

# 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

Aucune information.

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

### 6.2.1 Consultation

#### Erratum

##### Avis de consultation

##### Règlement sur le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles

Veillez prendre note qu'une erreur s'est glissée dans les versions française et anglaise de l'avis de consultation concernant le *Règlement sur le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles* publiées à la section 6.2.1 du Bulletin du 6 août 2020 (vol. 17, n° 31).

Cette erreur s'est glissée sous la rubrique **Autres considérations**, *Obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières*, en français et sous **Other considerations**, *Requirement to register as a securities dealer*, en anglais.

Dans la version française, le paragraphe se lisait comme suit :

Le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles continuera d'être assujéti à l'obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières. En effet, **dans la mesure où** l'encadrement des courtiers hypothécaires par l'Autorité **n'est pas encore en place**, nous sommes d'avis qu'il serait prématuré de proposer toute dispense de l'obligation d'inscription en lien avec le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles. Par contre, **dans le cadre de la mise en place de l'encadrement des courtiers hypothécaires, nous évaluerons** la possibilité de proposer une dispense de l'obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières.

Il aurait dû se lire comme suit :

Le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles continuera d'être assujéti à l'obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières. **En effet, l'encadrement** des courtiers hypothécaires par l'Autorité **est entré en vigueur le 1<sup>er</sup> mai 2020 et**, nous sommes d'avis qu'il serait prématuré de proposer toute dispense de l'obligation d'inscription en lien avec le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles. **Par contre, nous continuerons d'évaluer** la possibilité de proposer une dispense de l'obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières.

Dans la version anglaise, le paragraphe se lisait comme suit :

The distribution of qualified syndicated mortgages will continue to be subject to the requirement to register as a securities dealer. **Insofar as the** AMF framework for mortgage brokers **has not yet been implemented**, it is the AMF's opinion that proposing any exemption from the registration requirement in connection with qualified syndicated mortgages would be premature. However, **in implementing the framework for mortgage brokers, the AMF will evaluate** the possibility of proposing an exemption from the requirement to register as a securities dealer.

Il aurait dû se lire comme suit :

The distribution of qualified syndicated mortgages will continue to be subject to the requirement to register as a securities dealer. **The AMF** framework for mortgage brokers **was adopted on May 1, 2020, and** it is the AMF's opinion that proposing any exemption from the registration requirement in connection with qualified syndicated mortgages would be premature. However,

**the AMF will continue to evaluate** the possibility of proposing an exemption from the requirement to register as a securities dealer.

Les versions française et anglaise corrigées de l'avis de consultation concernant le *Règlement sur le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles* sont publiées ci-dessous.

**Fait le 1<sup>er</sup> octobre 2020**

## Projet de règlement

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, art. 331.1, par. 11° et 34° et art. 331.2)

### **Règlement sur le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles**

Avis est donné par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), que, conformément à l'article 331.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, chapitre V-1.1, le règlement suivant dont le texte est publié ci-dessous, pourra être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 60 jours à compter de sa publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement sur le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles*

### Contexte

Dans le cadre des modifications réglementaires sur le placement de créances hypothécaires syndiquées publiées par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM ») à la section 6.2.2 du présent Bulletin, nous publions, pour consultation, un règlement local pour encadrer le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles sur le territoire québécois.

La « créance hypothécaire syndiquée » est définie comme une créance hypothécaire à laquelle deux personnes ou plus sont parties, directement ou indirectement, à titre de prêteur et qui est garantie par l'hypothèque. Une créance hypothécaire syndiquée est une valeur mobilière, et de ce fait, elle est soumise à la législation en valeurs mobilières. Son placement comporte ainsi l'obligation de prospectus et d'inscription.

### Objet du règlement

Le règlement proposé vise à dispenser de l'obligation de prospectus le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles.

La définition proposée de « créance hypothécaire syndiquée admissible » a pour objectif de limiter la portée de ce type de créances à des hypothèques à faible risque sur des propriétés utilisées principalement à des fins résidentielles. Même si la créance hypothécaire syndiquée admissible est une valeur mobilière, celle-ci ressemble davantage à une créance hypothécaire classique qu'à certaines créances hypothécaires syndiquées plus complexes. La définition proposée exclut donc toute créance hypothécaire syndiquée contractée pour un projet de construction ou de promotion immobilière. De même, le montant de la créance, avec toutes les autres créances garanties par hypothèque sur le même immeuble et ayant le même rang ou un rang antérieur, ne peut excéder 80% de la juste valeur marchande de l'immeuble.

### Autres considérations

#### *Obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières*

Le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles continuera d'être assujéti à l'obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières. En effet, l'encadrement des courtiers hypothécaires par l'Autorité est entré en vigueur le 1<sup>er</sup> mai 2020 et nous sommes d'avis qu'il serait prématuré de proposer toute dispense de l'obligation d'inscription en lien avec le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles. Par contre, nous continuerons d'évaluer la possibilité de proposer une dispense de l'obligation d'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières.

*Placement de créances hypothécaires syndiquées auprès de clients autorisés*

Dans le cadre de la publication des ACVM, certains territoires ont aussi publié des dispenses locales de prospectus et d'inscription, à des conditions différentes, pour le placement de créances hypothécaires syndiquées auprès de « clients autorisés » (au sens du Règlement 31-103 *sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*). Étant donné le cadre réglementaire québécois, nous avons décidé qu'il n'était pas opportun de proposer l'adoption de ces dispenses au Québec à ce moment, notamment en raison de la disponibilité d'autres dispenses de prospectus.

**Consultation**

Les intéressés sont invités à présenter des commentaires sur les modifications proposées. En outre, nous souhaitons connaître votre opinion sur les questions suivantes :

1. Croyez-vous que nous devrions adopter une dispense de prospectus spécifique pour le placement de créances hypothécaires syndiquées auprès de « clients autorisés » au Québec? Si oui, pourquoi?
2. Croyez-vous que nous devrions adopter une dispense d'inscription pour le placement de créances hypothécaires syndiquées auprès de « clients autorisés » au Québec? Si oui, pourquoi?

Veuillez soumettre vos commentaires par écrit au plus tard le **9 octobre 2020**, en s'adressant à :

Me Philippe Lebel  
Secrétaire et directeur général des affaires juridiques  
Autorité des marchés financiers  
Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boulevard Laurier, bureau 400  
Québec (Québec) G1V 5C1  
Télécopieur : (514) 864-6381  
Courrier électronique : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

À défaut d'avis contraire à cet effet, tous les commentaires seront affichés sur le site Internet de l'Autorité, au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca). Par conséquent, nous invitons les intervenants à ne pas inclure de renseignements personnels directement dans les commentaires à publier. Il importe que les intervenants précisent en quel nom ils présentent leur mémoire.

**Renseignements additionnels**

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

Alexandra Lee  
Analyste à la réglementation  
Direction du financement des sociétés  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337, poste 4465  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[Alexandra.Lee@lautorite.qc.ca](mailto:Alexandra.Lee@lautorite.qc.ca)

**Le 6 août 2020**

**Draft Regulation**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, pars. (11) and (34), and s. 331.2)

**Regulation respecting the distribution of qualified syndicated mortgages**

Notice is hereby given by the Autorité des marchés financiers (the "AMF" or the "Authority") that, in accordance with section 331.2 of the *Securities Act*, chapter V-1.1, the following Regulation, the text of which is published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 60 days have elapsed since its publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation respecting the distribution of qualified syndicated mortgages*

**Background**

As part of the regulatory amendments relating to the distribution of syndicated mortgages published by the Canadian Securities Administrators (the "CSA") in section 6.2.2 of this Bulletin, the AMF is publishing for comment a local regulation governing the distribution of qualified syndicated mortgages within the jurisdiction of Québec.

"Syndicated mortgage" means a mortgage in which two or more persons participate, directly or indirectly, as a lender in a debt obligation that is secured by the mortgage. Syndicated mortgages are securities and are consequently subject to securities legislation. The prospectus and registration requirements therefore apply to their distribution.

**Purpose of the Regulation**

The proposed Regulation exempts the distribution of qualified syndicated mortgages from the prospectus requirement.

The Regulation proposes a definition of "qualified syndicated mortgage" that limits the scope of this type of mortgage to low-risk mortgages on property that is used primarily for residential purposes. Even though a qualified syndicated mortgage is a security, it more closely resembles a conventional mortgage than other, more complex syndicated mortgages. The proposed definition therefore excludes syndicated mortgages incurred for the construction or development of property. Similarly, the amount of the debt the syndicated mortgage secures, together with all other debt secured by mortgages on the same property that have priority over, or the same priority as, the syndicated mortgage cannot exceed 80% of the fair market value of the property.

**Other considerations***Requirement to register as a securities dealer*

The distribution of qualified syndicated mortgages will continue to be subject to the requirement to register as a securities dealer. The AMF framework for mortgage brokers was adopted on May 1, 2020, and it is the AMF's opinion that proposing any exemption from the registration requirement in connection with qualified syndicated mortgages would be premature. However the AMF will continue to evaluate the possibility of proposing an exemption from the requirement to register as a securities dealer.

*Distribution of syndicated mortgages to permitted clients*

In connection with the CSA publication, certain jurisdictions have also published local prospectus and registration exemptions, subject to various conditions, for the distribution of syndicated mortgages to “permitted clients” (within the meaning of *Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations*). Given Québec’s regulatory framework, the AMF has decided that this would not be an appropriate time to propose the adoption of these exemptions, particularly in light of the availability of other prospectus exemptions.

**Request for comments**

The AMF welcomes your comments on the proposed amendments. We would also like to know your opinion on the following questions:

1. Do you believe that the AMF should adopt a specific prospectus exemption for the distribution of syndicated mortgages to “permitted clients” in Québec. If so, why?
2. Do you believe that the AMF should adopt a registration exemption for the distribution of syndicated mortgages to “permitted clients” in Québec. If so, why?

