Dean   | 7             | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 52  | 42.4000          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | 1 028   |                  | AB                     |
| CWTC   | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (971)   | 37.7800          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | (1 028)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | (1)   |                  | AB                     |
| <b>Atlantic Gold Corporation (previously Spur Ventures Inc.)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Siemens, Donald  | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 70 000  | 1.6700           | BC                     |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>ATS Automation Tooling Systems Inc.</b>              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brennan, Jeff   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 12 500  | 15.8300          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 200)   | 23.7400          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (9 900)   | 23.7500          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (700)   | 23.7600          | ON                     |
| Hart, Chris   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (700)   | 23.7700          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 4 000   | 10.4600          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)   | 23.8300          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)   | 23.8200          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (400)   | 23.8100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 800)   | 23.8000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (200)   | 23.7900          | ON                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brennan, Jeff   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (12 500)  | 15.8300          | ON                     |
| Hart, Chris   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (4 000)   | 10.4600          | ON                     |
| <b>Aura Health Inc. (Lamélee Minerais de Fer Ltée.)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gravel, Jimmy   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 9 500   | 0.2000           | ON                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Cohen, Daniel   | 5             | O                      | 2018-08-16                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 250 000   |                  | ON                     |
| <b>Aurora Cannabis Inc.</b>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Vleeming, Darryl Andrew                                 | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 30 000  | 8.5400           | BC                     |
| <i>Restricted Share Units</i>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Vleeming, Darryl Andrew                                 | 5             | O                      | 2017-10-30                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 20 000  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 5 000   |                  | BC                     |
| <b>Australis Capital Inc.</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Funk, Ronald  | 6             | O                      | 2018-08-16                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
| Singer, Michael   | 6             | O                      | 2018-08-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 626   | 0.2500           | BC                     |
| 8115966 Canada Inc.                                     | PI            | O                      | 2018-09-19                | I            | 35 - Dividende en actions                                  | 1 742   | 0.2500           | BC                     |
| <i>Bons de souscription</i>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Funk, Ronald  | 6             | O                      | 2018-08-16                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
| Singer, Michael   | 6             | O                      | 2018-08-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription                   | 626   |                  | BC                     |
| 8115966 Canada Inc.                                     | PI            | O                      | 2018-08-18                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | I            | 53 - Attribution de bons de souscription                   | 1 742   |                  | BC                     |
| <b>Avivagen Inc.</b>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Nickerson, James Gary                                   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
| <b>Ballard Power Systems Inc.</b>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Guglielmin, Anthony Robert                              | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (50 000)  | 5.3670           | BC                     |
| <b>Banque Canadienne Imperiale de Commerce</b>          |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Dodig, Victor George                                    | 4, 5          | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 16 000  | 90.5200          | ON                     |
|   |               | M                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 16 000  | 90.5200          | ON                     |
| Hountalas, John   | 5             | O                      | 2009-12-31                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 9 033   | 78.5000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 10 000  | 71.5400          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (10 000)  | 124.5800         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (9 033)   | 124.5500         | ON                     |

| Émetteur                          | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération   | Nombre de titres   | Prix       | Autorité   |
|-----------------------------------|----------|--------|-------------|-------|---|--------------------|------------|------------|
| Titre                             | tion     | opé-   | de          | prise | Description   | ou valeur nominale | unitaire   | principale |
| Initié                            |          | ration | l'opération |       | de l'opération  | acquis             |            |            |
| Porteur inscrit                   |          |        |             |       |   | ou aliénés         |            |            |
| <b>Options</b>                    |          |        |             |       |   |                    |            |            |
| Dodig, Victor George              | 4, 5     | O      | 2018-09-18  | D     | 51 - Exercice d'options   | (16 000)           | 90.5200    | ON         |
|                                   |          | M      | 2018-09-18  | D     | 51 - Exercice d'options   | (16 000)           | 90.5200    | ON         |
| Hountalas, John                   | 5        | O      | 2018-09-24  | D     | 51 - Exercice d'options   | (10 000)           | 71.5400    | ON         |
|                                   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 51 - Exercice d'options   | (9 033)            | 78.5000    | ON         |
| <b>Banque de Montréal</b>         |          |        |             |       |   |                    |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>         |          |        |             |       |   |                    |            |            |
| Ares, Jean-Michel                 | 5        | O      | 2010-12-01  | D     | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |                    |            | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 51 - Exercice d'options   | 30 175             | 57.7800    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (30 175)           | 108.4600   | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 51 - Exercice d'options   | 62 431             | 56.0000    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (62 431)           | 108.4600   | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 51 - Exercice d'options   | 57 356             | 60.1100    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (57 356)           | 108.4600   | QC         |
| Huber, Linda Susan                | 4        | O      | 2018-08-31  | D     | 46 - Contrepartie de services                                     | 191                | 107.1000   | QC         |
|                                   |          | M      | 2018-08-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 191                | 107.1000   | QC         |
| Rudderham, Richard D.             | 5        | O      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | 8 030              | 106.5300   | QC         |
|                                   |          | M      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | 8 030              | 53.4500    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | 16 329             | 16329.0000 | QC         |
|                                   |          | M      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | 16 329             | 57.7800    | QC         |
| <i>Deferred Share Units</i>       |          |        |             |       |   |                    |            |            |
| Babiak, Jan                       | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 153                | 106.3500   | QC         |
| Brochu, Sophie                    | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 193                | 106.3500   | QC         |
| Cope, George                      | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 352                | 106.3500   | QC         |
| Edwards, Christine A.             | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 253                | 106.3500   | QC         |
| Eichenbaum, Martin Stewart        | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 77                 | 106.3500   | QC         |
| Farmer, Ron                       | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 556                | 106.3500   | QC         |
| Harquail, David                   | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 1                  | 106.3500   | QC         |
| Huber, Linda Susan                | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 14                 | 106.3500   | QC         |
| Mitchelmore, Lorraine             | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 77                 | 106.3500   | QC         |
| Orsino, Philip                    | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 714                | 106.3500   | QC         |
| Prichard, John Robert Stobo       | 4, 7     | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 785                | 106.3500   | QC         |
| RICHER LA FLÉCHE, ERIC            | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 158                | 106.3500   | QC         |
| Wilson III, Don Matthew           | 4        | O      | 2018-08-28  | D     | 35 - Dividende en actions   | 401                | 106.3500   | QC         |
| <i>Options</i>                    |          |        |             |       |   |                    |            |            |
| Ares, Jean-Michel                 | 5        | O      | 2018-09-21  | D     | 51 - Exercice d'options   | (30 175)           | 57.7800    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 51 - Exercice d'options   | (62 431)           | 56.0000    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 51 - Exercice d'options   | (57 356)           | 60.1100    | QC         |
| Rudderham, Richard D.             | 5        | O      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | (8 030)            | 106.5300   | QC         |
|                                   |          | M      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | (8 030)            | 53.4500    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | (16 329)           | 106.5300   | QC         |
|                                   |          | M      | 2018-09-04  | D     | 51 - Exercice d'options   | (16 329)           | 57.7800    | QC         |
| <b>Banque Nationale du Canada</b> |          |        |             |       |   |                    |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>         |          |        |             |       |   |                    |            |            |
| Banque Nationale du Canada        | 1        | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 700                | 64.4800    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 900                | 64.5000    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 2 600              | 64.5100    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 1 500              | 64.5200    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 2 900              | 64.5300    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 1 700              | 64.5400    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 3 400              | 64.5500    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 7 000              | 64.5600    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 4 200              | 64.5700    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 4 400              | 64.5800    | QC         |
|                                   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 5 800              | 64.5900    | QC         |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 10 400  | 64.6000          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 4 600   | 64.6100          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 7 200   | 64.6200          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 7 700   | 64.6300          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 2 100   | 64.6400          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 5 300   | 64.6500          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 800   | 64.6600          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 6 100   | 64.6700          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 12 200  | 64.6800          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 4 800   | 64.6900          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 5 700   | 64.7000          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 500   | 64.7100          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 100   | 64.7150          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 12 800  | 64.7200          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 4 300   | 64.7300          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 5 100   | 64.7400          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 200   | 64.7500          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 1 700   | 64.7600          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 4 700   | 64.7700          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 6 300   | 64.7800          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 300   | 64.7900          | QC                     |
| Vachon, Louis                                       | 4, 5          | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 11 200  | 17.4400          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 98 800  | 17.4400          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 62 800  | 17.4400          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (11 200)  | 65.0002          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (62 800)  | 65.0065          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (98 800)  | 65.0287          | QC                     |
| <b>Options</b>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Vachon, Louis                                       | 4, 5          | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (11 200)  | 17.4400          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (98 800)  | 17.4400          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (62 800)  | 17.4400          | QC                     |
| <b>Banque Royale du Canada</b>                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gottschling, Helena                                 | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 1 079   | 35.3680          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 079)   | 104.0446         | QC                     |
| McKay, David Ian                                    | 4, 5          | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 10 282  | 35.3680          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (10 282)  | 104.1435         | QC                     |
| <b>Options</b>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gottschling, Helena                                 | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (1 079)   | 35.3680          | QC                     |
| McKay, David Ian                                    | 4, 5          | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (10 282)  | 35.3680          | QC                     |
| <b>Barkerville Gold Mines Ltd.</b>                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| St-Germain, Andree                                  | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| RRSP  | PI            | O                      | 2017-06-09                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 52 000  | 0.3952           | BC                     |
| <b>Boardwalk Real Estate Investment Trust</b>       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Parts de fiducie</b>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Mahajan, Kelly Kulwant                              | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (851)   | 51.2700          | AB                     |
| <b>Bonterra Energy Corp.</b>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Drummond, Gary J.                                   | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| DGC Investments Inc.                                | PI            | O                      | 2008-11-12                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | AB                     |
| <b>BRIQUE BRAMPTON LIMITEE</b>                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions à droit de vote subalterne - Class A</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brampton Brick Limited, Brampton Brick Limited      | 1             | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 000   | 8.5000           | ON                     |
| <b>Brookfield Asset Management Inc.</b>             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Kingston, Brian William  | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | 166 085   | 57.2000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (166 085)   | 57.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | 160 000   | 57.2000          | ON                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Kingston, Brian William  | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (502 500)   | 11.7667          | ON                     |
| <b>Brookfield Business Partners L.P.</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts de société en commandite</i>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Hamill, David John   | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Auraway Pty Ltd.   | PI            | O                      | 2018-09-19                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 99  | 43.9800USD       | ON                     |
| <b>Brookfield Property Partners L.P.</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts de société en commandite</i>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brookfield Asset Management Inc.                                       | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| BPGH Sub Inc.  | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 740 389   | 20.1314USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 985 800   | 20.2736USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 985 200   | 20.2471USD       | ON                     |
| <b>BRP Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote multiple</i>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| 4338618 Canada Inc.  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc. | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | (1 966 249)   |                  | QC                     |
| Bain Capital Luxembourg Investments S.à r.l.                           | 3             | O                      | 2018-09-17                | D            | 36 - Conversion ou échange   | (2 416 281)   |                  | QC                     |
| Beaudier Inc.  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.       | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | (2 949 575)   |                  | QC                     |
| Beaudoin, Claire   | 6             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.       | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | (2 949 575)   |                  | QC                     |
| Beaudoin, Laurent  | 4, 6          |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.       | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | (2 949 575)   |                  | QC                     |
| Bombardier, J.R. André   | 4, 6          |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc. | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | (655 416)   |                  | QC                     |
| Bombardier, Janine   | 6             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc. | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | (655 416)   |                  | QC                     |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| 4338618 Canada Inc.  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc. | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | 1 966 249   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus            | (1 966 249)   | 47.0000USD       | QC                     |
| Bain Capital Luxembourg Investments S.à r.l.                           | 3             | O                      | 2018-09-17                | D            | 36 - Conversion ou échange   | 2 416 281   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus            | (2 416 281)   | 47.0000USD       | QC                     |
| Beaudier Inc.  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.       | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | 2 949 575   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus            | (2 949 575)   | 47.0000USD       | QC                     |
| Beaudoin, Claire   | 6             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.       | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | 2 949 575   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus            | (2 949 575)   | 47.0000USD       | QC                     |
| Beaudoin, Laurent  | 4, 6          |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.       | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | 2 949 575   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus            | (2 949 575)   | 47.0000USD       | QC                     |
| Bombardier, J.R. André   | 4, 6          |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc. | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | 655 416   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus            | (655 416)   | 47.0000USD       | QC                     |
| Bombardier, Janine   | 6             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc. | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 36 - Conversion ou échange   | 655 416   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus            | (655 416)   | 47.0000USD       | QC                     |
| <b>Canaccord Genuity Group Inc.</b>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Raftus, Stuart   | 7             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| Titre  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Canaccord Genuity Corp.  | PI            | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 52 900  | 6.8000           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 19 700  | 7.0328           | BC                     |
| <b>Canada House Wellness Group Inc. (formerly Abba Medix Group Inc.)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Methot, Jeffrey Paul   | 4             | O                      | 2018-09-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (705 129)   |                  | ON                     |
| <b>Canadian Natural Resources Limited</b>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Frankiw, Allan E<br>Solium Capital                                       | 5<br>PI       | O                      | 2018-09-24                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (1 000)   | 42.5400          | AB                     |
| <b>Canadian Utilities Limited</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Patrick, Katherine-Jane  | 7             | O                      | 2018-09-15                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | 261   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-15                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 96  | 31.7900          | AB                     |
| CWTC   | PI            | O                      | 2018-09-15                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (238)   | 31.5800          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-15                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | (261)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-15                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (1)   |                  | AB                     |
| Reeve, M. Dean   | 7             | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 78  | 32.0500          | AB                     |
|  |               | M                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 78  | 32.0500          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | 1 042   |                  | AB                     |
| CWTC   | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (957)   | 31.6000          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | (1 042)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | (1)   |                  | AB                     |
| <b>Canadian Western Bank</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bellstedt, Albrecht Wilhelm Albert                                       | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 361   | 34.5920          | AB                     |
| Bibby, Andrew John   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 361   | 34.5920          | AB                     |
| Hohol, Linda Margaret Owerri   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 361   | 34.5920          | AB                     |
| Manning, Robert Adrian   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 722   | 34.5920          | AB                     |
| Morgan-Silvester, Sarah Alyson   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 361   | 34.5920          | AB                     |
| Mulligan, Margaret Jean  | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 1 084   | 34.5920          | AB                     |
| Phillips, Robert L.  | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 722   | 34.5920          | AB                     |
| Protti, Raymond Joseph   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 487   | 34.5920          | AB                     |
| Reid, Ian MacNevin   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 523   | 34.5920          | AB                     |
| Riley, Sanford   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 722   | 34.5920          | AB                     |
| Rowe, Alan Macdonald   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 813   | 34.5920          | AB                     |
| <b>Canfor Corporation</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Canfor Corporation   | 1             | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 50 000  | 26.4905          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 75 729  | 26.0264          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 155 300   | 26.4133          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 75 729  | 25.7412          | BC                     |
| <b>Canso Select Opportunities Corporation</b>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Klubi, Stephen   | 4             | O                      | 2018-09-04                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 1 050   | 4.7500           | ON                     |
| <b>CanWel Building Materials Group Ltd.</b>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Code, James Salter   | 5             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Natalie Code   | PI            | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 3 800   | 5.6800           | BC                     |
| Doman, Amar  | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| The Futura Corporation   | PI            | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 47 500  | 5.7191           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 25 500  | 5.6172           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 2 900   | 5.7500           | BC                     |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                           | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Rudy Holding II S.a.r.l.  | 3             | O                      | 2016-04-07                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                   | (2 562 500)   | 4.5000           | BC                     |
| Seguin, Marc  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 10 000  | 5.7000           | BC                     |
| <b>Capstone Mining Corp.</b>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brack, George Leslie  | 8             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 200 000   | 0.8050           | BC                     |
| <b>Carube Copper Corp. (formerly Miocene Resources Limited)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Manini, Anthony   | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| AJM INVESTCO PTY LTD  | PI            | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 240 000   | 0.0600           | ON                     |
| <b>Cascades inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Cascades inc.   | 1             | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 16 000  | 13.1100          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | (16 000)  | 13.1100          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 14 000  | 12.9600          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | (14 000)  | 12.9600          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 18 000  | 12.8100          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | (18 000)  | 12.8100          | QC                     |
| <b>Cathedral Energy Services Ltd.</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Hill, Michael F   | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 2 500   | 0.6900           | AB                     |
| MACFARLANE, PETER SCOTT   | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 5 000   | 0.7400           | AB                     |
| <b>Cequence Energy Ltd.</b>                                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bannister, Peter  | 4             | O                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 414 954   | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 1 004 865   | 0.0350           | AB                     |
| Brown, Todd Jason   | 5             | O                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 1 281 412   | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 1 781 212   | 0.0350           | AB                     |
| Monique Brown   | PI            | O                      | 2018-09-13                | C            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 61 000  | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-13                | C            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 539 295   | 0.0350           | AB                     |
| Crone, Howard James   | 4, 5          | O                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 8 670 741   | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 12 590 270  | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M'                     | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 12 590 272  | 0.0350           | AB                     |
| Michelle Crone  | PI            | O                      | 2018-09-13                | I            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 4 560 682   | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-13                | I            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 7 954 060   | 0.0350           | AB                     |
| Gilbert, Daryl Harvey   | 4, 6          | O                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 17 601  | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 50 112  | 0.0350           | AB                     |
| Nielsen, Kevin Leslie   | 5             | O                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 124 930   | 0.0350           | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 188 784   | 0.0350           | AB                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gilbert, Daryl Harvey   | 4, 6          | O                      | 2017-10-09                | D            | 52 - Expiration d'options  | (100 000)   |                  | AB                     |
| <b>CES Energy Solutions Corp.</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |

| Emetteur                      | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|-------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Initié                        |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Porteur inscrit               |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>     |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Baxter, Richard Lee           | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 3 036   | 4.4041           | AB                     |
|                               |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (858)   | 4.3700           | AB                     |
| Zandee, Kenneth Dale          | 6, 5          | O                      | 2018-09-21                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 6 071   | 4.4041           | AB                     |
|                               |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (2 993)   | 4.3700           | AB                     |
| <i>Restricted Share Units</i> |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Baxter, Richard Lee           | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (3 036)   | 4.4041           | AB                     |
| Zandee, Kenneth Dale          | 6, 5          | O                      | 2018-09-21                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (6 071)   | 4.4041           | AB                     |
| <b>Champion Iron Limited</b>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Options</i>                |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Garoute, Natacha              | 5             | O                      | 2018-08-13                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |   |                  | ON                     |
|                               |               | O                      | 2018-09-14                | D            | 50 - Attribution d'options  | 200 932   | 1.2400           | ON                     |
| <b>Chinook Energy Inc.</b>    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>     |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Wierzba, P. Grant             | 4, 5          |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| RRSP                          | PI            | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (61 500)  | 0.2100           | AB                     |
| <b>CI Financial Corp.</b>     |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>     |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Blair, Lorraine P.            | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 250   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 286   |                  | ON                     |
| Glaab, Peter W.               | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 442   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 484   |                  | ON                     |
| Gramegna, Mike                | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 469   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 512   |                  | ON                     |
| Holland, William Thomas       | 4             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 4 621   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 4 754   |                  | ON                     |
| Iannicca, Fabio               | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 132   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 164   |                  | ON                     |
| MacLeod, Mark D.              | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 414   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 454   |                  | ON                     |
| Ramsay, Anne F                | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 194   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 200   |                  | ON                     |
| Sampson, Jan                  | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 943   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 970   |                  | ON                     |
| Urbanky, Darie                | 5             | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 414   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 1 454   |                  | ON                     |
| <i>Restricted Share Unit</i>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Blair, Lorraine P.            | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 17  |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 53  |                  | ON                     |
|                               |               | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (1 250)   |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (1 286)   |                  | ON                     |
|                               |               | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 53  | 27.4600          | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 118   | 27.4600          | ON                     |
| Donald, Steven J.             | 5             | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 718   | 27.4600          | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 788   | 27.4600          | ON                     |
| Glaab, Peter W.               | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 20  |                  | ON                     |
|                               |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 62  |                  | ON                     |
|                               |               | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (1 442)   |                  | ON                     |

| Émetteur                           | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| Titre<br>Initié<br>Porteur inscrit |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (1 484)   |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 61  | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 135   | 27.4600          | ON                     |
| Gramegna, Mike                     | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 20  |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 63  |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (1 469)   |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (1 512)   |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 62  | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 138   | 27.4600          | ON                     |
| Holland, William Thomas            | 4             | O                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 65  |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 198   |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (4 621)   |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (4 754)   |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 197   | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 433   | 27.4600          | ON                     |
| Iannicca, Fabio                    | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 16  |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 48  |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (1 132)   |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (1 164)   |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 48  | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 106   | 27.4600          | ON                     |
| Jamieson, Douglas J.R.             | 5             | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 413   | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 454   | 27.4600          | ON                     |
| Kerr, Neal A.                      | 5             | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 350   | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 384   | 27.4600          | ON                     |
| MacLeod, Mark D.                   | 7             | O                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 20  |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 60  |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (1 414)   |                  | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (1 454)   |                  | ON                     |
|                                    |               | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 60  | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 132   | 27.4600          | ON                     |
| Murray, Sheila A.                  | 4, 5          | O                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 085   | 27.4600          | ON                     |
|                                    |               | M                      | 2017-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime                | 2 286   | 27.4600          | ON                     |

| Émetteur  | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération  | Nombre de titres | Prix       | Autorité   |
|---|----------|--------|-------------|-------|--|------------------|------------|------------|
| Titre   | tion     | opé-   | de          | prise | Description  | ou valeur        | unitaire   | principale |
| Initié  |          | ration | l'opération |       | de l'opération   | nominale         |            |            |
| Porteur inscrit   |          |        |             |       |  | acquis           |            |            |
|   |          |        |             |       |  | ou aliénés       |            |            |
| Pauli, David C.   | 7        | O      | 2017-12-31  | D     | d'actionnariat<br>30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 343              | 27.4600    | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 377              | 27.4600    | ON         |
| Ramsay, Anne F  | 7        | O      | 2017-12-17  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 2                |            | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-17  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 8                |            | ON         |
|   |          | O      | 2017-12-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription  | (194)            |            | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription  | (200)            |            | ON         |
|   |          | O      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 8                | 27.4600    | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 18               | 27.4600    | ON         |
| Ratnavel, Roy   | 7        | O      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 227              | 27.4600    | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 249              | 27.4600    | ON         |
| Sampson, Jan  | 7        | O      | 2017-12-17  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 13               |            | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-17  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 40               |            | ON         |
|   |          | O      | 2017-12-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription  | (943)            |            | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription  | (970)            |            | ON         |
|   |          | O      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 40               | 27.4600    | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 88               | 27.4600    | ON         |
| Urbanky, Darie  | 5        | O      | 2017-12-17  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 20               |            | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-17  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 60               |            | ON         |
|   |          | O      | 2017-12-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription  | (1 414)          |            | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription  | (1 454)          |            | ON         |
|   |          | O      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 60               | 27.4600    | ON         |
|   |          | M      | 2017-12-31  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 132              | 27.4600    | ON         |
| <b>Cipher Pharmaceuticals Inc.</b>                      |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Beudet, Mark  | 4        | O      | 2018-09-17  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat                   | 1 934            | 2.7900     | ON         |
| <b>Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada</b> |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Madigan, Kimberley A.                                   | 5        | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | (4 500)          | 87.7913USD | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                               | (900)            | 88.0211USD | QC         |
| <b>Compagnie Pétrolière Impériale Ltée</b>              |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                               |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Exxon Mobil Corporation                                 | 3        |        |             |       |  |                  |            |            |
| Roytor & Co.  | PI       | O      | 2018-09-17  | I     | 38 - Rachat ou annulation  | (112 001)        | 39.0000    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-18  | I     | 38 - Rachat ou annulation  | (112 001)        | 39.4400    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-19  | I     | 38 - Rachat ou annulation  | (112 001)        | 39.3400    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | I     | 38 - Rachat ou annulation  | (112 001)        | 39.7700    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-21  | I     | 38 - Rachat ou annulation  | (112 001)        | 40.7600    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | I     | 38 - Rachat ou annulation  | (112 001)        | 42.2700    | AB         |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| Titre<br>Initié<br>Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (112 001)   | 42.1000          | AB                     |
| <b>Concordia International Corp. (formerly Concordia Healthcare Corp.)</b>             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| CCM General Partner Limited  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| CCM Co-Invest Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (405 390)   |                  | ON                     |
| CCM Mezzanine Co-Invest Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (265 965)   |                  | ON                     |
| Cinven Capital Management (V) General Partner Limited                                  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Cinven Manco S.A.R.L. (on behalf of Fifth Cinven Fund FCP-SIF)                         | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (1 072 219)   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (1 038 857)   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (921 445)   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 3) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (1 109 790)   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 4) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (964 071)   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 5) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (400 490)   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 6) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (937 167)   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund Co-Investment Partnership  | PI            | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | (117 944)   |                  | ON                     |
| <i>Limited Voting Shares</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| CCM General Partner Limited  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| CCM Co-Invest Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 1 351   |                  | ON                     |
| CCM Mezzanine Co-Invest Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 886   |                  | ON                     |
| Cinven Capital Management (V) General Partner Limited                                  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Cinven Manco S.A.R.L. (on behalf of Fifth Cinven Fund FCP-SIF)                         | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 3 574   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 3 462   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 3 071   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 3) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 3 699   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 4) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 3 213   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 5) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 1 334   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund (No. 6) Limited Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 3 123   |                  | ON                     |
| Fifth Cinven Fund Co-Investment Partnership  | PI            | O                      | 2015-10-21                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | I            | 36 - Conversion ou échange                                 | 393   |                  | ON                     |
| <b>Continental Precious Minerals Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Ashworth, Gordon Roy   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 100 000   | 0.3500           | ON                     |
| Bernholtz, Martin  | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 100 000   | 0.3500           | ON                     |
| Brewster, Norman   | 4, 5          | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 100 000   | 0.3500           | ON                     |
| RAMKUMAR, RAM  | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 100 000   | 0.3500           | ON                     |
| <b>CORPORATION AURIFÈRE ORIGIN (anciennement Corporation d'Investissements OneCap)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gosselin, Réjean   | 4, 5          | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 20 000  | 0.1025           | QC                     |
| <b>Corporation Fiera Capital (anciennement Fiera Sceptre Inc.)</b>                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units (DSUs)</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Shaw, David Robinson   | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 382   |                  | QC                     |
| <i>Performance Share Units</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bourdon, François  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 546   | 12.2844          | QC                     |
| Brosseau, Sylvain  | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 6 039   | 13.4418          | QC                     |
| Desjardins, Jean-Guy   | 4, 6, 5       | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 12 425  | 13.4418          | QC                     |
| DUFRESNE, MARTIN   | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 1 454   | 12.8341          | QC                     |