Please submit your comments in writing on or before **October 9, 2020**, to:

Me Philippe Lebel  
Secrétaire et directeur général des affaires juridiques  
Autorité des marchés financiers  
Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boulevard Laurier, bureau 400  
Québec (Québec) G1V 5C1  
Fax: (514) 864-6381  
E-mail: [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

Unless otherwise noted, comments will be posted on the Authority’s website at [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca). Therefore, you should not include personal information directly in comments to be published. It is important that you state on whose behalf you are making the submission.

**Further information**

Additional information is available from:

Alexandra Lee  
Analyste à la réglementation  
Direction du financement des sociétés  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, ext.4465  
Toll-free: 1-877-525-0337  
[Alexandra.Lee@lautorite.qc.ca](mailto:Alexandra.Lee@lautorite.qc.ca)

**August 6, 2020**



## 6.2.2 Publication

### Erratum

#### **Avis de publication des ACVM - Modifications concernant les créances hypothécaires syndiquées Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus**

#### **Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites**

#### **Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription**

#### **Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites**

Veillez prendre note qu'une erreur s'est glissée dans les versions française et anglaise de l'avis de consultation des ACVM publiées à la section 6.2.2 du Bulletin du 6 août 2020 (vol. 17, n° 31).

Cette erreur s'est glissée dans l'annexe B de l'avis sous **Dispense d'inscription pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles**, en français et sous **Registration exemption for QSMs** en anglais.

Dans la version française, le 2<sup>e</sup> paragraphe se lisait comme suit :

Nous ne proposons pas de dispense d'inscription pour le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles au Québec. L'Autorité des marchés financiers élabore actuellement la réglementation locale visant à encadrer le courtage hypothécaire, et nous sommes d'avis qu'il serait prématuré de proposer une dispense d'inscription en faveur des personnes qui placent de telles créances au Québec tant que ce cadre ne sera pas au point. Ce faisant, nous continuerons d'évaluer si nous devrions proposer une dispense d'inscription pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles au Québec

Il aurait dû se lire comme suit :

Nous ne proposons pas de dispense d'inscription pour le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles au Québec. L'Autorité des marchés financiers a adopté, le 1<sup>er</sup> mai 2020, la réglementation locale encadrant le courtage hypothécaire, et nous sommes d'avis qu'il serait prématuré de proposer une dispense d'inscription en faveur des personnes qui placent de telles créances au Québec à ce moment. Nous continuerons d'évaluer si nous devrions proposer une dispense d'inscription pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles au Québec.

Dans la version anglaise, le 2<sup>e</sup> paragraphe se lisait comme suit :

We are not proposing a registration exemption for the distribution of QSMs in Québec. The Autorité des marchés financiers is currently developing a local framework and rules to oversee mortgage brokers and dealers, and we think that it would be premature to propose a registration exemption for persons distributing QSMs in Québec until the framework is completed. In developing these new rules, we will continue to assess whether we should propose a registration exemption for the distribution of QSMs in Québec.

Il aurait dû se lire comme suit :

We are not proposing a registration exemption for the distribution of QSMs in Québec. The Autorité des marchés financiers adopted on May 1, 2020, a local framework and rules to oversee mortgage brokers and dealers, and we think that it would be premature to propose a registration

exemption for persons distributing QSMs in Québec **at this time. We** will continue to assess whether we should propose a registration exemption for the distribution of QSMs in Québec.

Les versions française et anglaise corrigées de l'avis de publication des ACVM sont publiées ci-dessous.

**Fait le 1<sup>er</sup> octobre 2020**

## Avis de publication des ACVM

### Modifications concernant les créances hypothécaires syndiquées

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

*Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*

*Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription*

*Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*

**Le 6 août 2020**

#### **Introduction**

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) apportent des modifications concernant les créances hypothécaires syndiquées (collectivement, les **modifications**) aux textes réglementaires suivants :

- le *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (le **Règlement 45-106**) et le *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (le **Règlement 31-103**);
- l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (l'**Instruction générale 45-106**) et l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*.

Les modifications ont été initialement publiées pour consultation le 8 mars 2018 (le **projet de 2018**) et une version révisée en a été publiée pour une deuxième consultation le 15 mars 2019 (le **projet de 2019**).

#### **Objet**

Les modifications comprennent des changements apportés à certaines dispenses de prospectus et d'inscription ouvertes pour le placement de créances hypothécaires syndiquées, dont les suivants :

- élimination des dispenses de prospectus et d'inscription prévues à l'article 2.36 du Règlement 45-106 et à l'article 8.12 du Règlement 31-103 (les **dispenses relatives aux créances hypothécaires**), respectivement, pour le placement de créances hypothécaires syndiquées à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Ontario, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon<sup>1</sup>;
- introduction de conditions supplémentaires à la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre prévue à l'article 2.9 du Règlement 45-106 (la **dispense pour notice d'offre**) qui s'appliqueront lorsque la dispense servira à placer des créances hypothécaires syndiquées;
- modification de la dispense de prospectus pour l'émetteur fermé prévue à l'article 2.4 du Règlement 45-106 (la **dispense pour l'émetteur fermé**) de sorte qu'elle ne puisse être invoquée pour le placement de créances hypothécaires syndiquées.

### Résumé des changements apportés au projet de 2018

Nous avons reçu 26 mémoires en réponse au projet de 2018.

À la lumière des commentaires reçus :

- l'Ontario, le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse et Terre-Neuve-et-Labrador ont proposé des dispenses de prospectus et d'inscription à titre de courtier, et l'Alberta et le Québec, une dispense de prospectus, pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles, qui sont similaires aux dispenses déjà offertes en Colombie-Britannique en vertu de la Rule 45-501 *Mortgages* de la British Columbia Securities Commission (la **Rule 45-501**);
- l'Alberta a proposé une dispense de prospectus pour les créances hypothécaires syndiquées placées auprès de clients autorisés, qui est similaire à celle relative aux placements de créances hypothécaires syndiquées auprès d'investisseurs institutionnels prévue par la Rule 45-501;
- nous avons proposé des changements aux modifications relatives à la dispense pour notice d'offre, notamment ce qui suit :
  - une modification de la date du rapport d'évaluation d'un immeuble de sorte qu'elle tombe dans les 6 mois, plutôt que dans les 12 mois, précédant celle de sa remise au souscripteur;
  - l'élimination du projet d'attestation du courtier hypothécaire;
  - l'ajout d'indications concernant l'identité de l'émetteur des créances hypothécaires syndiquées;

<sup>1</sup> Les créances hypothécaires syndiquées sont déjà exclues des dispenses relatives aux créances hypothécaires en Alberta, en Colombie-Britannique, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, au Québec et en Saskatchewan.

- nous avons changé les dates d'entrée en vigueur proposées afin que toutes les modifications entrent simultanément en vigueur, au lieu que les modifications liées au prospectus n'entrent en vigueur avant celles relatives à l'inscription.

Ces projets de modification ont été publiés pour consultation dans le cadre du projet de 2019 et sont essentiellement compris dans les modifications.

### **Résumé des changements apportés au projet de 2019**

Nous avons reçu 11 mémoires en réponse au projet de 2019. Les commentaires sont résumés à l'Annexe A du présent avis.

Les modifications sont essentiellement identiques à celles du projet de 2019. À la lumière des commentaires reçus, les changements suivants ont été apportés :

- nous avons clarifié la définition de l'expression « association professionnelle »;
- nous avons ajouté des exemples de facteurs de risque potentiels dans les instructions à la rubrique 3 de l'Annexe 45-106A18, *Information supplémentaire à fournir dans la notice d'offre relative aux créances hypothécaires syndiquées* (l'**Annexe 45-106A18**);
- nous avons révisé la rubrique 7 de l'Annexe 45-106A18 pour inclure de l'information sur la subordination éventuelle de la créance hypothécaire syndiquée et clarifier le mode de calcul du ratio prêt-valeur;
- nous avons reporté la date d'entrée en vigueur au 1<sup>er</sup> mars 2021;
- les autorités de certains territoires proposent des modifications supplémentaires à leurs dispenses relatives aux créances hypothécaires syndiquées d'application locale, tel qu'il est énoncé dans l'annexe locale pour ces territoires.

### **Incidences sur les investisseurs**

Les investisseurs des créances hypothécaires syndiquées qui se prévalent de la dispense pour notice d'offre auront droit à de l'information supplémentaire sur leur investissement. Nous nous attendons à ce que cela les aide à prendre des décisions éclairées, tout en permettant aux personnes inscrites qui participent au placement de mieux remplir leurs obligations à cet égard.

Les investisseurs bénéficieront également, dans tous les territoires, des protections associées à la participation d'une personne inscrite au placement.

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

On s'attend à ce que les coûts et avantages prévus des modifications soient essentiellement identiques à ceux du projet de mars 2018. Dans les territoires où des modifications locales sont

mises en œuvre, y compris une dispense relative aux créances hypothécaires admissibles, une annexe du présent avis peut renfermer des renseignements supplémentaires.

### **Autres solutions envisagées**

Nous avons envisagé la mise en œuvre du projet de 2019 dans sa forme initiale de même que des autres solutions suggérées par les intervenants dans l'Annexe A.

### **Points d'intérêt local**

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

Dans certains territoires, la mise en œuvre des modifications nécessite l'approbation ministérielle. Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le 1<sup>er</sup> mars 2021.

### **Contenu des annexes**

Annexe A – Résumé des commentaires et réponses

Annexe B – Points d'intérêt local (Québec)

### **Questions**

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

*Autorité des marchés financiers*

Alexandra Lee  
Analyste à la réglementation  
514 395-0337, poste 4465  
[alexandra.lee@lautorite.qc.ca](mailto:alexandra.lee@lautorite.qc.ca)

*Commission des valeurs mobilières de l'Ontario*

David Surat  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
416 593-8052  
[dsurat@osc.gov.on.ca](mailto:dsurat@osc.gov.on.ca)

Matthew Au  
Senior Accountant, Corporate Finance  
416.593-8132  
[mau@osc.gov.on.ca](mailto:mau@osc.gov.on.ca)

Melissa Taylor  
Legal Counsel, Corporate Finance  
416 596-4295  
[mtaylor@osc.gov.on.ca](mailto:mtaylor@osc.gov.on.ca)

Paul Hayward  
Senior Legal Counsel, Compliance and Registrant Regulation  
416 593-8288  
[phayward@osc.gov.on.ca](mailto:phayward@osc.gov.on.ca)

Adam Braun  
Legal Counsel, Compliance and Registrant Regulation  
416 593-2348  
[abraun@osc.gov.on.ca](mailto:abraun@osc.gov.on.ca)

*Alberta Securities Commission*

Lanion Beck  
Senior Legal Counsel  
403 355-3884  
[lanion.beck@asc.ca](mailto:lanion.beck@asc.ca)

Jan Bagh  
Senior Legal Counsel  
403 355-2804  
[jan.bagh@asc.ca](mailto:jan.bagh@asc.ca)

*British Columbia Securities Commission*

Leslie Rose  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6654  
[lrose@bcsc.bc.ca](mailto:lrose@bcsc.bc.ca)

*Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan*

Mikale White  
Legal Counsel, Securities Division  
306 798-3381  
[mikale.white@gov.sk.ca](mailto:mikale.white@gov.sk.ca)

*Commission des services financiers et des services aux consommateurs, Nouveau-Brunswick*

Ella-Jane Loomis  
Conseillère juridique principale, Valeurs mobilières  
506 453-6591  
[ella-jane.loomis@fcnb.ca](mailto:ella-jane.loomis@fcnb.ca)

*Commission des valeurs mobilières du Manitoba*

Sarah Hill  
Legal Counsel  
204 945-0605  
[sarah.hill@gov.mb.ca](mailto:sarah.hill@gov.mb.ca)

*Nova Scotia Securities Commission*

H. Jane Anderson  
Executive Director and Secretary to the Commission  
902 424-0179  
[jane.anderson@novascotia.ca](mailto:jane.anderson@novascotia.ca)



**ANNEXE A**  
**RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES ET RÉPONSES**

<b>Intervenant</b>
Institut canadien des évaluateurs (Keith Lancaster)
The Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies
Fondation canadienne pour l'avancement des droits des investisseurs (Ermanno Pascutto and Vanisha Sukdeo)
Firm Capital Corporation (Eli Dadouch)
Foremost Financial Corporation (Evan Cooperman and Ricky Dogon)
MarshallZehr Group (Murray Snedden)
Ontario Mortgage Investment Companies Association (Adam Rose, Ricky Dogon and Robert Trager)
Ordre des évaluateurs agréés du Québec <sup>1</sup>
The Private Capital Markets Association (Craig Skauge, Diane Soloway, Frank Laferrière and Georgina Blanas)
PMC Funding (Stephen Lidsky)
Vector Financial Services Limited (Mitchell Oelbaum)

<b>Numéro</b>	<b>Commentaire</b>	<b>Réponse</b>
<i>Soutien des objectifs des projets de modification</i>		
1.	Six intervenants appuient les objectifs généraux d'amélioration de la protection des investisseurs et d'harmonisation de la réglementation des créances hypothécaires syndiquées. Un seul salue les efforts déployés par les ACVM et leurs partenaires provinciaux pour combler les lacunes en matière d'investissements dans de telles créances en vue de protéger le public et d'atténuer les risques de fraude hypothécaire. Un intervenant est entièrement d'accord avec les objectifs sous-tendant le projet, à savoir introduire des mécanismes supplémentaires de protection des investisseurs pour le	Nous remercions les intervenants de leur appui et de leurs commentaires.

<sup>1</sup> Soumis dans le cadre de la consultation sur la publication initiale du 8 mars 2018.

Numéro	Commentaire	Réponse
	placement de créances hypothécaires syndiquées.	
2.	Un intervenant reconnaît la nécessité de surveiller davantage les sociétés offrant aux investisseurs des prêts ne leur convenant pas, mais estime que les nouvelles obligations devraient être limitées aux « financements par capitaux propres » et ne pas viser les agents privés de syndication hypothécaire.	<p>Ce projet a notamment pour objectif de répondre aux préoccupations concernant le placement inapproprié de produits d'investissement à risque élevé dans le cadre de projets immobiliers sous le régime actuel des dispenses de prospectus et d'inscription relatives aux créances hypothécaires. Toutefois, les modifications visent principalement à harmoniser substantiellement les obligations applicables aux créances hypothécaires syndiquées à l'échelle des ACVM.</p> <p>À l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Ontario, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon, l'exclusion des créances hypothécaires syndiquées des dispenses de prospectus et d'inscription relatives aux créances hypothécaires conformera le traitement de ces investissements avec celui qui leur est actuellement réservé en Alberta, en Colombie-Britannique, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, au Québec et en Saskatchewan.</p>
3.	Un intervenant trouve louable l'objectif d'ordre public du projet consistant à protéger les investisseurs/prêteurs tout en évitant le risque systémique qui découlerait de la syndication d'investissements dans des titres assimilables à des capitaux propres déguisés en créances hypothécaires. Selon lui, il s'agit d'une bonne pratique et il est clairement d'un intérêt stratégique à long terme d'avoir un marché viable pour le secteur qui répond aux critères d'octroi adéquat du crédit en fonction de la tolérance au risque des investisseurs.	Nous remercions l'intervenant de son appui et de son commentaire. Pour ce qui est des dispenses applicables aux créances hypothécaires syndiquées admissibles dans certains territoires, nous sommes convaincus qu'elles sont restreintes aux créances hypothécaires ne soulevant pas les mêmes préoccupations en matière de protection des investisseurs que les investissements sur lesquels le projet est censé porter.

#5467842 v2

Numéro	Commentaire	Réponse
	Cependant, en l'absence de modifications élargissant la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible », les projets entraîneraient à son avis une diminution du crédit disponible et des incidences défavorables.	
<i>Participation des investisseurs individuels</i>		
4.	Un intervenant suggère, dans le contexte de la législation relative aux prêts hypothécaires en vigueur en Ontario, d'interdire carrément aux investisseurs individuels d'investir dans des créances hypothécaires syndiquées non admissibles.	<p>Nous sommes conscients des inquiétudes entourant l'offre de créances hypothécaires syndiquées non admissibles à des investisseurs individuels qui ne sont pas des investisseurs qualifiés. Nous n'estimons toutefois pas approprié d'exclure complètement ces offres. L'ajout de conditions à la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre vise à donner suite aux préoccupations en matière de protection des investisseurs pouvant découler de la commercialisation de ces produits auprès d'investisseurs individuels.</p> <p>L'autre dispense de prospectus que nous nous attendons à voir invoquer pour la vente de créances hypothécaires syndiquées non admissibles aux investisseurs individuels est la dispense de prospectus pour placement auprès de parents, amis et partenaires. Sous le régime de cette dispense, l'obligation que l'émetteur et l'acquéreur soient étroitement liés vise à assurer que les investisseurs individuels sont mieux outillés pour évaluer le risque du placement. En outre, la déclaration de placement avec dispense requise permettra aux autorités en valeurs mobilières de surveiller le recours à cette dispense pour le placement de créances hypothécaires syndiquées.</p>

Numéro	Commentaire	Réponse
5.	<p>Un intervenant fait valoir que le plafond annuel actuellement applicable en vertu de la législation relative aux prêts hypothécaires de l'Ontario aux placements dans des « hypothèques consortiales non admissibles » (appellation qui y est donnée aux créances hypothécaires non syndiquées), soit 60 000 \$ pour les investisseurs n'appartenant pas à une catégorie désignée, empêche de fait les investisseurs d'investir dans des prêts hypothécaires de premier rang parce que les sommes sont supérieures à 60 000 \$ et les obligations en matière de syndication, trop lourdes. Selon lui, ce plafond expose les investisseurs à davantage de risques en les restreignant à des prêts hypothécaires privés de moins de 60 000 \$.</p>	<p>En Ontario, nous prévoyons que bon nombre des obligations visant les « hypothèques consortiales non admissibles » en vertu de la législation relative aux prêts hypothécaires, dont le plafond de 60 000 \$, cesseront de s'appliquer après la date d'entrée en vigueur des modifications.</p> <p>Des plafonds d'investissement peuvent s'appliquer sous le régime de la dispense de prospectus expressément invoquée, comme celle pour placement au moyen d'une notice d'offre dans certains territoires. En outre, les personnes inscrites participant à un placement de créances hypothécaires syndiquées seront assujetties aux normes de convenance et de concentration des placements en vertu de leurs obligations envers les clients.</p>
<i>Risques associés aux créances hypothécaires syndiquées et comparaison avec d'autres titres</i>		
6.	<p>Quatre intervenants estiment que les créances hypothécaires syndiquées sont considérées à tort comme des investissements à risque élevé et qu'elles ne devraient pas être traitées différemment des autres titres.</p>	<p>L'un des principaux objectifs de ces modifications à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Ontario, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon consiste à harmoniser les obligations relatives aux créances hypothécaires syndiquées avec celles du reste des membres des ACVM.</p> <p>Nous sommes d'avis que des obligations expressément prévues pour ces créances sous le régime de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre sont appropriées, car cette dispense est généralement associée aux placements auprès d'investisseurs individuels. Par ailleurs, nous ne croyons pas que ces produits devraient être offerts sous le régime de la dispense de prospectus</p>