| Emetteur                                     | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                                 |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| DUHAMEL, VINCENT                             | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 11 327  | 12.8341          | QC                     |
| Lemay, Jean-Philippe                         | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 264   | 12.8341          | QC                     |
| PAPAGEORGIOU, NICOLAS APOSTOLOS              | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 230   | 12.0985          | QC                     |
| Valentini, John                              | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 4 482   | 13.6372          | QC                     |
| <b>Restricted Share Units</b>                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bourdon, François                            | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 219   | 12.8341          | QC                     |
| Lemay, Jean-Philippe                         | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 715   | 13.0105          | QC                     |
| <b>Restricted Share Units (CASH)</b>         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bourdon, François                            | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 462   | 12.6654          | QC                     |
| Lemay, Jean-Philippe                         | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 35 - Dividende en actions  | 116   | 12.6654          | QC                     |
| <b>Corporation Métaux Précieux du Québec</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Meilleur, Jean-Francois                      | 4, 5          |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| REER   | PI            | O                      | 2018-09-26                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 75 000  |                  | QC                     |
| <b>Corporation Ressources Pershimex</b>      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bureau, Roger                                | 4, 6, 3       |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Orimex Consultants Inc.                      | PI            | O                      | 2018-09-25                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 5 000   | 0.0350           | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-26                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 5 000   | 0.0350           | QC                     |
| <b>DAVIDsTEA INC.</b>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porchlight Equity Management, LLC            | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Highland Consumer Entrepreneurs Fund I LP    | PI            | O                      | 2015-06-09                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (2 246)   | 3.5749           | QC                     |
| Highland Consumer Fund I, LP                 | PI            | O                      | 2015-06-09                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (70 035)  | 3.5749           | QC                     |
| Highland Consumer Fund I-B, LP               | PI            | O                      | 2015-06-09                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (14 942)  | 3.5749           | QC                     |
| Silverstone, Jane                            | 6             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| RRSP   | PI            | O                      | 2015-07-14                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 79 000  | 2.4872           | QC                     |
| <b>DIRTT Environmental Solutions Ltd.</b>    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Baker, Tracy May                             | 5             | O                      | 2017-09-30                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 188   | 5.8100           | AB                     |
|  |               | M                      | 2017-09-30                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 879   | 5.8100           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (25 800)  | 6.2916           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (50 000)  | 6.3800           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (2 800)   | 6.3700           | AB                     |
| RRSP   | PI            | O                      | 2017-06-30                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 925   | 6.6000           | AB                     |
|  |               | M                      | 2017-06-30                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 235   | 6.6000           | AB                     |
| Elliott, John Francis                        | 4             | O                      | 2018-04-14                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 7 700   | 6.4700           | AB                     |
| Eleanor Mary Elliott                         | PI            | O                      | 2018-04-14                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 7 700   | 6.4700           | AB                     |
| Gosling, Geoffrey William                    | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (158 300)   | 6.4585           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (19 800)  | 6.4540           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (82 400)  | 6.4550           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (75 900)  | 6.4624           | AB                     |
| <b>Options</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Baker, Tracy May                             | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 40 875  | 6.3900           | AB                     |
| Gosling, Geoffrey William                    | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 40 875  | 6.3900           | AB                     |
| Krause, Geoffrey Dean                        | 5             | O                      | 2018-06-04                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Emetteur</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Titre</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 42 000  | 6.3900           | AB                     |
| Loberg, Barrie Arnold   | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 40 875  | 6.3900           | AB                     |
| O'Meara, Kevin  | 4, 5          | O                      | 2018-09-10                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 2 475 000   | 6.3900           | AB                     |
| Somayaji, Nandini   | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 21 800  | 6.3900           | AB                     |
| Tran, Ha Thi  | 5             | O                      | 2018-09-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 21 800  | 6.3900           | AB                     |
| <i>Performance Share Units</i>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Baker, Tracy May  | 5             | O                      | 2013-11-21                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 15 992  | 6.3900           | AB                     |
| Gosling, Geoffrey William                                     | 5             | O                      | 2013-11-21                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 15 992  | 6.3900           | AB                     |
| Krause, Geoffrey Dean   | 5             | O                      | 2018-06-04                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 16 432  | 6.3900           | AB                     |
| Loberg, Barrie Arnold   | 5             | O                      | 2013-11-21                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 15 992  | 6.3900           | AB                     |
| Somayaji, Nandini   | 5             | O                      | 2017-05-03                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 2 132   | 6.3900           | AB                     |
| Tran, Ha Thi  | 5             | O                      | 2017-06-30                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 2 132   | 6.3900           | AB                     |
| <b>Dundee Corporation</b>                                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote multiple Class B common shares</i> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Goodman, Ned  | 3             | O                      | 2018-09-25                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | 253 652   |                  | ON                     |
| RRIF Account  | PI            | O                      | 2018-09-25                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | (253 652)   |                  | ON                     |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Goodman, Ned  | 3             | O                      | 2018-09-25                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | 147 933   |                  | ON                     |
| RRIF Account  | PI            | O                      | 2018-09-25                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | (147 933)   |                  | ON                     |
| <b>Earth Alive Clean Technologies Inc.</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Blain, Robert   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 300 000   |                  | QC                     |
| Gendron, Anik   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 100 000   |                  | QC                     |
| La Salle, Benoit  | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 300 000   |                  | QC                     |
| Nadon, Liette   | 5             | O                      | 2017-08-31                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | QC                     |
|   |               | M                      | 2017-08-31                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 201 000   | 0.3500           | QC                     |
| Ringuet, Michel   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 400 000   |                  | QC                     |
| Warren, Michael K.  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 234 000   |                  | QC                     |
| Yargeau, Viviane  | 4, 5          | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 800 000   |                  | QC                     |
| <b>Eastmain Resources Inc.</b>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| McGuinty, William John  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 21 666  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 41 666  |                  | ON                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| McGuinty, William John  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 125 000   | 0.1800           | ON                     |
| <i>Restricted Share Units (Time-based)</i>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| McGuinty, William John  | 5             | O                      | 2018-09-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (21 666)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 125 000   | 0.1800           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (41 666)  |                  | ON                     |
|   |               | M                      | 2018-09-20                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | (41 666)  |                  | ON                     |
| <b>ECN Capital Corp.</b>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| ECN CAPITAL CORP.   | 1             | O                      | 2018-09-17                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 315 874   | 3.8698           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 315 874   | 3.8662           | ON                     |

| Emetteur                             | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Emetteur</b>                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Titre</i>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|                                      |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 315 874   | 3.8479           | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 315 874   | 3.7986           | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 315 874   | 3.8233           | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 315 874   | 3.8688           | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 315 874   | 3.8771           | ON                     |
| <b>Enerflex Ltd.</b>                 |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Harbilas, James                      | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | 30 000  | 11.6600          | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (30 000)  | 16.2700          | AB                     |
| <i>Options</i>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Harbilas, James                      | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | (30 000)  | 11.6600          | AB                     |
| <b>Energy Fuels Inc.</b>             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Higgs, Dennis                        | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (3 000)   | 3.3100USD        | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (2 100)   | 3.3000USD        | ON                     |
| <i>Options</i>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Higgs, Dennis                        | 4             | O                      | 2015-06-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options  | (5 100)   | 2.5500USD        | ON                     |
| <b>Enghouse Systems Limited</b>      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Anidjar, Sam                         | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options  | 4 200   | 17.1500          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (4 200)   | 81.5000          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | 19 100  | 17.1500          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 19 100  | 81.5000          | ON                     |
|                                      |               | M                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (19 100)  | 81.5000          | ON                     |
| Bryson, Douglas Craig                | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options  | 9 000   | 19.0700          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (1 600)   | 81.4000          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (6 700)   | 81.0000          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (4 300)   | 80.5000          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (1 400)   | 80.5000          | ON                     |
| Demirian, Eric                       | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options  | 10 000  | 19.0700          | ON                     |
| Demicap Inc                          | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (1 000)   | 81.0000          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (1 000)   | 81.3500          | ON                     |
| Lassonde, Pierre                     | 4, 3          |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Firelight Investments Ltd.           | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (7 400)   | 80.5000          | ON                     |
| Sadler, Stephen                      | 4, 5, 3       | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (5 000)   | 81.3500          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (2 900)   | 80.9600          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (600)   | 81.5000          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (4 400)   | 81.5000          | ON                     |
| Stoyan, Paul James                   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (800)   | 80.1313          | ON                     |
| <i>Options Employee Stock Option</i> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Anidjar, Sam                         | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options  | (4 200)   | 17.1500          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | (19 100)  | 17.1500          | ON                     |
| Bryson, Douglas Craig                | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options  | (9 000)   | 19.0700          | ON                     |
| Demirian, Eric                       | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options  | (10 000)  | 19.0700          | ON                     |
| <b>Ensign Energy Services Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Edwards, Norman Murray               | 4, 5, 3       | O                      | 2018-01-09                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 149   | 7.0217           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-04-10                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 188   | 5.6823           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-07-11                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 188   | 5.8198           | AB                     |
| <b>Equitable Group Inc.</b>          |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Tratch, Ronald Walter                | 7             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options  | 2 500   | 26.0100          | ON                     |

| Emetteur                              | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération             | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                          |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|                                       |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché |   |                  | ON                     |
| Wilson, Timothy James                 | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options                                | (2 500)   | 71.0000          | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 000   | 27.2300          | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 70.8500          | ON                     |
| <i>Options Options granted</i>        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Tratch, Ronald Walter                 | 7             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options                                | (2 500)   | 26.0100          | ON                     |
| Wilson, Timothy James                 | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options                                | (3 000)   | 27.2300          | ON                     |
| <b>European Focused Dividend Fund</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| European Focused Dividend Fund        | 1             | O                      | 2018-09-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 6 800   | 8.4896           | AB                     |
|                                       |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 14 600  | 8.5045           | AB                     |
|                                       |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 15 900  | 8.5164           | AB                     |
|                                       |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 1 400   | 8.6171           | AB                     |
|                                       |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 6 100   | 8.5862           | AB                     |
| Lauzon, Robert                        | 7             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000   | 8.5180           | AB                     |
| <b>Exco Technologies Limited</b>      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Exco Technologies Limited             | 1             | O                      | 2017-08-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 10.0000          | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-08-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 9 200   | 9.9863           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-08-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 100 000   | 9.6000           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-08-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 800  | 9.4462           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-08-28                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 4 300   | 9.6221           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-08-29                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 4 100   | 9.6546           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-08-30                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 3 800   | 9.9184           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-08-31                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 6 000   | 9.8133           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-09-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (151 100)   |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-04                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 9 600   | 9.9164           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (9 600)   |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-05                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000  | 9.9803           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 100  | 9.9245           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.8900           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (33 000)  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.8718           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2017-10-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (11 900)  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-08                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 4 000   | 9.8118           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-09                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 300  | 9.9380           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-10                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.8670           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (26 200)  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.7926           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 1 600   | 9.9250           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-15                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 2 900   | 9.9952           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-16                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 400   | 10.0000          | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (16 800)  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 4 700   | 9.9734           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-26                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (4 700)   |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.9504           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-26                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.8571           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-29                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.8822           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-30                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.6404           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-01-31                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.6024           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-02-02                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (59 500)  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-02-01                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.6976           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-02-02                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.7373           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-02-05                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 8 000   | 9.9603           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-02-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.9458           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-02-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 11 900  | 9.9061           | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2018-02-09                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | (55 600)  |                  | ON                     |

| Emetteur        | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| Titre           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié          |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|                 |               | O                      | 2018-04-02                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.1208           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-03                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 3 800   | 9.0900           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-10                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (8 800)   |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-04                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.0740           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-05                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.4144           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.4474           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-09                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.2870           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-10                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.1730           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.1928           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-16                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (30 000)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.2168           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.2316           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-16                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.2549           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-17                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.3732           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.6018           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (25 000)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 4 000   | 9.9413           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 4 000   | 9.9875           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-23                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.9710           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 200   | 9.9250           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-27                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (13 200)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-26                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 2 400   | 9.9592           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-30                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (2 400)   |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-27                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 4 700   | 9.9985           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-30                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.8168           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-01                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.6646           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-02                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.7222           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-04                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (19 700)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-03                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 4 500   | 9.7189           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-04                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.6840           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.6434           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-08                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 000   | 9.6002           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-05-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (19 500)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-04                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 8.7902           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (7 500)   |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-05                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 8.7717           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 8.9075           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-09                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 8.9941           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-10                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.0501           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.1729           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (37 500)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.1673           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.1943           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-16                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 800   | 9.3291           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-17                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 5 100   | 9.4367           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 6 700   | 9.4739           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (32 600)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.6423           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.7005           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-23                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.5221           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.5312           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.3746           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-27                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (37 500)  |                  | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-26                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.3513           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-27                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 7 500   | 9.4912           | ON                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-31                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | (15 000)  |                  | ON                     |