Numéro	Commentaire	Réponse
		pour l'émetteur fermé. Les créances hypothécaires syndiquées offertes sous le régime d'autres dispenses, comme la dispense de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés, seront soumises aux mêmes conditions que les autres titres offerts sous le régime de ces dispenses.
<i>Période de transition</i>		
7.	Un intervenant indique que la date d'entrée en vigueur proposée, à savoir le 31 décembre 2019, des modifications apportées aux dispenses de prospectus et d'inscription ne laisse pas assez de temps aux participants au marché, et que l'entrée en vigueur des modifications relatives à l'inscription devrait être reportée d'un an, soit au 31 décembre 2020.	La date d'entrée en vigueur des modifications a été reportée au 1 <sup>er</sup> mars 2021 pour accorder davantage de temps aux participants au marché.
8.	Un intervenant fait remarquer qu'il faut donner aux fournisseurs existants de ce type de financement et aux participants actuels à celui-ci suffisamment de temps pour s'ajuster au nouveau régime d'obtention de permis et de réglementation. Les engagements de financement en place assortis d'exigences de financement continues sont difficilement modifiables à la mi-durée du prêt hypothécaire, et une mise en défaillance de l'emprunteur en raison de son incapacité de respecter les nouvelles normes ne fait qu'exposer les prêteurs participants à des risques accrus.	Nous reconnaissons que les participants au marché auront besoin de temps pour s'ajuster à l'élimination des dispenses actuellement ouvertes pour le placement de créances hypothécaires syndiquées à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Ontario, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon. Les obligations s'appliqueront aux créances placées après la date d'entrée en vigueur des modifications et non aux créances existantes. Toutefois, les avances futures de fonds par les prêteurs existants seront conditionnelles à la disponibilité d'autres dispenses de prospectus pour les investisseurs individuels qui ne sont pas des investisseurs qualifiés.
<i>Conformité</i>		
9.	Selon un intervenant, les mécanismes de conformité réglementaire devraient être rehaussés de sorte que les participants au	Comme c'est déjà le cas en Alberta, en Colombie-Britannique, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, au Québec et

Numéro	Commentaire	Réponse
	<p>processus d'offre de placements dans des créances hypothécaires syndiquées respectent les dispositions réglementaires et n'induisent pas les investisseurs en erreur. Les ACVM et la CVMO devraient affecter des ressources à la facilitation de la conformité et à la mise en application des dispositions réglementaires visant ce type de placements une fois celles-ci en place.</p>	<p>en Saskatchewan, la surveillance des créances hypothécaires syndiquées tombera sous le coup de nos programmes existants de conformité et d'application pour le marché dispensé. Les autorités de tous les territoires s'attendent à ce que les renseignements fournis au moyen des déclarations de placement avec dispense facilitent la surveillance de l'activité relative à ces créances.</p>
<i>Réglementation des créances hypothécaires syndiquées par plusieurs organismes</i>		
10.	<p>Cinq intervenants proposent qu'une seule autorité surveille toutes les activités de collecte de capital hypothécaire, peu importe les caractéristiques de la créance hypothécaire et que cela prenne la forme d'une syndication ou d'une structure de fonds.</p>	<p>Les intervenants font principalement référence à l'état actuel de la réglementation en Ontario. Se reporter à l'annexe locale en Ontario pour un exposé des changements prévus à la réglementation d'application locale.</p> <p>Comme nous l'avons mentionné, les créances hypothécaires syndiquées sont actuellement soumises à la réglementation par l'autorité en valeurs mobilières en Alberta, en Colombie-Britannique, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, au Québec et en Saskatchewan. Les placements dans des créances hypothécaires effectués par l'entremise d'une structure de fonds ou d'une entité de placement hypothécaire sont actuellement réglementés de la même façon que tout autre titre, et visés par les obligations de prospectus et d'inscription dans l'ensemble des territoires.</p>

Numéro	Commentaire	Réponse
11.	D'après quatre intervenants, les dédoublements réglementaires auront pour résultat de dédoubler les exigences en matière de permis, les frais d'assurance, les besoins de fonds de roulement et les frais administratifs. Ils trouvent que la présence de plusieurs organismes de réglementation ne cadre pas avec l'objectif de réduction du fardeau réglementaire.	Nous faisons remarquer que les créances hypothécaires syndiquées sont déjà réglementées par plus d'un organisme dans plusieurs territoires canadiens. Les modifications reflètent le point de vue selon lequel leurs placements devraient être réglementés pas les autorités en valeurs mobilières, car il s'agit de valeurs mobilières soulevant des préoccupations en matière de protection des investisseurs. Les ACVM continueront de collaborer avec les organismes locaux de réglementation des prêts hypothécaires à l'élimination des chevauchements et dédoublements dans la mesure du possible.
12.	Un intervenant appuie les efforts soutenus de collaboration avec d'autres organismes de réglementation provinciaux (comme l'Autorité ontarienne de réglementation des services financiers), et estime qu'il faudrait mettre l'accent sur la réduction des chevauchements dans la réglementation des activités hypothécaires.	Nous reconnaissons l'importance de collaborer et de réduire le plus possible les chevauchements dans la réglementation.
13.	Quatre intervenants notent que les investisseurs participent fréquemment à la syndication de produits de fonds et de créances hypothécaires. Ils craignent un dédoublement des procédures en matière de connaissance du client et de convenance au client, ainsi qu'une obligation de remplir divers formulaires. Selon eux, les différentes obligations relatives aux placements hypothécaires et aux investissements dans des fonds de placement hypothécaires risquent de mêler les investisseurs.	L'élimination des dispenses de prospectus et d'inscription pour le placement de créances hypothécaires syndiquées à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Ontario, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon signifiera que, dans l'ensemble des territoires, ces créances seront réglementées essentiellement de la même façon que les placements d'autres titres hypothécaires. Ainsi, les obligations applicables aux différents produits seront harmonisées.
14.	Quatre intervenants mentionnent également qu'un potentiel d'arbitrage réglementaire est créé en cas de différences entre les compétences requises	Nous croyons comprendre que ce commentaire se rapporte à la réglementation des parties qui effectuent des opérations sur des

Numéro	Commentaire	Réponse
	<p>aux fins d'obtention de permis et les obligations réglementaires continues. Par ailleurs, si les exigences sont similaires, on peut s'interroger sur la pertinence de faire participer divers organismes de réglementation.</p>	<p>créances hypothécaires syndiquées ou fournissent des conseils à leur égard. Comme nous l'indiquons ailleurs, il est notamment proposé dans ce projet d'exclure ces créances de la dispense d'inscription actuellement ouverte à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Ontario, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon. En général, la participation d'une partie inscrite en vertu de la législation en valeurs mobilières constitue une importante mesure de protection des investisseurs, particulièrement si la créance hypothécaire syndiquée comporte un risque élevé et des modalités complexes.</p> <p>Il ne semble pas non plus y avoir confusion en Alberta, en Colombie-Britannique, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, au Québec et en Saskatchewan, où la dispense d'inscription relative aux créances hypothécaires exclut déjà les créances hypothécaires syndiquées (et, par conséquent, les autorités en valeurs mobilières réglementent les parties qui effectuent des opérations sur ces créances ou fournissent des conseils à leur égard).</p>
15.	<p>Quatre intervenants suggèrent que le fait d'avoir un seul organisme de réglementation permettrait une meilleure harmonisation. Ils font remarquer que la fragmentation des fonctions de surveillance réglementaire entre les autorités en valeurs mobilières et les organismes de réglementation des prêts hypothécaires dans chaque territoire est complexe et rend difficile la mise en œuvre à l'échelle du pays.</p>	<p>Nous reconnaissons que le fait d'avoir un seul organisme de réglementation pourrait réduire le fardeau des entités réglementées. Les modifications harmoniseront substantiellement à l'échelle nationale les obligations applicables aux créances hypothécaires syndiquées en vertu de la législation en valeurs mobilières. Toutefois, des variations locales demeureront en raison des approches différentes préconisées par les divers</p>



Numéro	Commentaire	Réponse
		territoires au chapitre de la législation relative aux créances hypothécaires.
<i>Définitions des expressions « créance hypothécaire syndiquée », « créance hypothécaire syndiquée admissible » et « créance hypothécaire syndiquée non admissible »</i>		
16.	Quatre intervenants proposent de modifier la définition de l'expression « hypothèque consortiale admissible » en Ontario (appellation qui y est donnée aux créances hypothécaires syndiquées admissibles) pour mettre en œuvre une disposition permettant expressément le paiement de frais aux administrateurs d'une manière similaire à ce qui est prévu dans la définition donnée à l'expression « <i>qualified syndicated mortgage</i> » dans la Rule 45-501 de la British Columbia Securities Commission.	La définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible » en Alberta, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, en Ontario et au Québec n'empêche pas l'imposition de frais aux investisseurs. Les autorités de certains territoires ont proposé des modifications à la définition locale de cette expression afin de clarifier cette question. Se reporter à l'annexe locale des territoires concernés.
17.	<p>Quatre intervenants suggèrent que la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible » englobe toute créance hypothécaire syndiquée respectant les conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• elle est négociée ou établie par l'entremise d'un courtier hypothécaire;</li> <li>• le montant total de la créance, avec toutes les autres créances garanties par l'immeuble et ayant égalité ou priorité de rang, n'excède pas 90 % de la juste valeur de marché de l'immeuble, à l'exclusion de toute valeur pouvant être attribuée aux activités de promotion projetées ou en cours de celui-ci;</li> <li>• mis à part des frais d'administration raisonnables, elle est assortie d'un taux d'intérêt égal à celui de la créance;</li> <li>• elle ne prévoit pas de commissions pour la collecte des capitaux nécessaires au financement du prêt hypothécaire, lorsque le résultat</li> </ul>	<p>En Alberta, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, en Ontario et au Québec, les dispenses relatives aux créances hypothécaires syndiquées admissibles partent du principe que ces créances ne sont pas censées susciter des préoccupations importantes en matière de protection des investisseurs et n'exigent pas que l'investisseur comprenne l'activité de l'emprunteur pour pouvoir prendre une décision d'investissement éclairée. La définition se limite donc aux immeubles existants qui sont principalement résidentiels.</p> <p>De l'avis des autorités des territoires ci-dessus, une définition qui engloberait les projets de promotion immobilière, ou les immeubles industriels et commerciaux, n'est pas appropriée.</p> <p>En outre, il est inutile d'exiger dans la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible » que la créance soit négociée ou établie par l'intermédiaire d'un courtier</p>

Numéro	Commentaire	Réponse
	est que moins de 100 % du capital du prêteur/de l'investisseur est affecté au financement de ce prêt.	<p>hypothécaire, puisque la participation d'un courtier hypothécaire inscrit constitue déjà une condition des dispenses applicables à pareilles créances.</p> <p>Les dispenses relatives aux créances hypothécaires syndiquées admissibles n'empêchent pas l'imposition de frais, tant que ceux-ci sont communiqués aux investisseurs.</p>
18.	Selon un intervenant, la catégorie des créances hypothécaires syndiquées non admissibles comprend de nombreux types d'investissements qui devraient être réglementés différemment. Par exemple, le financement de projets de construction et de promotion soulève d'autres inquiétudes que le financement d'actifs stabilisés, de terrains vierges ou d'immeubles résidentiels, et devrait donc être traité différemment. Il note que les multiples prélèvements effectués dans le cadre du financement de projets de construction suscitent des enjeux uniques que ne posent pas les créances hypothécaires sur des immeubles existants.	Le fait que les créances hypothécaires syndiquées englobent un large éventail de placements, potentiellement assortis de caractéristiques différentes, vient étayer leur exclusion des dispenses générales de prospectus et d'inscription applicables aux créances hypothécaires à l'Île-du-Prince-Édouard, en Nouvelle-Écosse, au Nunavut, en Ontario, à Terre-Neuve-et-Labrador, dans les Territoires du Nord-Ouest et au Yukon.
19.	Un intervenant suggère de considérer comme une créance hypothécaire syndiquée admissible toute créance hypothécaire syndiquée ne visant pas un projet de promotion immobilière de 5 unités ou plus. Il suggère aussi de n'exclure de la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible » que les prêts dont on projette que la valeur future de l'immeuble sera quelque peu différente de la valeur actuelle ou encore ceux dont le rang du prêteur peut changer à son insu ou sans son consentement.	<p>Nous avons délibérément attribué une définition étroite à l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible ». Pareille créance est censée être garantie par un type plus simple d'immeuble existant (principalement résidentiel). Il n'est pas approprié d'étendre la définition à d'autres types d'immeubles ou de projets, comme des projets de promotion immobilière ou encore des immeubles industriels ou commerciaux.</p> <p>Se reporter à l'annexe locale pour des précisions sur les modalités de la définition applicable de l'expression</p>

Numéro	Commentaire	Réponse
		« créance hypothécaire syndiquée admissible ».
20.	Un intervenant ne voit aucune raison de considérer les immeubles industriels ou commerciaux comme des investissements plus risqués que les immeubles résidentiels et se demande pourquoi ils sont exclus de la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible ».	Les investissements dans des immeubles principalement commerciaux ou industriels sont plus susceptibles d'exiger une compréhension des risques inhérents à une entreprise en exploitation et ne sont pas inclus dans la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible ».
21.	Un intervenant fait valoir que les petits projets de construction, comme ceux ayant trait à des logements intercalaires ou des rénovations, ne devraient pas être exclus de la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible », car il ne s'agit pas de projets de promotion immobilière spéculatifs risquant de ne jamais se matérialiser.	Comment le font remarquer les intervenants, les projets de promotion immobilière sont complexes. C'est pourquoi ils ne devraient pas être inclus dans la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible », même s'ils ne concernent qu'un petit nombre d'unités.
22.	<p>Un intervenant propose de permettre aux agences hypothécaires ou maisons de courtage d'hypothèques qui ne syndiquent pas de placements dans des titres de capitaux propres ou des titres de créance à risque élevé d'être réglementées par un seul organisme de réglementation. Il suggère aussi de mettre en œuvre les définitions suivantes des expressions « créance hypothécaire syndiquée » et « créance hypothécaire syndiquée admissible » :</p> <p>« créance hypothécaire syndiquée » : un investissement dans des créances hypothécaires qu'une agence hypothécaire ou maison de courtage d'hypothèques affecterait à plus d'un investisseur qui n'est pas ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="407 1633 732 1696">i) une institution financière réglementée;</li> <li data-bbox="407 1709 773 1745">ii) un émetteur assujetti ouvert;</li> </ul>	<p>La définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée » est déjà utilisée dans la législation en valeurs mobilières, notamment le Règlement 45-106 et le Règlement 31-103. En outre, elle correspond au sens ordinaire de l'expression et il ne serait pas pertinent de définir cette dernière en fonction du type d'investisseurs potentiels.</p> <p>Nous notons que les catégories d'investisseurs mentionnées par l'intervenant correspondent essentiellement aux investisseurs qui seraient en mesure de souscrire des créances hypothécaires syndiquées sous le régime de la dispense de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés ou de la dispense de prospectus pour placement auprès de parents, amis et partenaires.</p> <p>Comme nous l'avons indiqué ci-dessus, il n'y a pas lieu d'inclure</p>

Numéro	Commentaire	Réponse
	<p><i>iii)</i> un fonds hypothécaire en gestion commune, une société hypothécaire ou une fiducie de fonds communs de placement dont le conseil d'administration approuve les investissements;</p> <p><i>iv)</i> tout membre du conseil d'administration ou de la direction, tout salarié et toute partie liée à eux, y compris toute entité liée à une personne physique affiliée à l'agence hypothécaire ou à la maison de courtage d'hypothèques et aux entités visées aux alinéas <i>i</i>, <i>ii</i> et <i>iii</i>.</p> <p>L'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible » devrait être définie comme n'étant pas une créance hypothécaire syndiquée non admissible, ce qui, selon l'intervenant, devrait inclure un placement dans des créances hypothécaires syndiquées qui, à tous égards, représente les capitaux propres requis pour un projet de promotion immobilière qui est déguisé en des créances hypothécaires et traité comme tel, si une agence hypothécaire ou maison de courtage d'hypothèques a obtenu une commission pour la sollicitation des investisseurs</p>	<p>toutes les créances hypothécaires syndiquées, sauf les investissements à risque élevé, dans la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible », étant donné qu'elles sont plus adéquatement réglementées de la même façon que les autres titres offerts sur le marché dispensé de prospectus.</p>
23.	<p>Un intervenant note qu'il y aura des différences au chapitre des dispenses applicables aux créances hypothécaires syndiquées admissibles à l'échelle du pays en raison de divergences dans la réglementation provinciale relative aux prêts hypothécaires. Il encourage les ACVM à chercher à harmoniser les dispenses de prospectus autant que possible afin d'aider à alléger le fardeau de conformité des émetteurs et d'améliorer la compréhension qu'ont les investisseurs du marché dispensé.</p>	<p>Nous reconnaissons qu'il existera des différences au chapitre des dispenses relatives aux créances hypothécaires syndiquées admissibles en raison, en partie, de divergences dans la législation provinciale applicable aux prêts hypothécaires et dans la manière de superviser les placements hypothécaires dans les divers territoires. Toutefois, les définitions de ces créances sont essentiellement harmonisées.</p>

Numéro	Commentaire	Réponse
<i>Déclarations de placement avec dispense</i>		
24.	D'après quatre intervenants, le fardeau administratif de devoir se conformer à l'obligation de dépôt de déclarations de placement avec dispense pour le placement de créances hypothécaires syndiquées est significatif sur le plan des frais administratifs et financiers. Ces intervenants demandent aussi de préciser la raison pour laquelle le moment du dépôt de ces déclarations sort du cadre de ce projet.	<p>L'obligation de dépôt d'une déclaration de placement avec dispense dans le cadre du recours à certaines dispenses de prospectus est une obligation de routine prévue depuis longtemps dans la législation en valeurs mobilières du Canada.</p> <p>En général, nous ne voyons aucune raison de principe de traiter les placements de créances hypothécaires syndiquées différemment d'autres types de placements, comme ceux dans des entités de placement hypothécaire, des fiducies de placement immobilier et des entités de placement dans des projets de promotion immobilière.</p> <p>La déclaration de placement avec dispense fournit aux autorités en valeurs mobilières canadiennes d'importants renseignements sur les activités de financement menées dans leurs territoires, en plus de jouer un important rôle de protection des investisseurs en permettant à ces autorités de surveiller le recours à ces dispenses aux fins de conformité aux obligations en valeurs mobilières.</p> <p>Les ACVM envisagent d'apporter des modifications aux dispositions sur le moment du dépôt des déclarations de placement avec dispense en tant que projet distinct.</p> <p>Se reporter à l'annexe locale pour de plus amples renseignements sur les dispenses supplémentaires dans certains territoires n'exigeant pas le dépôt de déclarations de placement avec dispense.</p>
25.	Quatre intervenants notent que les prêts hypothécaires à la construction sont	Les avances multiples de fonds constituent une caractéristique de

Numéro	Commentaire	Réponse
	consentis en plusieurs versements et que différents investisseurs participent à chaque stade, ce qui peut nécessiter le dépôt de plus d'une déclaration de placement avec dispense.	nombreux types de placements sur le marché dispensé et nous ne voyons pas pourquoi le moment du dépôt d'une déclaration de placement avec dispense dans le cadre d'un placement de créances hypothécaires syndiquées devrait différer de celui d'autres types de placements, comme ceux dans des entités de placement hypothécaire, des fiducies de placement immobilier et des projets de promotion immobilière.
26.	<p>D'après quatre intervenants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• les prêts hypothécaires à la construction devraient nécessiter le dépôt d'une déclaration de placement avec dispense lors du financement initial, et les avances subséquentes devraient être exemptées de cette obligation;</li> <li>• les déclarations de placement avec dispense devraient être déposées chaque mois et contenir l'information sur toutes les activités du mois;</li> <li>• si le délai de dépôt de 10 jours est maintenu, les émetteurs devraient pouvoir regrouper l'information relative à toutes les activités de cette période dans une seule et même déclaration;</li> <li>• les droits de dépôt devraient être réduits;</li> <li>• les opérations avec des investisseurs autorisés ne devraient pas déclencher l'obligation de dépôt d'une déclaration de placement avec dispense.</li> </ul>	<p>Nous remercions les intervenants de leurs suggestions. Nous soulignons que, selon la structure de l'opération, les avances subséquentes de fonds au titre d'un prêt hypothécaire peuvent constituer un nouveau placement de titres et donner lieu au dépôt d'une déclaration de placement avec dispense.</p> <p>Nous confirmons que les émetteurs sont libres de fournir de l'information sur tous les placements effectués au cours d'une période de 10 jours dans une seule et même déclaration en vertu des obligations actuelles.</p> <p>Dans la plupart des territoires membres des ACVCM, une déclaration de placement avec dispense devra être déposée pour le placement de créances hypothécaires syndiquées non admissibles auprès d'investisseurs qualifiés, y compris d'investisseurs qui sont des clients autorisés en vertu du Règlement 31-103. Ce dépôt n'est toutefois pas requis dans certains territoires, tel qu'il est indiqué dans l'annexe locale applicable.</p>
<i>Identification de l'émetteur de créances hypothécaires syndiquées</i>		
27.	Selon quatre intervenants, établir l'identité de l'émetteur de créances hypothécaires	L'obligation d'établir l'identité de l'émetteur de créances hypothécaires syndiquées n'est pas nouvelle, puisque