| Émetteur  | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération  | Nombre de titres   | Prix       | Autorité   |
|---|----------|--------|-------------|-------|--|--------------------|------------|------------|
| Titre   | tion     | opé-   | de          | prise | Description  | ou valeur nominale | unitaire   | principale |
| Initié  |          | ration | l'opération |       | de l'opération   | acquis             |            |            |
| Porteur inscrit                                       |          |        |             |       |  | ou aliénés         |            |            |
|   |          | O      | 2018-07-30  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 9.4789     | ON         |
|   |          | O      | 2018-07-31  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 9.4051     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-01  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 6 900              | 9.4835     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-02  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 9.0686     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-03  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 5 000              | 8.9248     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 8.9675     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-08  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 8.9391     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-10  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | (27 500)           |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-09  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 9.1953     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-10  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 9.1721     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-13  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 6 700              | 9.2197     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-14  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 500              | 9.1709     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-15  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.0932     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-17  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | (39 200)           |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-03  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | (21 900)           |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-16  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.0948     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-17  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.0780     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.1431     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.2340     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-22  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.2650     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | (50 000)           |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-23  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 7 900              | 9.2658     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 9 100              | 9.2960     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-27  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.4519     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-28  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.6590     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-29  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.9267     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-31  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | (47 000)           |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-30  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 10 000             | 9.9979     | ON         |
|   |          | O      | 2018-08-31  | D     | 38 - Rachat ou annulation                              | 9 200              | 9.9620     | ON         |
| <b>Exploration Minière MacDonald Ltée</b>             |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| <i>Actions ordinaires Class A</i>                     |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| Yarie, Quentin  | 4, 5     | O      | 2018-09-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 37 250             | 0.0400     | ON         |
| <b>Exploration Puma Inc.</b>                          |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                             |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| Cordick, Arness William Ross                          | 4        | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 60 000             | 0.0600     | QC         |
| Robillard, Marcel                                     | 4, 5     | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000             | 0.0600     | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000             | 0.0550     | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000             | 0.0550     | QC         |
| <b>Fairfax India Holdings Corporation</b>             |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>             |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| Bradstreet, F. Brian                                  | 7        | O      | 2018-09-18  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 500              | 14.9288USD | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-18  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 25 000             | 14.9765USD | ON         |
| <b>Fiducie de placement immobilier mondiale Dream</b> |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| <i>Droits Deferred Trust Units</i>                    |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| DREAM Unlimited Corp.                                 | 3        |        |             |       |  |                    |            |            |
| Dundee Realty Corporation                             | PI       | O      | 2018-09-24  | I     | 57 - Exercice de droits de souscription                | (8 884)            |            | ON         |
| <i>Parts</i>  |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| DREAM Unlimited Corp.                                 | 3        |        |             |       |  |                    |            |            |
| Dream Asset Management Corporation                    | PI       | O      | 2018-09-24  | I     | 57 - Exercice de droits de souscription                | 8 884              |            | ON         |
| <b>Finning International Inc.</b>                     |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| <i>Parts Deferred Share Units</i>                     |          |        |             |       |  |                    |            |            |
| Avril, Vicki  | 4        | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription             | 1 152              | 31.8518    | BC         |
| Awad, Marcelo   | 4        | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription             | 1 476              | 31.8518    | BC         |
| Carter, James Edward Clark                            | 4        | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription             | 942                | 31.8518    | BC         |
| Cote, Jacynthe  | 4        | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription             | 1 593              | 31.8518    | BC         |
| Hartery, Nicholas                                     | 4        | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription             | 1 735              | 31.8518    | BC         |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Kelley, Mary Lou   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 476   | 31.8518          | BC                     |
| Kvisle, Harold N.  | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 664   | 31.8518          | BC                     |
| Levenick, Stuart L.  | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 860   | 31.8518          | BC                     |
| O'Neill, Kathleen M.   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 942   | 31.8518          | BC                     |
| Patterson, Christopher William   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 829   | 31.8518          | BC                     |
| Whitehead, Douglas William Geoffrey                                    | 4, 5          | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 648   | 31.8518          | BC                     |
| <b>Firm Capital Mortgage Investment Corporation</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Débitures convertibles 5.40 (FC.DB.I)</i>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Baril, Boris   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| RRSP - CAD   | PI            | O                      | 2018-03-29                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | \$ 1 000.00   | 99.4038          | ON                     |
| <b>First Majestic Silver Corp.</b>                                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| McCallum, Robert A.  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 10 000  | 4.8000           | BC                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| McCallum, Robert A.  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (10 000)  | 4.8000           | BC                     |
| <b>FIRSTSERVICE CORPORATION</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Reichheld, Frederick   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|  | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 3 500   | 21.4000USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 2 250   | 39.2900USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 1 350   | 35.9600USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 2 000   | 54.8800USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 800   | 66.3100USD       | ON                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Reichheld, Frederick   | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (3 500)   | 21.4000USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (2 250)   | 39.2900USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (1 350)   | 35.9600USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (2 000)   | 54.8800USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (800)   | 66.3100USD       | ON                     |
| <b>Fonds de placement immobilier Cominar</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Boutin, Marie-Andrée   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | QC                     |
| <b>FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Ridgewood Capital Asset Management                                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Managed Accounts   | PI            | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 17 175  | 15.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (16 000)  | 15.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 14 965  | 15.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (14 867)  | 15.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 19 744  | 15.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 790   | 15.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 10 907  | 15.0000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (340)   | 15.0000          | ON                     |
| <b>Foremost Income Fund</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Maclennan, Bruce   | 4             | O                      | 2014-08-11                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (10 000)  | 8.7500           | AB                     |
|  |               | O                      | 2017-04-01                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 10 000  |                  | AB                     |
| <i>Parts de fiducie</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Maclennan, Bruce   | 4             | O                      | 2014-08-11                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 10 000  | 8.7500           | AB                     |
| <b>Galaxy Digital Holdings Ltd.</b>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Tavoso, Richard  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|  | 7, 5          | O                      | 2018-07-31                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 150 000   | 1.9300           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 100 000   | 1.9000           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 18 000  | 1.8600           | ON                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération             | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Glacier Media Inc.</b>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Kennedy, Jonathon James Leslie<br>RRSP                   | 4, 5<br>PI    | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 67 000  | 0.7660           | BC                     |
| Madison Venture Corporation                              | 3             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 329 500   | 0.7600           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 500   | 0.7500           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 000   | 0.7600           | BC                     |
| McElvaine, Timothy Andrew<br>Hakuna Matata Holdings Ltd. | 4<br>PI       | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (60 000)  | 0.7600           | BC                     |
| Melville, Mark Thomas<br>IRA                             | 5<br>PI       | O                      | 2018-09-17                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 000   | 0.5800USD        | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 000   | 0.5800USD        | BC                     |
| <b>Glen Eagle Resources Inc.</b>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Lavigueur, Denis   | 3             | O                      | 2018-09-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 30 000  | 0.1450           | QC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 53 000  | 0.1543           | QC                     |
| <b>Global Innovation Dividend Fund</b>                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Global Innovation Dividend Fund                          | 1             | O                      | 2018-09-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 4 600   | 9.8900           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 4 500   | 9.9000           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 5 300   | 9.8917           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 4 400   | 9.8891           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 6 100   | 9.8826           | AB                     |
| <b>Gluskin Sheff + Associates Inc.</b>                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Aubin, Amy Jean  | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 454   | 15.9400          | ON                     |
|  |               | M                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 454   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (243)   | 15.9400          | ON                     |
| Bantis, Jim Demetris                                     | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 21 093  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (11 285)  | 15.9400          | ON                     |
| Mann, Peter McDaniel                                     | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 34 351  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (18 377)  | 15.9400          | ON                     |
| Moody, Jeffrey   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 33 221  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (17 772)  | 15.9400          | ON                     |
| Morris, David Roy  | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 2 710   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (1 451)   | 15.9400          | ON                     |
| Quinn, Lindsay   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 3 076   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (1 647)   | 15.9400          | ON                     |
| Rosenberg, David Aaron                                   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 2 992   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (1 601)   | 15.9400          | ON                     |
| Woodward, John Anthony                                   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 1 607   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (860)   | 15.9400          | ON                     |
| Zaltz, Peter Aaron                                       | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | 37 175  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (19 888)  | 15.9400          | ON                     |
| <i>Restricted Share Units</i>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Aubin, Amy Jean  | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (454)   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 329   |                  | ON                     |
| Bantis, Jim Demetris                                     | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (21 093)  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 32 541  |                  | ON                     |
| Mann, Peter McDaniel                                     | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (34 351)  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 37 234  |                  | ON                     |
| Moody, Jeffrey   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (33 221)  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 41 145  |                  | ON                     |
| Morris, David Roy  | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (2 710)   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 5 163   |                  | ON                     |
| Pupulin, Heather   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 219   |                  | ON                     |

| Émetteur  | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération   | Nombre de titres   | Prix     | Autorité   |
|---|----------|--------|-------------|-------|---|--------------------|----------|------------|
| Titre   | tion     | opé-   | de          | prise | Description   | ou valeur nominale | unitaire | principale |
| Initié  |          | ration | l'opération |       | de l'opération  | acquis             |          |            |
| Porteur inscrit   |          |        |             |       |   | ou aliénés         |          |            |
| Quinn, Lindsay  | 5        | O      | 2018-09-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (3 076)            |          | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 816              |          | ON         |
| Rosenberg, David Aaron                                      | 5        | O      | 2018-09-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (2 992)            |          | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 33 479             |          | ON         |
| Woodward, John Anthony                                      | 5        | O      | 2018-09-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (1 607)            |          | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 1 408              |          | ON         |
| Zaltz, Peter Aaron  | 5        | O      | 2018-09-17  | D     | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (37 175)           |          | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 46 621             |          | ON         |
| <b>Goldcorp Inc.</b>  |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| Garofalo, David   | 4, 5     | O      | 2018-09-18  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 130              | 13.4200  | BC         |
| <b>Group Forage Major Drilling Group International Inc.</b> |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| <i>Options</i>  |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| Breiner, Edward   | 4        | O      | 2018-09-18  | D     | 52 - Expiration d'options   | (6 000)            | 10.9800  | NB         |
| Johnson, Patrick Kelly                                      | 5        | O      | 2018-09-18  | D     | 52 - Expiration d'options   | (6 000)            | 10.9800  | NB         |
| Larocque, Denis Joseph                                      | 5        | O      | 2018-09-18  | D     | 52 - Expiration d'options   | (60 000)           | 10.9800  | NB         |
| Tennant, David Buchanan                                     | 4        | O      | 2018-09-18  | D     | 52 - Expiration d'options   | (6 000)            | 10.9800  | NB         |
| Zurel, Jo Mark  | 4        | O      | 2018-09-18  | D     | 52 - Expiration d'options   | (6 000)            | 10.9800  | NB         |
| <b>Groupe Aecon Inc.</b>                                    |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| <i>Deferred Share Units</i>                                 |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| Beck, John Michael  | 4, 5     | O      | 2018-09-18  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 15 007             | 16.6600  | ON         |
| <b>Groupe CGI inc.</b>                                      |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i>          |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| Groupe CGI inc.   | 1        | O      | 2018-09-04  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 46 700             | 84.7221  | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-04  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | (24 500)           |          | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-05  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 86 000             | 84.5025  | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-05  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | (50 000)           |          | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-06  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 50 000             | 85.0391  | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-06  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | (46 700)           |          | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 50 000             | 84.8584  | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-07  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | (86 000)           |          | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-10  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | (50 000)           |          | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-11  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | (50 000)           |          | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-12  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | 40 000             | 84.9034  | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-14  | D     | 38 - Rachat ou annulation   | (40 000)           |          | QC         |
| <b>Groupe IBI Inc.</b>                                      |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| IBI Group Management Partnership                            | 3        | O      | 2018-09-18  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 700              | 4.6894   | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-19  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 500              | 4.6968   | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 200              | 4.6255   | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 5 600              | 4.5393   | ON         |
| <b>GRUPE KDA INC.</b>                                       |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |          |        |             |       |   |                    |          |            |
| Gestion J.L.H.M. Gélinas Inc.                               | 3        | O      | 2017-03-06  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (4 500)            | 0.4500   | QC         |
|   |          | O      | 2017-03-21  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 000)            | 0.4000   | QC         |
|   |          | O      | 2017-03-23  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 000)            | 0.3900   | QC         |
|   |          | O      | 2017-03-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (10 000)           | 0.3000   | QC         |
|   |          | O      | 2017-03-27  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (10 000)           | 0.3150   | QC         |
|   |          | O      | 2017-03-27  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (42 000)           | 0.3057   | QC         |
|   |          | O      | 2017-03-31  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (4 500)            | 0.3100   | QC         |
|   |          | O      | 2017-04-03  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 000)            | 0.3300   | QC         |
|   |          | O      | 2017-04-04  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (4 000)            | 0.3162   | QC         |
|   |          | O      | 2017-04-05  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 000)            | 0.3050   | QC         |
|   |          | O      | 2017-04-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 500)            | 0.3500   | QC         |
|   |          | O      | 2017-05-11  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 000)            | 0.3000   | QC         |

| Emetteur        | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération             | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| Titre           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié          |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|                 |               | O                      | 2017-05-31                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (15 500)  | 0.3371           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-07-05                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.2050           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-07-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1850           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-07-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.2100           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-08-31                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1550           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-10-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000)   | 0.1850           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-10-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000)   | 0.1550           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-10-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-10-27                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 500)   | 0.1609           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-10-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 000)   | 0.1650           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-11-01                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1650           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-11-06                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 000)   | 0.1600           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-11-15                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-11-28                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-11-30                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1370           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-12-06                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-12-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-12-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 500)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-12-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 500)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-12-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1600           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2017-12-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1600           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-01-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-01-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (20 000)  | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-01-31                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1800           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-02-02                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1700           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-02-07                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1600           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-02-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1550           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-02-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1550           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-02-27                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000)  | 0.1150           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-02-27                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (15 000)  | 0.1150           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-03-02                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-03-09                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 000)   | 0.1044           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-03-09                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000)  | 0.1000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-03-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 000)   | 0.1100           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-03-15                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000)  | 0.1200           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-03-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 000)   | 0.1150           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-03-27                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000)   | 0.1100           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-06                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500)   | 0.1250           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (13 500)  | 0.1150           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-06-01                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000)   | 0.1000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-06-04                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 000)   | 0.1000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-06-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-06-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000)  | 0.2000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-06-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000)   | 0.1500           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-03                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.1650           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-04                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-05                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-06                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-09                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-10                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2000           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2200           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2300           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2250           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-16                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2133           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2050           | QC                     |
|                 |               | O                      | 2018-07-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 000)   | 0.2000           | QC                     |

| Emetteur                                    | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                                    | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                                |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>                               |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                      |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
|   |               | O                      | 2018-07-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2350           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (24 500)  | 0.2800           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-23                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2650           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2191           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2600           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2300           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-27                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2300           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-30                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2300           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-07-31                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (500)   | 0.2300           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-01                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (3 000)   | 0.2166           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-02                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (2 500)   | 0.2160           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-03                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (1 500)   | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-07                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (6 000)   | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-10                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (10 000)  | 0.1875           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (20 000)  | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (5 000)   | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (4 000)   | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (10 000)  | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (5 000)   | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-28                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (2 000)   | 0.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2017-11-28                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (1 000)   | 0.1500           | QC                     |
| <b>Groupe TVA Inc.</b>                      |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Classe B</i>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Mongeau, Annick                             | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 1 300   | 2.3180           | QC                     |
| <b>Groupe WSP Global Inc.</b>               |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Swap sur actions - Position acheteur</i> |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| WSP Global Inc.                             | 1             | O                      | 2018-09-20                | D            | 70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers | 1   |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers | 1   |                  | QC                     |
| <b>HEXO Corp.</b>                           |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Munzar, Michael R.<br>159927 Canada Inc.    | 4             | PI                     | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (126 000)   | 8.2104           | QC                     |
| <i>Options</i>                              |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Davies, Nicholas Justin                     | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                    |   |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 50 - Attribution d'options  | 325 000   | 7.9300           | QC                     |
| Jones, Dominique Claude                     | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                    |   |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 50 - Attribution d'options  | 325 000   | 7.9300           | QC                     |
| <b>Horizon North Logistics Inc.</b>         |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Campbell, Jan Marie                         | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options   | 10 000  | 1.1600           | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options   | 6 666   | 1.4700           | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (16 666)  | 2.7500           | AB                     |
| 11-8GTZ-A<br>TFSA                           | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (5 000)   | 2.7500           | AB                     |
|   | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (5 100)   | 2.7500           | AB                     |
| <i>Options</i>                              |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Campbell, Jan Marie                         | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options   | (10 000)  | 1.1600           | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options   | (6 666)   | 1.4700           | AB                     |
| <b>Hudbay Minerals Inc.</b>                 |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Knickel, Carin Shirley                      | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 4 900   | 5.0000USD        | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 100   | 5.0300USD        | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 15 000  | 5.0500USD        | ON                     |
| <b>Imperial Mining Group Ltd.</b>           |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>IMV Inc. (anciennement Immunovaccine Inc.)</b>                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Cashin, Peter John<br>Peak Mining Corporation                       | 4, 5<br>PI    | O                      | 2018-09-21                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | (383 333)   | 0.0100           | QC                     |
| <b>Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Charest, Yvon   | 4, 5          | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 200   | 52.7000          | QC                     |
| <b>INSCAPE Corporation</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Mirsky, Brian Anthony   | 4             | O                      | 2018-09-26                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 150 000   | 1.7200           | ON                     |
| <b>Intrinsyc Technologies Corporation</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Intrinsyc Technologies Corporation                                  | 1             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 5 900   | 1.4000           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (5 900)   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 2 300   | 1.4200           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 7 700   | 1.4000           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (10 000)  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 8 300   | 1.3900           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (8 300)   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 700   | 1.4000           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (1 700)   |                  | BC                     |
| <b>Inventronics Limited</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| MONETTE, SERGE  | 3             | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 3 000   | 0.0900           | MB                     |
| <b>Invictus MD Strategies Corp.</b>                                 |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| DIXON, Brenda Mae   | 7             | O                      | 2018-09-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (40 000)  | 1.7200           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (20 000)  | 1.8400           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (70 000)  | 2.0700           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (88 000)  | 2.2500           | BC                     |
| <b>Itasca Capital Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Powell, Richard Michael   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 3 500   | 0.4900           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 2 500   | 0.5100           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 4 000   | 0.5200           | BC                     |
| <b>Ivanhoe Mines Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class A</i>                                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| CITIC Metal Africa Investments Limited                              | 3             | O                      | 2018-09-19                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
| CITIC Metal Group Limited   | 3             | O                      | 2018-09-19                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | (121 639 343)   |                  | BC                     |
| SUN, YUFENG   | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Emetteur</b>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Titre</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Carneiro, Tadeu                                      | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 914   |                  | BC                     |
| <b>Jaguar Financial Corporation</b>                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Alboini, Victor Philip Michael                       | 4, 6, 5       | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (50 000)  | 0.0450           | ON                     |
| <b>Jaguar Mining Inc.</b>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Miraglia, Luis Ricardo                               | 4             | O                      | 2018-09-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 30 000  |                  | ON                     |
| <b>Just Energy Group Inc.</b>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| MOORE, BRENT   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
| MUNNELLY, MARGARET                                   | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 3 000   | 3.0500USD        | ON                     |
| PICKREN, JAMES                                       | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 25 000  | 3.0700USD        | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 25 000  | 3.0500USD        | ON                     |
| Ross, M. Dallas H.                                   | 4             | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 11 900  | 3.9600           | ON                     |
| <i>Droits 2010 Restricted Share Grant Plan</i>       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| MOORE, BRENT   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
| <b>K-Bro Linen Inc.</b>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Graham, Ronald James                                 | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 300)   | 37.8400          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (5 117)   | 37.5400          | AB                     |
| <b>Killam Apartment Real Estate Investment Trust</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Droits Restricted Units</i>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Banks, Timothy                                       | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (1 709)   | 16.3400          | NS                     |
|  |               | O                      | 2018-09-26                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 417   | 16.3099          | NS                     |
| WALT, MANFRED  | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (1 709)   | 16.3400          | NS                     |
|  |               | O                      | 2018-09-26                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 042   | 16.3099          | NS                     |
| Watson, Wayne  | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (542)   | 16.3400          | NS                     |
|  |               | O                      | 2018-09-26                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 299   | 16.3099          | NS                     |
| <i>Parts de fiducie</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Banks, Timothy                                       | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Scotia McLeod  | PI            | O                      | 2018-09-24                | C            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 831   | 16.3400          | NS                     |
| WALT, MANFRED  | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Walt & Co  | PI            | O                      | 2018-09-24                | C            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 1 709   | 16.3400          | NS                     |
| Watson, Wayne  | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 290   | 16.3400          | NS                     |
| <b>Kingsway Financial Services Inc.</b>              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Stilwell, Joseph David                               | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Stilwell Activist Fund LP                            | PI            | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 092   | 2.9618USD        | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 080   | 2.9721USD        | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 2 268   | 2.9453USD        | ON                     |
| Stilwell Activist Investments LP                     | PI            | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 4 100   | 2.9487USD        | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 3 908   | 2.9618USD        | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 7 920   | 2.9721USD        | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 16 632  | 2.9453USD        | ON                     |
| <b>Kinross Gold Corporation</b>                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Jardine, Gina Maree                                  | 5             | O                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 20 932  | 5.1900           | ON                     |
|  |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 20 932  | 5.3400           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-05-08                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (6)   | 5.1900           | ON                     |
|  |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (6)   | 5.3400           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 81 843  | 5.1900           | ON                     |
|  |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 81 843  | 5.3400           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-05-08                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (6)   | 5.1900           | ON                     |
|  |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (6)   | 5.3400           | ON                     |