Numéro	Commentaire	Réponse
	syndiquées demeure difficile et il y aurait lieu de fournir davantage de précisions.	<p>les émetteurs et autres participants au marché doivent déjà identifier l'émetteur de titres de créance sous le régime d'autres dispenses de prospectus en vue, notamment, de déposer des déclarations de placement avec dispense.</p> <p>Nous reconnaissons qu'il peut exister un éventail de pratiques sectorielles concernant la façon dont les créances hypothécaires syndiquées sont structurées et offertes aux investisseurs, et nous avons inclus à l'article 3.8 de l'Instruction générale relative au Règlement 45-106 des indications visant à aider les participants au marché à s'y retrouver.</p> <p>Les participants au marché qui peinent à identifier l'émetteur de créances hypothécaires syndiquées dans le cadre d'une opération devraient consulter le personnel des ACVM de leur territoire.</p> <p>Le personnel des ACVM demande régulièrement conseil aux divers comités consultatifs qu'il a mis sur pied relativement aux préoccupations des participants au marché, et il est disposé à se tourner vers les participants au marché des prêts hypothécaires si des préoccupations persistent à ce sujet.</p> <p>Il peut aussi publier des indications sous forme de foires aux questions s'il continue de recevoir des questions sur un point donné.</p>
<i>Dispenses pour fonds hypothécaires et investisseurs avertis</i>		
28.	Quatre intervenants font valoir que les fonds hypothécaires et les investisseurs avertis des créances hypothécaires syndiquées n'ont pas besoin de protections supplémentaires et qu'une	Dans la mesure où un fonds hypothécaire ou un investisseur hypothécaire averti répond à la définition donnée à l'expression « investisseur qualifié » à l'article 1.1.

Numéro	Commentaire	Réponse
	dispense de prospectus particulière devrait leur être ouverte.	<p>du Règlement 45-106 ou à l'article 73.3 de la <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> de l'Ontario, l'émetteur peut placer des créances hypothécaires syndiquées auprès d'un tel investisseur sous le régime de la dispense de prospectus pour placement auprès d'investisseurs qualifiés.</p> <p>Les autorités de certains territoires proposent des dispenses locales pouvant viser les types d'investisseurs mentionnés par les intervenants. Se reporter à l'annexe locale des territoires concernés pour de plus amples renseignements.</p>
<i>Rapports d'évaluation</i>		
29.	Deux intervenants sont en faveur du changement apporté au projet d'obligation de fournir un rapport d'évaluation sous le régime de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre, qui exigerait que l'émetteur remette un tel rapport établi dans les 6 mois, plutôt que dans les 12 mois, précédant sa remise au souscripteur potentiel, étant donné que les marchés peuvent changer radicalement en peu de temps.	Nous remercions tous les intervenants de leur appui et de leurs commentaires.
30.	Un intervenant suggère d'envisager la remise d'un nouveau rapport d'évaluation en cas d'événement ayant une incidence défavorable importante sur la valeur de l'immeuble.	<p>Nous avons modifié la disposition afin d'exiger que le rapport d'évaluation indique la valeur de l'immeuble à une date tombant dans les 6 mois (et non dans les 12 mois proposés au départ) précédant sa remise au souscripteur, pour tenir compte des variations potentielles de la valeur de l'immeuble.</p> <p>Par ailleurs, un événement ayant une incidence défavorable importante sur la valeur de l'immeuble lié à une créance hypothécaire syndiquée constituerait probablement un fait important devant être communiqué aux investisseurs potentiels. En vertu</p>



Numéro	Commentaire	Réponse
		de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre, la notice d'offre ne doit pas contenir d'information fausse ou trompeuse, notamment par omission. L'émetteur ne pourrait pas continuer de se prévaloir de la dispense pour placer des titres si la valeur indiquée à la rubrique 8 de l'Annexe 45-106A18 de la notice d'offre comportait des inexactitudes importantes.
31.	Selon un intervenant, le paragraphe 19.3 de l'article 2.9 du Règlement 45-106, qui exige la communication des hypothèses ou facteurs importants ayant servi à établir toute valeur autre que celle figurant dans le rapport d'évaluation, devrait également exiger une description des risques et limites inhérents aux hypothèses utilisées.	Grâce à cette information, les investisseurs pourront évaluer les risques et limites associés aux hypothèses posées. Les autres obligations prévues au paragraphe 19.3, comme celle de présenter la juste valeur de marché figurant dans le rapport d'évaluation et d'indiquer si la valeur mise de l'avant par l'émetteur a été établie ou non par une partie indépendante, leur permettront de prendre une décision de placement éclairée.
32.	Un intervenant est d'avis que le projet d'obligation de remettre un rapport d'évaluation donne trop d'importance à l'évaluation « telle quelle » dans les projets de promotion ou de construction immobilière. Il estime qu'une illustration plus complète de l'effet de levier reflétant les activités à valeur ajoutée menées tout au long du projet serait plus appropriée qu'un simple ratio prêt-valeur fondé sur la valeur actuelle.	Les rapports d'évaluation peuvent être mis à jour aussi souvent que souhaité. En outre, d'autres valeurs peuvent être fournies en vertu de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre, sous réserve de certaines conditions.
33.	Un intervenant indique que, en cas de défaillance de créances hypothécaires liées à des projets de promotion ou de construction inachevés, la liquidation du projet n'est probablement pas dans l'intérêt des investisseurs, car elle se ferait moyennant un escompte significatif incalculable à l'avance. Il suggère un mécanisme permettant aux investisseurs	Rien n'empêche d'effectuer des placements supplémentaires en vue de recueillir davantage de fonds pour des projets en difficulté. Toutefois, si l'émetteur se prévaut de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre, il serait probablement tenu de fournir une notice d'offre modifiée aux nouveaux investisseurs et de

Numéro	Commentaire	Réponse
	existants d'avancer d'autres fonds pour achever le projet.	respecter l'obligation relative à l'évaluation.
<i>Évaluateur qualifié</i>		
	Un intervenant suggère d'obliger les évaluateurs qualifiés à posséder une assurance responsabilité professionnelle appropriée au mandat d'évaluation.	Nous nous attendons à ce que les associations professionnelles fixent pour leurs membres des normes en matière d'assurance responsabilité appropriée. Il ne s'agit pas là d'une fonction de la réglementation des valeurs mobilières.
<i>Association professionnelle</i>		
34.	Un intervenant trouve un peu trop restrictif l'élément suivant de la définition de l'expression « association professionnelle » : « il sanctionne, suspend ou expulse tout membre qui commet un manquement ». Il propose de le remplacer par ce qui suit : « il peut sanctionner, suspendre ou expulser tout membre s'il apprend qu'il a commis un manquement ».	Nous avons révisé la définition pour exiger que l'association professionnelle ait la capacité de suspendre ou d'expulser tout membre.
35.	Selon un intervenant, au Québec, un ordre professionnel diffère d'une association professionnelle du fait que les ordres se voient déléguer un mandat public par le ministère de la Justice. Il suggère d'ajouter une mention expresse des ordres professionnels à la version antérieure de la définition proposée de l'expression « association professionnelle ».	Nous avons élargi la définition de l'expression « association professionnelle » pour préciser qu'un ordre professionnel peut être inclus. Comme nous l'indiquons dans le projet d'indications figurant dans l'Instruction générale 45-106, nous sommes d'avis que l'Ordre des évaluateurs agréés du Québec tombe sous cette définition.

<i>Indépendance</i>		
36.	Un intervenant note que le projet de paragraphe 19 de l'article 2.9 indique ce qui suit : « Pour l'application des paragraphes 19.1 et 19.3, l'évaluateur qualifié est indépendant de l'émetteur des créances hypothécaires syndiquées si, de l'avis d'une personne raisonnable informée de tous les faits pertinents, rien n'est susceptible d'entraver l'exercice de son jugement à l'égard de l'évaluation d'un immeuble. ». Il suggère de mentionner explicitement les circonstances pouvant raisonnablement perçues comme entravant potentiellement l'exercice du jugement de l'évaluateur.	L'interprétation actuelle de l'indépendance concorde avec son interprétation en vertu du <i>Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers</i> et du <i>Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières</i> . Le critère de détermination de l'indépendance fonctionne généralement bien en vertu de ces règlements et il semble inutile d'ajouter des exemples.
37.	Un intervenant recommande d'étoffer les indications proposées au paragraphe 13 de l'article 3.8 de l'Instruction générale relative au Règlement 45-106 concernant la détermination de l'indépendance pour y inclure d'autres liens susceptibles de nuire à l'indépendance, notamment lorsque des services additionnels sont fournis par la société d'évaluation ou des services sont rendus par une entité liée.	Nous convenons que la prestation de services additionnels par la société d'évaluation ou la prestation de services par une entité liée constituerait des circonstances nuisant à l'indépendance de l'évaluateur qualifié. Les exemples donnés dans les indications figurant dans l'Instruction générale ne sont pas exhaustifs et concordent avec ceux que l'on retrouve dans d'autres textes.

<i>États financiers audités</i>		
38.	<p>Un intervenant s'interroge sur la valeur des états financiers audités pour les placements de créances hypothécaires syndiquées à la lumière de ce qui suit :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• les prêteurs offrent principalement du financement reposant sur l'actif et portent surtout attention à la valeur de la garantie hypothécaire;</li> <li>• la plus-value d'un audit peut être limitée, particulièrement si l'emprunteur est une nouvelle entité ad hoc. L'obligation pourrait donner lieu à une structuration visant à limiter les emprunteurs qui sont partis au prêt et à la garantie hypothécaire;</li> <li>• des états financiers audités ne sont pas requis lorsque les prêteurs sont des entités réglementées par le BSIF, ce qui mine la compétitivité des prêteurs autres que des banques;</li> <li>• l'obligation d'établir des états financiers selon les IFRS peut être trop contraignante, étant donné que la plupart des sociétés utilisent les normes comptables applicables aux entreprises à capital fermé.</li> </ul>	<p>Des états financiers audités ne sont requis qu'à l'égard des créances hypothécaires syndiquées placées sous le régime d'une dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre. Nous ne voyons aucune raison de traiter ces créances différemment des autres titres placés sous le régime de cette dispense. Quant aux placements en vertu d'autres dispenses, comme celle pour investisseurs qualifiés, il revient à l'émetteur de déterminer l'information à fournir pour répondre aux besoins d'investisseurs potentiels.</p>
<p><i>Projet d'Annexe 45-106A18, Information supplémentaire à fournir dans la notice d'offre relative aux créances hypothécaires syndiquées (Annexe 45-106A18)</i></p>		
39.	<p>Un intervenant trouve utile l'introduction de l'Annexe 45-106A18 parce qu'elle exige l'ajout d'information sur la nature spéculative d'un placement dans des créances hypothécaires syndiquées. Toutefois, il craint que l'information à fournir sur le risque demeure insuffisante, car bon nombre d'investisseurs individuels ne possèdent pas assez de connaissances financières pour être compétents dans les questions financières associées aux placements dans pareilles créances. Il suggère qu'il y ait des</p>	<p>La rubrique 3 de l'Annexe 45-106A18 exige la mention en caractères gras du risque afférent aux créances hypothécaires syndiquées, de même qu'une description des facteurs de risque associés à l'offre.</p>

	instructions et mentions claires concernant les risques inhérents à de tels placements.	
40.	Un intervenant propose que le paragraphe 1 de la rubrique 2 du projet d'Annexe 45-106A18, qui exige des précisions sur la période durant laquelle les fonds seront réunis et sur les facteurs déterminant les moments auxquels ils le seront, exige également de l'information sur les capitaux engagés, ainsi qu'un calendrier des appels de liquidité antérieurs, si les collectes de capitaux courantes comprennent des prêts hypothécaires à avances progressives ou des placements assujettis à des appels de liquidité. Il note que cette information cadre avec les pratiques d'information du client suggérées à la rubrique « <i>Reporting to Clients</i> » de l'ASC Notice 33-705, <i>Exempt Market Dealer Sweep</i> , publiée le 10 mai 2017 (l'Avis 33-705 de l'ASC).	L'obligation d'avancer de futurs versements dans le cadre d'un placement est une modalité importante qui devrait être présentée dans la notice d'offre utilisée sous le régime de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre, sans égard à la nature précise du titre offert. Par conséquent, une obligation propre aux créances hypothécaires syndiquées n'est pas nécessaire. Néanmoins, nous convenons qu'il pourrait être pertinent que le courtier souligne l'incidence potentielle d'appels de liquidité futurs dans l'information destinée au client et lors des discussions avec ce dernier au sujet de la convenance d'un placement.
41.	Un intervenant propose d'ajouter l'obligation de fournir de l'information supplémentaire sur les créances hypothécaires et les modalités du prêt, ainsi que sur les risques connexes et les efforts d'atténuation potentiels  Selon lui, il faut davantage de renseignements sur le risque parce que les émetteurs peuvent effectuer des opérations à risque de crédit élevé comme l'octroi de prêts non garantis et de prêts assortis de différentiels de taux d'intérêt élevés par rapport aux taux des obligations sans risque.	La liste de facteurs de risque potentiels figurant dans les instructions de la rubrique 3 de l'Annexe 45-106A18 n'est pas exhaustive et les émetteurs sont tenus d'exposer tous les facteurs de risque importants. Nous avons ajouté des exemples correspondant à certains des facteurs de risque suggérés.  Nous faisons aussi remarquer que les modifications visent les créances hypothécaires syndiquées, qui sont garanties par un immeuble. Elles ne portent pas sur les prêts non garantis ni sur d'autres créances.
42.	Un intervenant propose d'introduire l'obligation explicite d'indiquer tout lien existant à la rubrique 4 [Administration des créances hypothécaires] du projet d'Annexe 45-106A18, outre les qualifications du fournisseur de services. Tout conflit d'intérêts ou risque opérationnel important, notamment associé à la gestion du prêt, peut y être	Les conflits de cette nature sont abordés à la rubrique 16 de l'Annexe 45-106A18.

#5467842 v2

	exposé en plus de ceux à la section sur les risques de la rubrique 3.	
43.	Un intervenant est d'avis que la description de l'immeuble exigée à la rubrique 6 du projet d'Annexe 45-106A18 devrait comprendre de l'information sur tous les ajustements importants antérieurs des évaluations de l'immeuble et expliquer leur raison d'être. De tels ajustements peuvent être apportés pour diverses raisons, dont un changement de l'entreprise d'évaluation ou des modifications des hypothèses sous-jacentes (c'est-à-dire taux plafond/taux d'escompte) posées.	Nous nous attendons à ce qu'un rapport d'évaluation courant établi par un évaluateur qualifié renferme de l'information adéquate sur les facteurs et hypothèses importants sous-tendant l'évaluation, dont un exposé des variations de la valeur, s'il y a lieu. Nous n'avons pas apporté le changement proposé afin d'éviter tout conflit d'intérêts potentiel avec les normes prescrites par l'association professionnelle pertinente.
44.	Un intervenant suggère des obligations expresses de fournir les renseignements suivants dans la description des créances hypothécaires syndiquées prévue à la rubrique 7 du projet d'Annexe 45-106A18 : <ul style="list-style-type: none"> <li>• L'information qui pourrait entraîner une dépréciation de la garantie hypothécaire, le ratio du service de la dette, et les événements importants susceptibles de se répercuter sur les paiements, comme la disponibilité d'une protection d'assurance en cas de catastrophes naturelles, le cas échéant.</li> <li>• L'Annexe exigera de l'information sur le ratio prêt-valeur de l'immeuble, calculé globalement au moyen de la valeur d'emprunt de la créance hypothécaire syndiquée et de toute autre créance hypothécaire ou charge garantie par l'immeuble hypothéqué ayant priorité sur la créance hypothécaire syndiquée, ainsi que la valeur de l'immeuble figurant dans l'évaluation. Peut-être que, à l'avenir, les ACVM voudront</li> </ul>	Nous sommes d'avis que l'information à fournir sur les facteurs de risque répond à ces préoccupations. Toutefois, nous exigeons de l'information additionnelle en vertu de la rubrique 7 de l'Annexe 46-106A18 compte tenu des préoccupations soulevées à propos du ratio prêt-valeur.

#5467842 v2

	<p>s'appuyer sur des éléments comme que le ratio prêt-valeur pour harmoniser la méthode de classement du risque et ainsi permettre aux investisseurs de mieux évaluer la viabilité des créances hypothécaires.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Durée des baux. En incluant la durée des baux, l'émetteur pourra mieux évaluer la convenance au prêteur et l'horizon temporel de placement de ce dernier en tenant compte de la durée ou de la longueur du bail.</li> <li>• Le risque de crédit élevé inhérent à ce type de placement devrait être expliqué en langage clair.</li> </ul>	
45.	<p>Selon un intervenant, les hypothèses de simulation de crise devraient être un facteur requis dans une évaluation, car elles fournissent de l'information utile aux investisseurs potentiels. En ce qui concerne la responsabilité de connaissance du produit revenant à une société, il est suggéré dans l'Avis 33-705 de l'ASC que la simulation de crise englobe des variables économiques et financières pouvant se répercuter sur le rendement de l'émetteur (par exemple les taux d'intérêt, le taux de chômage, les prix des marchandises et les taux de change).</p>	<p>Nous prenons acte des préoccupations de l'intervenant. Cependant, nous sommes d'avis que les méthodes d'évaluation particulières devraient être prescrites par l'association professionnelle ou l'ordre dont fait partie l'évaluateur qualifié.</p>
<i>Logiciel d'administration commun</i>		
46.	<p>Selon un intervenant, idéalement, l'organisme de réglementation devrait exiger que le secteur utilise un logiciel d'administration conçu pour gérer, suivre et diffuser l'information requise (que ce soit au moment du placement initial ou dans le cadre des obligations d'information continue) pour tous les intéressés.</p>	<p>Nous sommes conscients qu'un tel logiciel d'administration aurait pour avantage d'établir des normes communes. Toutefois, nous ne trouvons pas approprié que les organismes de réglementation exigent l'utilisation d'un logiciel donné dans ces circonstances.</p>

## ANNEXE B

### POINTS D'INTÉRÊT LOCAL (QUÉBEC)

#### Introduction

Au Québec, nous avons publié pour consultation, le 15 mars 2019, des modifications aux dispenses relatives aux créances hypothécaires syndiquées en général, et proposé une dispense de prospectus d'application locale à l'égard du placement d'une sous-catégorie de pareilles créances, soit les « créances hypothécaires syndiquées admissibles ».

On entend par « créance hypothécaire syndiquée admissible » une créance hypothécaire syndiquée dont l'hypothèque garantit une créance sur un immeuble d'au plus quatre logements servant principalement à des fins résidentielles et qui n'est pas contractée pour un projet de construction ou de promotion de l'immeuble.

#### Dispense de prospectus pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles

À la lumière des commentaires reçus sur notre publication de 2019, nous publions pour une autre période de consultation de 60 jours, au Québec, un projet de dispense de prospectus applicable au placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles. Hormis la proposition de mettre en œuvre la dispense par voie de règlement plutôt que de décision générale, les seules autres modifications par rapport à la publication de 2019 sont les précisions apportées à la définition de l'expression « créance hypothécaire syndiquée admissible ». Sa définition est essentiellement identique dans l'ensemble des territoires.