| Emetteur                                    | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Restricted Shares</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Jardine, Gina Maree                         | 5             | O                      | 2018-05-08                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (24 113)  | 5.1900           | ON                     |
|   |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (24 113)  | 5.3400           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (20 932)  | 5.1900           | ON                     |
|   |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (20 932)  | 5.3400           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-05-08                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (94 277)  | 5.1900           | ON                     |
|   |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (94 277)  | 5.3400           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (81 843)  | 5.1900           | ON                     |
|   |               | M                      | 2018-05-08                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (81 843)  | 5.3400           | ON                     |
| <b>La Banque de Nouvelle - Ecosse</b>       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Viswanathan, Rajagopal                      | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 2 000   | 49.9300          | ON                     |
| <i>Options</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Viswanathan, Rajagopal                      | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (2 000)   | 49.9300          | ON                     |
| <b>La Banque Toronto-Dominion</b>           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires CUSIP 891160 50 9</i> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Masrani, Bharat                             | 4, 7, 5       | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 3 175   | 36.6300          | ON                     |
| <i>Options</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Masrani, Bharat                             | 4, 7, 5       | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (3 175)   | 36.6300          | ON                     |
| <b>La Compagnie de la Baie d'Hudson</b>     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Baker, Robert C.                            | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Mr. and Mrs. Robert Baker Family Foundation | PI            | O                      | 2018-09-17                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)   | 10.7900          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 600)   | 10.5000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (6 500)   | 10.7000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 000)   | 10.7100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (500)   | 10.8300          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 100)   | 10.8400          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (4 800)   | 10.6700          | ON                     |
| L&T B (Cayman) Inc.                         | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Mr. & Mrs. Robert Baker Family Foundation   | PI            | O                      | 2018-09-17                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)   | 10.7900          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 600)   | 10.5000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (6 500)   | 10.7000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 000)   | 10.7100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (500)   | 10.8300          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 100)   | 10.8400          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (4 800)   | 10.6700          | ON                     |
| <i>Restricted Share Units</i>               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gold, Stephen J.                            | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 26 753  |                  | ON                     |
| <b>La Societe Canadian Tire Limitee</b>     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Canadian Tire Corporation, Limited          | 1             | O                      | 2018-09-17                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 11 900  | 157.0206         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (11 900)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 11 900  | 155.7068         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (11 900)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 11 900  | 157.3754         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (11 900)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 11 900  | 156.8391         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (11 900)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 11 900  | 157.0495         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (11 900)  |                  | ON                     |
| <b>Laboratoires Engagement inc.</b>         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brown, Steven                               | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 2 000 000   | 0.0500           | QC                     |
| Keller, Edward                              | 4, 5          | O                      | 2015-07-25                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 2 000 000   | 0.0500           | QC                     |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Paterson, G. Scott<br><i>Restricted Share Award (RSA)</i> | 4             | O                      | 2018-09-13                | D            | 50 - Attribution d'options  | 1 000 000   | 0.0500           | QC                     |
| Keller, Edward  | 4, 5          | O                      | 2018-09-25                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 5 000 000   | 0.0500           | QC                     |
| <b>Les Aliments Maple Leaf Inc.</b>                       |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                 |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Maple Leaf Foods Inc.                                     | 1             | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 40 000  | 31.7290          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (40 000)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 40 000  | 31.5125          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (40 000)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 40 000  | 31.7516          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (40 000)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 40 000  | 31.8990          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (40 000)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 40 000  | 31.8262          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (40 000)  |                  | ON                     |
| <b>Les Industries Dorel Inc.</b>                          |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>         |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Schwartz, Alan  | 4, 5, 3       | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (54 400)  | 24.5021          | QC                     |
| <b>Les Métaux Canadiens Inc.</b>                          |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Bons de souscription</i>                               |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Leblanc, Stéphane<br>9285-3696 Québec Inc.                | 4, 5, 3<br>PI | O                      | 2018-09-15                | I            | 55 - Expiration de bons de souscription                           | (2 500 000)   |                  | QC                     |
| <b>Les Ressources Komet Inc.</b>                          |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                 |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Claessens, Lucas Werner                                   | 4, 5          | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 50 000  | 0.2430           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 50 000  | 0.2440           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 170 000   | 0.2500           | QC                     |
| Gagne, Andre<br>2846-2059 Québec inc.                     | 4<br>PI       | O                      | 2018-09-17                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (50 000)  | 0.2300           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (50 000)  | 0.2150           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (45 000)  | 0.2450           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (157 500)   | 0.2500           | QC                     |
| <b>LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP.</b>                     |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class A Voting</i>                  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Crawford, Gordon  | 4             | O                      | 2018-09-11                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 1 115   |                  | BC                     |
| Evrensel, Arthur  | 4             | O                      | 2018-09-15                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (54)  | 23.1200USD       | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-11                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 1 115   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-12                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (81)  | 22.4300USD       | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-13                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (102)   | 23.4700USD       | BC                     |
| Simm, Daryl<br>SIMMONS, HARDWICK                          | 4<br>4        | O<br>O                 | 2018-09-11<br>2018-09-11  | D<br>D       | 46 - Contrepartie de services<br>46 - Contrepartie de services    | 1 115<br>1 115  |                  | BC<br>BC               |
| <i>Actions sans droit de vote Class B</i>                 |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Crawford, Gordon  | 4             | O                      | 2018-09-11                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 1 174   |                  | BC                     |
| Evrensel, Arthur  | 4             | O                      | 2018-09-15                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (54)  | 21.7200USD       | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-11                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 1 174   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-13                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (102)   | 22.1700USD       | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-12                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (72)  | 21.3700USD       | BC                     |
| Simm, Daryl<br>SIMMONS, HARDWICK                          | 4<br>4        | O<br>O                 | 2018-09-11<br>2018-09-11  | D<br>D       | 46 - Contrepartie de services<br>46 - Contrepartie de services    | 1 174<br>1 174  |                  | BC<br>BC               |
| <b>Lithium Americas Corp.</b>                             |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                 |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Emetteur</b>                                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Titre</i>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit                                   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Ireland, George R.                                | 4, 6          | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 45 000  | 4.1500USD        | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 55 000  | 5.7102           | BC                     |
| <b>Logistec Corporation</b>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Villeneuve, Luc                                   | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 100   | 53.2600          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 300   | 53.2700          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 200   | 53.2500          | QC                     |
| <b>Lucara Diamond Corp.</b>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Droits Share Units</i>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Armstrong, John Patrick                           | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 070   |                  | BC                     |
| Boldt, Zara Elizabeth                             | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 404   |                  | BC                     |
| Hira, Ayesha                                      | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 555   |                  | BC                     |
| Lahri, Naseem Banu                                | 7             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 500   |                  | BC                     |
| Mchive, Johane                                    | 7             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 500   |                  | BC                     |
| Thomas, Eira Margaret                             | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 274   |                  | BC                     |
| <b>Lundin Mining Corporation</b>                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Inkster, Marie                                    | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 225 000   | 5.0100           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 180 000   | 7.0200           | ON                     |
|   |               | M                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (180 000)   | 7.0200           | ON                     |
| Magie, Jinhee                                     | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (20 334)  | 7.0700           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (4 666)   | 7.2000           | ON                     |
| Rockandel, Peter Thomas                           | 5             | O                      | 2018-09-05                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
| <i>Droits Share Units</i>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Rockandel, Peter Thomas                           | 5             | O                      | 2018-09-05                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 50 000  |                  | ON                     |
| <i>Options</i>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Inkster, Marie                                    | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (225 000)   | 5.0100           | ON                     |
| Rockandel, Peter Thomas                           | 5             | O                      | 2018-09-05                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 125 000   | 7.1300           | ON                     |
| <b>Madison Pacific Properties Inc.</b>            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Class C</i>         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Heung, Raymond                                    | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| YP Heung Foundation                               | PI            | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (200)   | 3.3000           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 000)   | 3.2700           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (11 300)  | 3.2600           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (7 500)   | 3.2500           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)   | 3.2700           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (19 700)  | 3.2500           | BC                     |
| <b>Martinrea International Inc.</b>               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                         |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Martinrea International Inc.                      | 1             | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000   | 13.7300          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 6 000   | 13.8000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (6 000)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000   | 13.8100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000   | 13.8200          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000   | 13.8300          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000   | 13.8400          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000   | 13.8600          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 300   | 13.9600          | ON                     |

| Émetteur        | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération                 | Nombre de titres | Prix     | Autorité   |
|-----------------|----------|--------|-------------|-------|---------------------------|------------------|----------|------------|
| Titre           | tion     | opé-   | de          | prise | Description               | ou valeur        | unitaire | principale |
| Initié          |          | ration | l'opération |       | de l'opération            | acquis           |          |            |
| Porteur inscrit |          |        |             |       |                           | ou aliénés       |          |            |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (300)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 000            | 13.9900  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 6 000            | 14.0000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (6 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 6 000            | 14.0500  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (6 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 000            | 14.1100  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 000            | 14.1300  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 100              | 14.0100  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (100)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 900            | 14.0300  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 900)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 400            | 14.0500  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 400)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 2 900            | 14.0600  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (2 900)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 000            | 14.0700  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 700            | 14.0800  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 700)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 100              | 14.0850  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (100)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 800            | 14.0900  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 800)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 4 200            | 14.1000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (4 200)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 4 500            | 14.1100  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (4 500)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 6 600            | 14.1200  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (6 600)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 8 300            | 14.1300  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (8 300)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 5 400            | 14.1400  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (5 400)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 2 800            | 14.1500  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (2 800)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 700            | 14.1600  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 700)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 600            | 14.1700  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 600)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 400            | 14.1800  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 400)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 300              | 13.9700  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (300)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 200              | 14.0000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (200)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 400              | 14.0100  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (400)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 800              | 14.0200  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (800)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 300            | 14.0300  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 300)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 400              | 14.0400  | ON         |

| Émetteur        | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération                 | Nombre de titres | Prix     | Autorité   |
|-----------------|----------|--------|-------------|-------|---------------------------|------------------|----------|------------|
| Titre           | tion     | opé-   | de          | prise | Description               | ou valeur        | unitaire | principale |
| Initié          |          | ration | l'opération |       | de l'opération            | acquis           |          |            |
| Porteur inscrit |          |        |             |       |                           | ou aliénés       |          |            |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (400)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 2 600            | 14.0800  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (2 600)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 600              | 14.0900  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (600)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 2 200            | 14.1000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (2 200)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 800            | 14.1100  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 800)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 2 700            | 14.1200  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (2 700)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 500              | 14.1300  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (500)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 000            | 14.1400  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 13 100           | 14.1500  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (13 100)         |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 300            | 14.1550  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 300)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 800            | 14.1600  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 800)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 500              | 14.1700  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (500)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 300            | 14.1900  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 300)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 000            | 14.1950  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 600            | 14.2000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 600)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 000            | 14.2050  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 600              | 14.2100  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (600)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 400            | 14.2200  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 400)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 300            | 14.2250  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 300)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 500              | 14.2300  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (500)            |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 1 000            | 14.2350  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (1 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 4 700            | 13.5500  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (4 700)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 5 000            | 13.6000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (5 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 000            | 13.7000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 5 000            | 13.8300  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (5 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 000            | 13.8800  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 000            | 13.9000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (3 000)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 9 700            | 14.0000  | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | (9 700)          |          | ON         |
|                 |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation | 3 000            | 14.0600  | ON         |

| Émetteur  | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération  | Nombre de titres | Prix       | Autorité   |
|---|----------|--------|-------------|-------|--|------------------|------------|------------|
| Titre   | tion     | opé-   | de          | prise | Description  | ou valeur        | unitaire   | principale |
| Initié  |          | ration | l'opération |       | de l'opération   | acquis           |            |            |
| Porteur inscrit   |          |        |             |       |  | ou aliénés       |            |            |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)          |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 2 000            | 14.0900    | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (2 000)          |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 2 000            | 14.1000    | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (2 000)          |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000            | 14.1200    | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)          |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000            | 14.1500    | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)          |            | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 000            | 14.1700    | ON         |
|   |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (3 000)          |            | ON         |
| <i>Performance Share Units</i>                                  |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Cirulis, Peter  | 5        | O      | 2018-09-19  | D     | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |                  |            | ON         |
| <i>Restricted Share Units</i>                                   |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Cirulis, Peter  | 5        | O      | 2018-09-19  | D     | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |                  |            | ON         |
| <b>MAYA OR &amp; ARGENT INC.</b>                                |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Taub, Robert  | 4, 3     | O      | 2018-09-25  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 48 200           | 2.3000     | QC         |
| <b>MBN Corporation</b>  |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Parts</i>  |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| MBN Corporation   | 1        | O      | 2018-09-18  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 600              | 7.1367     | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-18  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (600)            |            | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-19  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 500              | 7.0440     | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-19  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (500)            |            | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 100              | 7.0300     | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (100)            |            | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 1 600            | 6.8400     | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (1 600)          |            | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 9 600            | 6.8421     | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | (9 600)          |            | AB         |
| <b>Methanex Corporation</b>                                     |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Droits Share Appreciation Rights</i>                         |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| James, Vanessa  | 7        | O      | 2018-09-20  | D     | 59 - Exercice au comptant                                  | (14 333)         | 34.5900USD | BC         |
| <b>Meubles Leon Ltee</b>  |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Leon, Graeme  | 5        | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (700)            | 17.9000    | ON         |
| <b>Middlefield Healthcare &amp; Life Sciences Dividend Fund</b> |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Parts de fiducie</i>   |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Middlefield Healthcare & Life Sciences Dividend Fund            | 1        | O      | 2018-09-18  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 900              | 10.7000    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-19  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 2 000            | 10.6865    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 2 700            | 10.7148    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 200            | 10.8116    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 7 100            | 10.7670    | AB         |
| <b>Middlefield Healthcare &amp; Wellness Dividend Fund</b>      |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Parts de fiducie</i>   |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Middlefield Healthcare & Wellness Dividend Fund                 | 1        | O      | 2018-09-18  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 200              | 10.9500    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-19  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 3 100            | 10.9461    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 900              | 11.0100    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 5 900            | 10.9902    | AB         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation                                  | 700              | 10.9300    | AB         |
| <b>Mines d'Or Dynacor Inc.</b>                                  |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |          |        |             |       |  |                  |            |            |
| Canova, Eddy  | 4        | O      | 2018-09-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 200)          | 1.6100     | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 000)          | 1.6200     | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 400)          | 1.6300     | QC         |
|   |          | O      | 2018-09-24  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 400)          | 1.6400     | QC         |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|---|------------------|------------------------|
| <b>MINT Income Fund</b>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| MINT Income Fund  | 1             | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 1 300   | 7.0562           | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 1 500   | 7.0820           | AB                     |
| <b>Morguard Corporation</b>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| King, David   | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (300)   | 173.0000         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (400)   | 174.0000         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (200)   | 180.0000         | ON                     |
| Morguard Corporation  | 1             | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 2 580   | 177.0000         | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (2 580)   |                  | ON                     |
| <b>Mullen Group Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Mullen, David Edward<br>2013843 Alberta Ltd.                          | 4             | PI                     | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (700 000)   | 15.0000          | AB                     |
| <b>Neptune Technologies &amp; Bioresources Inc.</b>                   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Brouillette, François-Karl  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (46 500)  | 6.5150           | QC                     |
| Khayat, Jacqueline  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (5 000)   | 6.5000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | 99 965  | 1.5400           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (99 965)  | 5.7000           | QC                     |
| Schottenfeld, Richard Paul<br>Koyote Capital Group LLC                | 4             | PI                     | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (291 115)   | 4.6560USD        | QC                     |
|   |               | M                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (237 115)   | 4.6560USD        | QC                     |
| Timperio, Michel  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | 75 000  | 1.8000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (75 000)  | 4.4630USD        | QC                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Khayat, Jacqueline  | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | (99 965)  | 1.5400           | QC                     |
| Timperio, Michel  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | (75 000)  | 1.8000           | QC                     |
| <b>New Pacific Metals Corp. (formerly New Pacific Holdings Corp.)</b> |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Hawkins, Thomas Gregory   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options   | 50 000  | 0.5700           | BC                     |
| Yuan, Jialiang  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | 25 000  | 0.5700           | BC                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Hawkins, Thomas Gregory   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options   | (50 000)  | 0.5700           | BC                     |
| Yuan, Jialiang  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 000)  | 0.5700           | BC                     |
| <b>NexJ Systems Inc.</b>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| O'Donnell, John Paul  | 5             | O                      | 2018-01-15                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000  | 1.6900           | ON                     |
| <b>NFI Group Inc. (formerly New Flyer Industries Inc.)</b>            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Joseph, Wayne Ray   | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | 12 900  | 10.5700          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options   | 2 921   | 10.5700          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (12 900)  | 52.0000          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (2 921)   | 52.0000          | ON                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Joseph, Wayne Ray   | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | (12 900)  | 10.5700          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options   | (2 921)   | 10.5700          | ON                     |
| <b>Norbord Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Alexander, Bruce Lindsay  | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 305   | 49.1100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (348)   | 51.9800          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime               | (125)   | 51.8600          | ON                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Nutrien Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Droits Stock Appreciation Rights (SARs)</i>                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| O'Donoghue, Leslie   | 5             | O                      | 2018-01-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | SK                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 31 220  | 58.1600USD       | SK                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 59 - Exercice au comptant  | (31 220)  | 58.1600USD       | SK                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| O'Donoghue, Leslie   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 51 - Exercice d'options  | (31 220)  | 58.1600USD       | SK                     |
| <b>NUVISTA ENERGY LTD.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| McDavid, Douglas Christopher   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (44 875)  | 7.1200           | AB                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| MacPhail, Keith A.J.   | 4, 5          | O                      | 2018-09-17                | D            | 52 - Expiration d'options  | (5 000)   | 8.7900           | AB                     |
| Poelzer, Ronald J.M.   | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 52 - Expiration d'options  | (5 000)   | 8.7900           | AB                     |
| <b>Obsidian Energy Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Loukas, Stephen  | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| FrontFour Capital Group LLC Managed Accounts                         | PI            | O                      | 2018-09-14                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 2 000   | 0.9250USD        | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 2 800   | 0.9086USD        | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 1 500   | 0.9251USD        | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 2 500   | 0.9481USD        | AB                     |
| <b>OceanaGold Corporation</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Holmes, Michael Harvy Lou  | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (40 000)  | 4.2000           | ON                     |
| MA, YUWEN  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (15 242)  |                  | ON                     |
| <b>Oceanic Iron Ore Corp.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Bons de souscription</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Reynolds, John   | 4             | O                      | 2015-11-30                | D            | 55 - Expiration de bons de souscription                            | (16 250)  |                  | BC                     |
| <b>ONEX CORPORATION</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Sam, Colin Yu Keong  | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | ON                     |
| <b>Open Text Corporation</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Fowle, Randy   | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 311   | 38.3400USD       | ON                     |
| Hamilton, Gail   | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 245   | 38.3400USD       | ON                     |
| Jenkins, P. Thomas   | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 360   | 38.3400USD       | ON                     |
| Sadler, Stephen  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 290   | 38.3400USD       | ON                     |
| Slaunwhite, Michael William George                                   | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 358   | 38.3400USD       | ON                     |
| Stevenson, Katharine Berghuis  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 284   | 38.3400USD       | ON                     |
| Tinggren, Carl Juergen   | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 42  | 38.3400USD       | ON                     |
| Weinstein, Deborah   | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 339   | 38.3400USD       | ON                     |
| <b>Orezone Gold Corporation</b>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Sun Valley Gold LLC  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Client Accounts  | PI            | O                      | 2018-09-25                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 98 000  | 0.6100           | ON                     |
| <b>Organigram Holdings Inc. (formerly, Inform Exploration Corp.)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Amirault, Peter  | 4             | O                      | 2016-12-07                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                 | 30 000  | 3.5500           | NB                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Emetteur</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Titre</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gracewood, Raymond Charles   | 5             | O                      | 2017-12-02                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | 23 850  | 1.4000           | NB                     |
| <i>Bons de souscription</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gracewood, Raymond Charles   | 5             | O                      | 2017-12-02                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | (23 850)  | 1.4000           | NB                     |
| <b>Papiers Tissu KP Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units (DSU)</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Hardy, James Richmond  | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 315   | 9.9031           | ON                     |
| Korenberg, Michael   | 4             | O                      | 2016-08-09                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 631   | 9.9031           | ON                     |
| Letellier, Michel  | 4             | O                      | 2012-12-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 262   | 9.9031           | ON                     |
| Wendling, Louise Michele   | 4             | O                      | 2018-05-10                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 735   | 9.9031           | ON                     |
| <b>Partners Real Estate Investment Trust</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Anthony, Grant   | 4, 3          | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 106 700   | 3.0500           | ON                     |
| <b>Pason Systems Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Smith, Russell   | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 500   | 15.6200USD       | AB                     |
| <b>Pathfinder Income Fund</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Pathfinder Convertible Debenture Fund                                      | 1             | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (4 800)   | 8.2283           | AB                     |
| <b>Pediapharm Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Knight Therapeutics Inc.   | 3             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (500)   | 35.0000          | QC                     |
| <b>Pembina Pipeline Corporation</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions privilégiées Series 11</i>                                      |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Goldade, Cameron   | 5             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| PPL.PR.K   | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 000)   | 25.9590          | AB                     |
| <b>Pengrowth Energy Corporation</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Schulich, Seymour  | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| The Schulich Foundation  | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 000 000   | 0.9879           | AB                     |
| <b>Pinnacle Renewable Holdings Inc.</b>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Bell, Patrick Ward   | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brenda Bell  | PI            | O                      | 2018-01-30                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 400   | 16.0100          | BC                     |
|  |               | M                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 400   | 16.0100          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 70  | 16.3400          | BC                     |
|  |               | M                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 70  | 16.3400          | BC                     |
| <b>Premier Gold Mines Limited</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Gollat, Matthew  | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 5 000   | 1.8800           | ON                     |
|  |               | M                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 5 000   | 1.8300           | ON                     |
| McGibbon, Stephen John   | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 10 000  | 1.8900           | ON                     |
| <b>Protech Home Medical Corp. (formerly Patient Home Monitoring Corp.)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Crawford, Gregory J.   | 4, 5          | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 6 000   | 0.1300           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 269 000   | 0.1300           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 750 000   | 0.1350           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 500 000   | 0.1400           | BC                     |
| <b>Quantum International Income Corp.</b>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Williams, Chad   | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 265 000   | 0.3525           | ON                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| Titre   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Williams, Chad  | 4             | O                      | 2018-09-18                | D            | 51 - Exercice d'options  | (265 000)   | 0.3525           | ON                     |
| <b>Quebecor inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i>             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Brouillette, Manon  | 7             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (200)   | 26.4150          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (500)   | 26.4100          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (400)   | 26.4050          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (2 000)   | 26.3900          | QC                     |
|   | M             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (2 000)   | 26.3950          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (100)   | 26.4000          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (500)   | 26.3900          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (8 800)   | 26.4300          | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (12 500)  | 26.4350          | QC                     |
| <b>Quincaillerie Richelieu Ltée</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Auclair, Antoine  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 48  | 31.0000          | QC                     |
| reer  | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 70  | 31.0000          | QC                     |
| Grenier, Guy  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 87  | 31.0000          | QC                     |
| REER  | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 23  | 31.0000          | QC                     |
| Lord, Richard   | 4, 5          | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 77  | 31.0000          | QC                     |
| Quevillon, Geneviève  | 5             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| REER  | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 29  | 31.0000          | QC                     |
| <b>Quinsam Captial Corporation</b>                                |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Dent, Roger   | 4, 5          | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 100 000   | 0.2900           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 100 000   | 0.2800           | ON                     |
| Susan Lambie  | PI            | O                      | 2018-09-25                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 100 000   | 0.2800           | ON                     |
| Szustak, Eric   | 3             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (101 000)   | 0.2900           | ON                     |
| <b>Real Matters Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Altus Group Limited   | 3             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| ALTUS GROUP LIMITED   | PI            | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (10 458 142)  | 5.2500           | ON                     |
| <b>Red Pine Exploration Inc.</b>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Yarie, Quentin  | 4             | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 35 000  | 0.0450           | ON                     |
| <b>REDEVANCES AURIFÈRES OSISKO LTÉE</b>                           |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Droits Restricted Share Units/Unités d'actions restreintes</i> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Burzynski, John Feliks  | 4             | O                      | 2018-08-07                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (13 705)  |                  | QC                     |
| Coates, Bryan A.  | 5             | O                      | 2018-08-07                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (24 600)  |                  | QC                     |
| de la Plante, Joseph  | 5             | O                      | 2018-08-07                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (11 731)  |                  | QC                     |
| Gaumont, André  | 4             | O                      | 2018-08-07                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (18 126)  |                  | QC                     |
| Le Bel, André   | 5             | O                      | 2018-08-07                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (18 063)  |                  | QC                     |
| Lessard, Luc  | 5             | O                      | 2018-08-07                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (24 600)  |                  | QC                     |
| Lévesque, Elif  | 5             | O                      | 2018-08-07                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (24 600)  |                  | QC                     |

| Émetteur                                   | Relation | État   | Date        | Em-   | Opération  | Nombre de titres | Prix     | Autorité   |
|--|----------|--------|-------------|-------|--|------------------|----------|------------|
| Titre                                      | tion     | opé-   | de          | prise | Description  | ou valeur        | unitaire | principale |
| Initié                                     |          | ration | l'opération |       | de l'opération   | acquis           |          |            |
| Porteur inscrit                            |          |        |             |       |  | ou aliénés       |          |            |
|  |          | M      | 2018-08-07  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (18 477)         |          | QC         |
| Metcalfe, Vincent                          | 5        | O      | 2018-08-07  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (4 983)          |          | QC         |
| Roosen, Sean                               | 4, 5     | O      | 2018-08-07  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (32 802)         |          | QC         |
| Ruel, Frédéric                             | 5        | O      | 2018-08-07  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (5 813)          |          | QC         |
| Vézina, François                           | 5        | O      | 2018-08-07  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (2 802)          |          | QC         |
| <b>REIT INDEXPLUS Income Fund</b>          |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| <i>Parts de fiducie</i>                    |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| REIT INDEXPLUS Income Fund                 | 1        | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation  | 700              | 13.6057  | AB         |
| <b>Ressources Algold Itée</b>              |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                  |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| Ball, Alex                                 | 5        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (377 771)        |          | QC         |
| Milmeister, Darin                          | 4        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (180 000)        |          | QC         |
| Wafa Mining & Petroleum                    | 3        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (19 519 994)     |          | QC         |
|  |          | M      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (19 519 794)     |          | QC         |
| <i>Deferred Share Units (DSUs)</i>         |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| Ball, Alex                                 | 5        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (160 714)        |          | QC         |
| Milmeister, Darin                          | 4        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (316 822)        |          | QC         |
|  |          | O      | 2018-03-29  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 8 571            |          | QC         |
|  |          | O      | 2018-08-29  | D     | 56 - Attribution de droits de souscription                         | 21 429           |          | QC         |
| <i>Options</i>                             |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| Ball, Alex                                 | 5        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (1 080 000)      |          | QC         |
| Milmeister, Darin                          | 4        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (225 000)        |          | QC         |
| Moussa, Harouna                            | 7        | O      | 2018-08-08  | D     | 37 - Division ou regroupement d'actions                            | (180 000)        |          | QC         |
| <b>Ressources Minières Radisson Inc.</b>   |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| <i>Actions ordinaires Catégorie A</i>      |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| Lachance, Denis                            | 4        | O      | 2018-09-20  | D     | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 8 000            | 0.0950   | QC         |
| <b>RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b> |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| <i>Parts de fiducie</i>                    |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| Green, Christian Whitney                   | 8        | O      | 2018-09-25  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 14               |          | ON         |
| EUPP                                       | PI       | O      | 2018-09-25  | I     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 195              |          | ON         |
| Jageshar, Bibi                             | 8        |        |             |       |  |                  |          |            |
| EUPP                                       | PI       | O      | 2018-09-25  | I     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 251              |          | ON         |
| Marshall, S. Jane                          | 4        | O      | 2018-09-26  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 207              |          | ON         |
| RioCan Real Estate Investment Trust        | 1        | O      | 2018-09-19  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 127 617          | 25.0383  | ON         |
|  |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation  | (127 617)        | 25.3579  | ON         |
|  |          | O      | 2018-09-20  | D     | 38 - Rachat ou annulation  | 127 617          | 24.8611  | ON         |
|  |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation  | (127 617)        | 25.0383  | ON         |
|  |          | O      | 2018-09-21  | D     | 38 - Rachat ou annulation  | 1 723 468        | 24.6506  | ON         |
|  |          | O      | 2018-09-24  | D     | 38 - Rachat ou annulation  | (127 617)        | 24.8611  | ON         |
|  |          | O      | 2018-09-25  | D     | 38 - Rachat ou annulation  | (1 723 468)      | 24.6506  | ON         |
| Sturm, Naftali                             | 8        | O      | 2018-09-26  | D     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 21               |          | ON         |
| TFSA                                       | PI       | O      | 2018-09-26  | I     | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 99               |          | ON         |
| <b>Rocky Mountain Liquor Inc.</b>          |          |        |             |       |  |                  |          |            |
| <i>Actions ordinaires</i>                  |          |        |             |       |  |                  |          |            |

| Emetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Battalion Consol Corp.<br><i>Débetures convertibles 7.75</i>                                    | 3             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 50 000  | 0.1350           | AB                     |
| Battalion Consol Corp.  | 3             | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (\$ 10 000.00)  | 67.0000          | AB                     |
|   |               | M                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (\$ 10 000.00)  | 67.0000          | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (\$ 5 000.00)   | 68.0000          | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (\$ 10 000.00)  | 71.0000          | AB                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (\$ 8 000.00)   | 72.0000          | AB                     |
| <b>Royal Nickel Corporation</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| 2176423 Ontario Ltd.  | 3             | O                      | 2018-09-20                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 561 000   | 0.4284           | ON                     |
| Sprott, Eric S.<br>2176423 Ontario Ltd.   | 3             | PI                     | 2018-09-20                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 561 000   | 0.4284           | ON                     |
| <b>Savaria Corporation</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Tremblay, Alain   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (2 000)   | 20.8390          | QC                     |
| <b>Shopify Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote multiple Class B Multiple Voting Shares</i>                          |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Finkelstein, Harley Michael   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options  | 2 226   | 0.1520USD        | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 36 - Conversion ou échange   | (2 226)   |                  | ON                     |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i>                     |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Finkelstein, Harley Michael   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 36 - Conversion ou échange   | 2 226   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (2 226)   | 164.8900USD      | ON                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Finkelstein, Harley Michael   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options  | (2 226)   | 0.1520USD        | ON                     |
| <b>SILVERCORP METALS INC.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires without par value</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Liu, Derek Zhihua   | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (13 000)  | 3.5150           | BC                     |
| <b>SmartCentres Real Estate Investment Trust (formerly, Smart Real Estate Investment Trust)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Class B Series 1 Oshawa South Limited Partnership Units</i>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Goldhar, Mitchell<br>Penguin Properties Inc.  | 3             | PI                     | 2003-10-31                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                 | 19 402  | 31.0900          | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | (19 402)  | 31.0900          | ON                     |
| The Penguin - CWT Partnership   | PI            | O                      | 2018-09-24                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | 19 402  | 31.0900          | ON                     |
| <i>Class C Series 1 Oshawa South Limited Partnership Units</i>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Goldhar, Mitchell<br>Penguin Properties Inc.  | 3             | PI                     | 2018-09-24                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                 | (21 017)  | 28.7000          | ON                     |
| <i>Special Voting Units</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Goldhar, Mitchell<br>Penguin Properties Inc.  | 3             | PI                     | 2018-09-24                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                 | 19 402  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | (19 402)  |                  | ON                     |
| The Penguin - CWT Partnership   | PI            | O                      | 2018-09-24                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                           | 19 402  |                  | ON                     |
| <b>Société d'exploration minière Vior inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Fedosiewich, Mark Brian   | 5             | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 10 000  | 0.0800           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 22 000  | 0.0750           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 3 000   | 0.0800           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 13 000  | 0.0800           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 25 000  | 0.0750           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 10 000  | 0.0800           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 5 000   | 0.0800           | QC                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 50 000  | 0.0750           | QC                     |

| Emetteur                             | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|---|------------------|------------------------|
| Titre                                |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Initié                               |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Porteur inscrit                      |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
|                                      |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 5 000   | 0.0800           | QC                     |
| <b>Stelco Holdings Inc.</b>          |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Bedrock Industries B.V.              | 3             | O                      | 2018-09-17                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | (8 000 000)   |                  | ON                     |
| Cheney, David                        | 7, 6          | O                      | 2018-09-17                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | 249 693   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | (249 693)   |                  | ON                     |
| Foundation Industries Group LLC      | PI            | O                      | 2017-11-02                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 249 693   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus           | (249 693)   | 22.6500          | ON                     |
| Goldberg, Alan Edward                | 4, 6, 3       |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Bedrock Industries B.V.              | PI            | O                      | 2018-09-17                | C            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | (8 000 000)   |                  | ON                     |
| LG Bedrock Holdings LP               | PI            | O                      | 2017-11-02                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | C            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | 7 750 307   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus           | (7 750 307)   | 22.6500          | ON                     |
| Kestenbaum, Alan                     | 4, 6, 5       | O                      | 2018-09-17                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 1   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | (1)   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 1 255 286   |                  | ON                     |
| AK Bedrock LLC                       | PI            | O                      | 2017-11-02                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2017-09-17                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 1 156 109   |                  | ON                     |
| LG Bedrock Holdings LP               | 3             | O                      | 2017-11-02                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | 7 750 307   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus           | (7 750 307)   | 22.6500          | ON                     |
| Bedrock Industries B.V.              | PI            | O                      | 2018-09-17                | C            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | (8 000 000)   |                  | ON                     |
| Lindsay, Robert Demarest             | 6, 3          |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Bedrock Industries B.V.              | PI            | O                      | 2018-09-17                | C            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | (8 000 000)   |                  | ON                     |
| LG Bedrock Holdings LP               | PI            | O                      | 2017-11-02                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | C            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | 7 750 307   |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-18                | C            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus           | (7 750 307)   | 22.6500          | ON                     |
| <b>STELMINE CANADA LTÉE</b>          |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Guilbaud, Christian                  | 4, 3          | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 3 000   | 0.1400           | QC                     |
| <b>Storm Resources Ltd.</b>          |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Wierzba, P. Grant                    | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (8 800)   | 2.6000           | AB                     |
| <b>Summit Industrial Income REIT</b> |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>              |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Morassutti, Lawrence                 | 4             |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Travi Inc.                           | PI            | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 15 000  | 8.7500           | ON                     |
| <b>Surge Energy Inc.</b>             |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Bye, Murray                          | 5             |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Murray Bye - RSP                     | PI            | O                      | 2018-08-16                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 623   | 2.1900           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-08-31                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 460   | 2.2600           | AB                     |
| Colborne, Paul                       | 4             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000  | 2.4900           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 165   | 2.4600           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 690   | 2.4600           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000  | 2.3900           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 416   | 2.4700           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000  | 2.4500           | AB                     |
| Colborne Family Trust                | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 797   | 2.4600           | AB                     |
| Janice RRSP                          | PI            | O                      | 2018-09-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000  | 2.5000           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-17                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 420   | 2.4600           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-21                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000  | 2.4900           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2018-09-25                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000  | 2.6900           | AB                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                                    | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| DUCS, JARED ANDREW RENTON                                    | 5             |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| RRSP   | PI            | O                      | 2018-08-16                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                    |   |                  | AB                     |
| Elekes, Margaret Ann   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| RRSP   | PI            | O                      | 2018-08-16                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat             | 549   | 2.1900           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-08-31                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat             | 442   | 2.2600           | AB                     |
| Monden, Rod J  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
|  | 5             | O                      | 2018-08-16                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat             | 471   | 2.1900           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-08-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat             | 385   | 2.2600           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | (5 000)   | 2.6700           | AB                     |
| <b>TeraGo Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Buckner, Laurel  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 46 - Contrepartie de services   | 1 548   |                  | ON                     |
| Gerber, Matthew  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 46 - Contrepartie de services   | 4 866   |                  | ON                     |
| Martin, Michael James  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 46 - Contrepartie de services   | 1 880   |                  | ON                     |
| Second Alpha Partners I(A), L.P.                             | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 46 - Contrepartie de services   | 2 710   |                  | ON                     |
| Second Alpha Partners I(B), L.P.                             | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 46 - Contrepartie de services   | 1 050   |                  | ON                     |
| Sherlock, Gary Neil  | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 46 - Contrepartie de services   | 2 212   |                  | ON                     |
| <b>Tervita Corporation</b>                                   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Cooper, John William   | 4, 5          |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Kathy Bowden   | PI            | O                      | 2018-07-19                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                    |   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-05                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 100   | 9.4900           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-05                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 83  | 9.3100           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-05                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 600   | 9.2400           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-05                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 1 400   | 9.2580           | AB                     |
| <b>The Descartes Systems Group Inc.</b>                      |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Swap sur actions - Position acheteur</i>                  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| The Descartes Systems Group Inc.                             | 1             | O                      | 2017-12-08                | D            | 70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers | 1   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-03-12                | D            | 70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers | 1   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-06-05                | D            | 70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers | 1   |                  | ON                     |
| <b>The Green Organic Dutchman Holdings Ltd.</b>              |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Shone, James Robert Alexander                                | 5             | O                      | 2018-09-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | 275 600   | 0.5000           | ON                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| ATHAIDE, BRIAN DAVID   | 5             | O                      | 2018-08-13                | D            | 50 - Attribution d'options  | 550 000   | 5.2500           | ON                     |
| Shone, James Robert Alexander                                | 5             | O                      | 2018-09-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | (275 600)   | 0.5000           | ON                     |
| <b>ThreeD Capital Inc. (formerly Brownstone Energy Inc.)</b> |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Inwentash, Sheldon   | 4, 6, 5       | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                        | 500 000   | 0.0800           | ON                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Feldman, Gerald Morris                                       | 5             | O                      | 2018-09-14                | D            | 50 - Attribution d'options  | 150 000   |                  | ON                     |
| LONE, ALLEN  | 4             | O                      | 2018-09-14                | D            | 50 - Attribution d'options  | 100 000   | 0.1000           | ON                     |
| <b>TORC Oil &amp; Gas Ltd.</b>                               |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Canada Pension Plan Investment Board                         | 3             | O                      | 2018-09-17                | D            | 35 - Dividende en actions   | 1 054   |                  | AB                     |
| CPP Investment Board PMI-2 Inc.                              | PI            | O                      | 2018-09-17                | I            | 35 - Dividende en actions   | 202 453   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 57 - Exercice de droits de souscription                                       | 24 574  |                  | AB                     |
| <i>Performance Awards</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Canada Pension Plan Investment Board                         | 3             |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Scott Lawrence   | PI            | O                      | 2018-09-18                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime                           | 6 909   |                  | AB                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                            | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|---|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | d'actionnariat<br>57 - Exercice de droits de souscription             | (14 669)  |                  | AB                     |
| <i>Restricted Awards</i>                                     |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Canada Pension Plan Investment Board                         | 3             |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Scott Lawrence   | PI            | O                      | 2018-09-18                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime<br>d'actionnariat | 646   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 57 - Exercice de droits de souscription                               | (9 905)   |                  | AB                     |
| <b>Total Energy Services Inc.</b>                            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Halyk, Daniel Kim  | 4, 5          | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | 800   | 11.2000          | AB                     |
| <b>Touchstone Exploration Inc.</b>                           |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| North Energy Capital AS                                      | 3             | O                      | 2018-09-26                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | 175 000   | 0.1680GBP        | AB                     |
| <b>Tourmaline Oil Corp.</b>                                  |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Rose, Mike   | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | 2 500   | 21.0000          | AB                     |
| <b>TransAlta Corporation</b>                                 |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Faithfull, Timothy W.  | 4             | O                      | 2018-09-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime<br>d'actionnariat | 6 019   | 7.3800           | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime<br>d'actionnariat | 100   | 7.3900           | AB                     |
| <i>DSU (Deferred Share Units)</i>                            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Ambrose, Ronalee Hope  | 4             | O                      | 2018-09-16                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                            | 2 703   | 7.4000           | AB                     |
| Dielwart, John Patrick                                       | 4             | O                      | 2018-09-16                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                            | 5 405   | 7.4000           | AB                     |
| Fohrer, Alan John  | 4             | O                      | 2018-09-16                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                            | 3 513   | 7.4000           | AB                     |
| Nelson, Georgia Ricci  | 4             | O                      | 2018-09-16                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                            | 3 513   | 7.4000           | AB                     |
| <b>TransAlta Renewables Inc.</b>                             |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>DSU (Deferred Share Units)</i>                            |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Drinkwater, David William                                    | 4             | O                      | 2018-09-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                            | 737   | 11.8700          | AB                     |
| Hagerman, Allen R.   | 4             | O                      | 2018-09-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                            | 2 106   | 11.8700          | AB                     |
| <b>TransCanada Corporation</b>                               |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| RAMSAY, Norrie Carson  | 7             | O                      | 2014-08-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI            |   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | 40  | 54.6600          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | 300   | 54.6000          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | 66  | 54.7200          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | 300   | 54.6800          | AB                     |
| Yeomans, Mark  | 7             |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| The Trustee of TransCanada's Employee Savings Plan           | PI            | O                      | 2018-09-20                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime<br>d'actionnariat | 165   | 55.6500          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime<br>d'actionnariat | 2   | 56.0000          | AB                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché                | (167)   | 54.0600          | AB                     |
| <b>Tree Island Steel Ltd.</b>                                |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |   |                  |                        |
| Tree Island Steel Ltd. (formerly known as Tree Island Wire I | 1             | O                      | 2018-09-04                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 2 100   | 2.8052           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-05                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 300   | 2.8500           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-06                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 3 400   | 2.9026           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 1 800   | 2.8072           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-10                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 1 400   | 2.7878           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 2 100   | 2.7290           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 600   | 2.7433           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 200   | 2.7900           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 2 400   | 2.7995           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-17                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 2 400   | 2.7833           | BC                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                           | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 200   | 2.7200           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 400   | 2.8100           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | (17 300)  |                  | BC                     |
| <b>Trican Well Service Ltd.</b>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options Employee Stock Options</i>                        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Baldwin, Michael Andrew                                      | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 52 - Expiration d'options  | (28 450)  | 14.6500          | AB                     |
| Cox, Robert, John  | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 52 - Expiration d'options  | (22 150)  | 14.6500          | AB                     |
| Dusterhoft, Dale M.  | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 52 - Expiration d'options  | (67 200)  | 14.6500          | AB                     |
| Poulin, Etienne  | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 52 - Expiration d'options  | (6 000)   | 14.6500          | AB                     |
| Sweany, Dawn Amanda  | 5             | O                      | 2018-09-25                | D            | 52 - Expiration d'options  | (4 500)   | 14.6500          | AB                     |
| <b>Trilogy Metals Inc. (formerly NovaCopper Inc.)</b>        |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Jacko, Robert Michael  | 5             | O                      | 2018-08-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |   |                  | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 15 000  | 1.9459           | BC                     |
| <b>True North Commercial Real Estate Investment Trust</b>    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Allison, Margaret Ann  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 10 000  | 6.6600           | ON                     |
| Baryshnik, Jeff Matthew                                      | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 10 000  | 6.6600           | ON                     |
| Biggar, William John   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 10 000  | 6.6600           | ON                     |
| Cardy, Roland  | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 10 000  | 6.6600           | ON                     |
| Drimmer, Daniel  | 4, 3          | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 60 000  | 6.6600           | ON                     |
| Ossip, Alon Samuel   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 10 000  | 6.6600           | ON                     |
| Poklar, Sandy Ivan   | 4             | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 10 000  | 6.6600           | ON                     |
| Sherren, Tracy   | 4, 5          | O                      | 2018-09-20                | D            | 50 - Attribution d'options   | 60 000  | 6.6600           | ON                     |
| <b>TSO3 inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Tessman, Harold Robert                                       | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 20 000  | 0.4882USD        | QC                     |
| <b>Tucows Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV | 3             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 3 748   | 55.4871USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 264   | 55.5000USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 100   | 55.5000USD       | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 2 071   | 55.5000USD       | ON                     |
| <b>TWC Enterprises Limited</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Sahi, Kuldip Rai   | 4, 6, 5, 3    |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Paros Enterprises Limited                                    | PI            | O                      | 2018-09-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 55 335  | 12.2500          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 124 800   | 12.2500          | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 34 100  | 12.2500          | ON                     |
| <b>VersaBank</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| George, Patrick  | 6             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| RBC Dominion   | PI            | O                      | 2018-09-24                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 111 800   | 6.8000           | ON                     |
| Oliver, Paul G.  | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Christine Oliver RRSP - Raymond James                        | PI            | O                      | 2018-09-25                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 1 100   | 6.8000           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 100   | 6.8400           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 1 700   | 6.8500           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 100   | 6.8700           | ON                     |
| <b>ViveRE Communities Inc.</b>                               |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Dean, Jeffrey  | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Maven Capital Inc.   | PI            | O                      | 2018-08-23                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |   |                  | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-08-23                | I            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 666 667   | 0.1200           | BC                     |
| <i>Bons de souscription</i>                                  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |

| Emetteur                                  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                              |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>                             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                    |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Dean, Jeffrey<br>Maven Capital Inc.       | 4<br>PI       | O                      | 2018-08-23                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-23                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | 300 000   | 0.1500           | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-23                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | 416 666   | 0.1200           | BC                     |
| <b>Débitures convertibles</b>             |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Dean, Jeffrey<br>Maven Capital Inc.       | 4<br>PI       | O                      | 2018-08-23                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-23                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | \$ 275 000.00   | 1000.0000        | BC                     |
| Koivu, Drew<br>Holden Henry Holdings Inc. | 4<br>PI       | O                      | 2018-09-15                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2018-08-23                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément         | \$ 50 000.00  | 1000.0000        | BC                     |
| <b>Wallbridge Mining Company Limited</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>                 |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Day, Shawn                                | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 100 000   | 0.0750           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 200 000   | 0.0850           | ON                     |
| Julie Beaudoin-Day                        | PI            | O                      | 2017-08-10                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-03-29                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 166 000   | 0.0600           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 26 500  | 0.1800           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 23 500  | 0.1790           | ON                     |
| Demers, Francois Alain                    | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 350 000   | 0.0650           | ON                     |
| Galipeau, René Réal                       | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 225 000   | 0.0650           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 125 000   | 0.0500           | ON                     |
| Kord-Gharachorloo, Faramarz               | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 200 000   | 0.0650           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 250 000   | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 250 000   | 0.0500           | ON                     |
| Montgomery, Mary Irene                    | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 100 000   | 0.0650           | ON                     |
| Pentek, Attila                            | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 100 000   | 0.0650           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 75 000  | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 75 000  | 0.0500           | ON                     |
| Soever, Alar                              | 4, 5          | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 500 000   | 0.0850           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 200 000   | 200000.0000      | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 200 000   | 0.0650           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 250 000   | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 500 000   | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 250 000   | 0.0750           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (465 000)   | 0.3100           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (150 000)   | 0.3350           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (75 000)  | 0.3450           | ON                     |
| Weirmeir, Michael                         | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 75 000  | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 75 000  | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 75 000  | 0.0650           | ON                     |
| Wilkinson, Janet                          | 4             | O                      | 2018-07-23                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 250 000   | 0.1750           | ON                     |
| Zubal, Linda                              | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 75 000  | 0.0650           | ON                     |
| <b>Options</b>                            |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Day, Shawn                                | 4             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (100 000)   | 0.0750           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (200 000)   | 0.0850           | ON                     |
| Demers, Francois Alain                    | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (350 000)   | 0.0650           | ON                     |
| Galipeau, René Réal                       | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (225 000)   | 0.0650           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (125 000)   | 0.0500           | ON                     |
| Kord-Gharachorloo, Faramarz               | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (200 000)   | 0.0650           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (250 000)   | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (250 000)   | 0.0500           | ON                     |
| Montgomery, Mary Irene                    | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (100 000)   | 0.0650           | ON                     |
| Pentek, Attila                            | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (100 000)   | 0.0650           | ON                     |
|   |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (75 000)  | 0.0500           | ON                     |

| Emetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|---|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Initié</b>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (75 000)  | 0.0500           | ON                     |
| Soever, Alar   | 4, 5          | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (500 000)   | 0.0850           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (200 000)   | 0.0500           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (200 000)   | 0.0650           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (250 000)   | 0.0500           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (500 000)   | 0.0500           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 51 - Exercice d'options  | (250 000)   | 0.0750           | ON                     |
| Weirmeir, Michael  | 5             | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options  | (75 000)  | 0.0500           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options  | (75 000)  | 0.0500           | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 51 - Exercice d'options  | (75 000)  | 0.0650           | ON                     |
| Zubal, Linda   | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 51 - Exercice d'options  | (75 000)  | 0.0650           | ON                     |
| <b>West Fraser Timber Co. Ltd.</b>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Ferris, Raymond William  | 5             | O                      | 2018-09-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 1 500   | 77.9597          | BC                     |
| Virostek, Christopher  | 5             | O                      | 2018-09-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 600   | 78.9700          | BC                     |
| West Fraser Timber Co. Ltd.  | 1             | O                      | 2018-09-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 60 000  | 79.6679          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 60 000  | 79.4270          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-21                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 60 000  | 77.2613          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 60 000  | 78.1915          | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-25                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 60 000  | 76.9961          | BC                     |
| <b>Western Uranium Corporation</b>                                       |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Options Employee</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Klein, Robert  | 5             | O                      | 2018-09-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 83 333  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 83 333  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 83 334  |                  | ON                     |
| Murphy, Bryan James  | 4             | O                      | 2018-09-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 83 333  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 83 333  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2018-09-24                | D            | 50 - Attribution d'options   | 83 334  |                  | ON                     |
| <b>Wow Unlimited Media Inc. (formerly, Rainmaker Entertainment Inc.)</b> |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Voting</i>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Hirsh, Michael   | 4             |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| RBC Dominion Securities Inc. ITF Michael Hirsh                           | PI            | O                      | 2016-12-15                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI         |   |                  | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 400   | 1.4800           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 100   | 1.4900           | BC                     |
|  |               | O                      | 2018-09-18                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 2 800   | 1.5000           | BC                     |
| <b>Zargon Oil &amp; Gas Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |   |                  |                        |
| Doetzel, Randolph John   | 5             | O                      | 2018-09-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 7 263   | 0.2500           | AB                     |
| Hansen, Craig Henry  | 4, 5          | O                      | 2018-09-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 8 167   | 0.2500           | AB                     |
| Hustad, Christopher Michael  | 5             | O                      | 2018-09-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 6 645   | 0.2500           | AB                     |

**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](http://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 |
| Gestion J.L.H.M. Gélinas Inc.             | GROUPE KDA INC. | 2017-03-06          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-03-21          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-03-23          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-03-24          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-03-27          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-03-31          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-04-03          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-04-04          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-04-05          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-04-24          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-05-11          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-05-31          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-07-05          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-07-13          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-07-17          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-08-31          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-10-17          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-10-24          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-10-25          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-10-26          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-10-27          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-11-01          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-11-06          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-11-15          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-11-28          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-11-30          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-12-06          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-12-11          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-12-14          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-12-18          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-12-19          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2017-12-20          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-01-25          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-01-31          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-02-02          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-02-07          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-02-12          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-02-13          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-02-27          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-03-02          | 2018-09-21        | QC                  |
| GROUPE KDA INC.                           | 2018-03-09      | 2018-09-21          | QC                |                     |
| GROUPE KDA INC.                           | 2018-03-14      | 2018-09-21          | QC                |                     |
| GROUPE KDA INC.                           | 2018-03-15      | 2018-09-21          | QC                |                     |
| GROUPE KDA INC.                           | 2018-03-26      | 2018-09-21          | QC                |                     |

| Opérations d'initiés déclarées hors délai |                 |                     |                   |                     |
|---|-----------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Initié                                    | Émetteur        | Date de l'opération | Date de réception | Autorité principale |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-03-27          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-04-06          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-04-12          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-06-01          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-06-04          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-06-25          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-06-26          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-03          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-04          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-05          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-06          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-09          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-10          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-11          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-12          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-13          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-16          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-17          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-18          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-19          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-20          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-23          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-24          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-25          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-26          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-27          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-30          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-07-31          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-01          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-02          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-03          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-07          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-10          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-13          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-17          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-21          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-24          | 2018-09-21        | QC                  |
|   | GROUPE KDA INC. | 2018-08-28          | 2018-09-21        | QC                  |

# 7.

## Bourses, chambres de compensation, organismes d'autoréglementation et autres entités réglementées

---

- 7.1 Avis et communiqués
  - 7.2 Réglementation de l'Autorité
  - 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées
  - 7.4 Autres consultations
  - 7.5 Autres décisions
-

## 7.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 7.2 RÉGLEMENTATION DE L'AUTORITÉ

Aucune information.

### 7.3 RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

Aucune information.

## 7.4 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 7.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 8.

## Entreprises de services monétaires et Contrats publics

---

- 8.1 Avis et communiqués
  - 8.2 Réglementation
  - 8.3 Permis d'exploitation d'entreprises de services monétaires
  - 8.4 Autorisation de contracter / sous-contracter avec un organisme public
  - 8.5 Autres décisions
-

## 8.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 8.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 8.3 PERMIS D'EXPLOITATION D'ENTREPRISES DE SERVICES MONÉTAIRES

Aucune information.

#### 8.4 AUTORISATION DE CONTRACTER / SOUS-CONTRACTER AVEC UN ORGANISME PUBLIC

Aucune information.

## 8.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 9.

## Régimes volontaires d'épargne-retraite

---

- 9.1 Avis et communiqués
  - 9.2 Réglementation
  - 9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire  
d'épargne-retraite
  - 9.4 Autres décisions
-

## 9.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 9.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 9.3 AUTORISATION D'AGIR COMME ADMINISTRATEUR D'UN RÉGIME VOLONTAIRE D'ÉPARGNE-RETRAITE

Aucune information.

## 9.4 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.