Le projet de dispense de prospectus pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles vise à permettre aux émetteurs de placer ces créances sans établir de prospectus ni recourir à une autre dispense de cette obligation. Puisque les créances hypothécaires syndiquées admissibles s'apparentent aux créances hypothécaires classiques sur des immeubles, nous proposons qu'elles soient, comme elles, dispensées des obligations de prospectus, sous réserve de certaines conditions. Ces créances présentent en outre moins de préoccupations en matière de protection des investisseurs que d'autres types plus complexes de créances hypothécaires syndiquées.

Ce projet de modification devrait alléger le fardeau réglementaire actuel pour ce type de placements au Québec.

#### Dispense d'inscription pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles

La décision de mettre en œuvre des dispenses de prospectus et d'inscription relatives aux créances hypothécaires syndiquées admissibles diffère d'un territoire à l'autre. Ceci reflète les divergences locales entre les marchés immobiliers et entre les législations en vigueur dans chacun des territoires.

Nous ne proposons pas de dispense d'inscription pour le placement de créances hypothécaires syndiquées admissibles au Québec. L'Autorité des marchés financiers a adopté, le 1<sup>er</sup> mai 2020, la réglementation locale encadrant le courtage hypothécaire, et nous sommes d'avis qu'il serait prématuré de proposer une dispense d'inscription en faveur des personnes qui placent de telles



créances au Québec à ce moment. Nous continuerons d'évaluer si nous devrions proposer une dispense d'inscription pour les créances hypothécaires syndiquées admissibles au Québec.

**Dispenses pour les placements de créances hypothécaires syndiquées auprès de clients autorisés**

Finalement, bien que les autorités de certains territoires proposent de dispenser des obligations de prospectus et d'inscription les placements de créances hypothécaires syndiquées faits auprès de clients autorisés à des conditions différentes dans chaque territoire, nous ne proposons rien de tel au Québec. En plus des motifs susmentionnés, d'autres dispenses de prospectus, comme celle pour placement auprès d'investisseurs qualifiés, sont ouvertes à l'égard de pareils placements.

Se reporter aux annexes locales publiées par les autres autorités, et à l'avis de publication local du Québec, pour de plus amples renseignements.

## CSA Notice of Publication Amendments relating to Syndicated Mortgages

*Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions*

*Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations*

*Amendments to Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions*

*Amendments to Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations*

**August 6, 2020**

### **Introduction**

The Canadian Securities Administrators (the **CSA** or **we**) are making the following amendments and changes relating to syndicated mortgages (collectively, the **Amendments**):

- *Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (**Regulation 45-106**) and Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (**Regulation 31-103**); and*
- *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (**Policy Statement 45-106**) and Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations.*

The Amendments were originally published for comment on March 8, 2018 (the **2018 Proposal**) and revised proposals were published for a second comment period on March 15, 2019 (the **2019 Proposal**).

### **Substance and Purpose**

The Amendments include changes to certain prospectus and registration exemptions available for the distribution of syndicated mortgages, including the following:

- removing the prospectus and registration exemptions under sections 2.36 of Regulation 45-106 and 8.12 of Regulation 31-103 (the **Mortgage Exemptions**) respectively for the distribution of syndicated mortgages in Newfoundland and Labrador,

the Northwest Territories, Nova Scotia, Nunavut, Ontario, Prince Edward Island and Yukon;<sup>1</sup>

- introducing additional requirements to the offering memorandum prospectus exemption under section 2.9 of Regulation 45-106 (the **OM Exemption**) that will apply when the exemption is used to distribute syndicated mortgages; and
- amending the private issuer prospectus exemption under section 2.4 of Regulation 45-106 (the **Private Issuer Exemption**) so that it is not available for the distribution of syndicated mortgages.

### Summary of Changes to the 2018 Proposal

We received 26 comment letters in response to the 2018 Proposal.

As a result of the comments:

- Ontario, New Brunswick, Nova Scotia, and Newfoundland and Labrador proposed dealer registration and prospectus exemptions, and Alberta and Québec proposed a prospectus exemption, for qualified syndicated mortgages, similar to the exemptions already available in British Columbia under British Columbia Rule 45-501 *Mortgages* (**BCI 45-501**);
- Alberta proposed a prospectus exemption for syndicated mortgages distributed to permitted clients similar to the prospectus exemption for distributions of syndicated mortgages to “institutional investors” under BCI 45-501;
- we proposed changes to the Amendments related to the OM Exemption, including:
  - changing the date of a property appraisal to be within 6 months preceding the date the appraisal is delivered to the purchaser instead of 12 months;
  - eliminating the proposed mortgage broker certificate; and
  - providing additional guidance as to the identity of the issuer of a syndicated mortgage; and
- we changed the proposed effective dates so that all the amendments will come into effect at the same time, instead of having the prospectus-related amendments come into effect before the registration-related amendments.

These proposed changes were published for comment in the 2019 Proposal and are substantially included in the Amendments.

---

<sup>1</sup> Syndicated mortgages are already excluded from the Mortgage Exemptions in Alberta, British Columbia, Manitoba, New Brunswick, Québec and Saskatchewan.

## Summary of Changes to the 2019 Proposal

We received 11 comment letters in response to the 2019 Proposal. The comments are summarized in Annex A to this notice.

The Amendments are substantially the same as the 2019 Proposal. As a result of the comments:

- we clarified the definition of a professional association;
- we included additional examples of potential risk factors in the instructions to Item 3 of Form 45-106F18 *Supplemental Disclosure for Syndicated Mortgages (Form 45-106F18)*;
- we revised Item 7 of Form 45-106F18 to include disclosure of the potential subordination of the syndicated mortgage and to clarify the calculation of the loan-to-value ratio;
- we changed the effective date to March 1, 2021; and
- certain jurisdictions are proposing additional changes to their local exemptions for syndicated mortgages, as described in the local annex for those jurisdictions.

## Impact on Investors

Investors in syndicated mortgages who purchase under the OM Exemption will be entitled to enhanced disclosure relating to their investment. We anticipate that this additional disclosure would result in more informed investment decisions and enable registrants involved in the distribution to better fulfil their obligations related to the distribution.

Investors will also benefit from the protections associated with the involvement of a registrant in the distribution in all jurisdictions.

## Anticipated Costs and Benefits of the Amendments

The anticipated costs and benefits of the Amendments are expected to be substantially the same as described in the March 2018 Proposal. In those jurisdictions that are adopting local amendments or changes, including an exemption for qualified syndicated mortgages, an annex to this Notice may contain further discussion.

## Alternatives Considered

We considered adopting the 2019 Proposal in the original form as well as the alternatives suggested by the commenters as detailed in Annex A.

## Local Matters

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

In some jurisdictions, ministerial approvals are required for the implementation of the Amendments. Provided all ministerial approvals are obtained, the Amendments will come into force on March 1, 2020.

## Annexes

Annex A – Summary of Comments and Responses

Annex B – Local Matters (Québec)

## Questions

Please refer your questions to any of the following:

### *Autorité des marchés financiers*

Alexandra Lee  
Senior Policy Adviser  
514 395-0337, ext. 4465  
[alexandra.lee@lautorite.qc.ca](mailto:alexandra.lee@lautorite.qc.ca)

### *Ontario Securities Commission*

David Surat  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
416 593-8052  
[dsurat@osc.gov.on.ca](mailto:dsurat@osc.gov.on.ca)

Matthew Au  
Senior Accountant, Corporate Finance  
416 593-8132  
[mau@osc.gov.on.ca](mailto:mau@osc.gov.on.ca)

Melissa Taylor  
Legal Counsel, Corporate Finance  
416 596-4295  
[mtaylor@osc.gov.on.ca](mailto:mtaylor@osc.gov.on.ca)

Paul Hayward  
Senior Legal Counsel, Compliance and Registrant Regulation  
416 593-8288  
[phayward@osc.gov.on.ca](mailto:phayward@osc.gov.on.ca)

Adam Braun  
Legal Counsel, Compliance and Registrant Regulation  
416 593-2348  
[abraun@osc.gov.on.ca](mailto:abraun@osc.gov.on.ca)

*Alberta Securities Commission*

Lanion Beck  
Senior Legal Counsel  
403 355-3884  
[lanion.beck@asc.ca](mailto:lanion.beck@asc.ca)

Jan Bagh  
Senior Legal Counsel  
403 355-2804  
[jan.bagh@asc.ca](mailto:jan.bagh@asc.ca)

*British Columbia Securities Commission*

Leslie Rose  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6654  
[lrose@bcsc.bc.ca](mailto:lrose@bcsc.bc.ca)

*Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan*

Mikale White  
Legal Counsel, Securities Division  
306 798-3381  
[mikale.white@gov.sk.ca](mailto:mikale.white@gov.sk.ca)

*Financial and Consumer Services Commission, New Brunswick*

Ella-Jane Loomis  
Senior Legal Counsel, Securities  
506 453-6591  
[ella-jane.loomis@fcnb.ca](mailto:ella-jane.loomis@fcnb.ca)

*Manitoba Securities Commission*

Sarah Hill  
Legal Counsel  
204 945-0605  
[sarah.hill@gov.mb.ca](mailto:sarah.hill@gov.mb.ca)

*Nova Scotia Securities Commission*

H. Jane Anderson  
Executive Director and Secretary to the Commission  
902 424-0179  
[jane.anderson@novascotia.ca](mailto:jane.anderson@novascotia.ca)

**ANNEX A**  
**SUMMARY OF COMMENTS AND RESPONSES**

<b>Commenter</b>
Appraisal Institute of Canada (Keith Lancaster)
The Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies
Canadian Foundation for Advancement of Investor Rights (Ermanno Pascutto and Vanisha Sukdeo)
Firm Capital Corporation (Eli Dadouch)
Foremost Financial Corporation (Evan Cooperman and Ricky Dogon)
MarshallZehr Group (Murray Snedden)
Ontario Mortgage Investment Companies Association (Adam Rose, Ricky Dogon and Robert Trager)
Ordre des évaluateurs agréés du Québec <sup>1</sup>
The Private Capital Markets Association (Craig Skauge, Diane Soloway, Frank Laferriere and Georgina Blanas)
PMC Funding (Stephen Lidsky)
Vector Financial Services Limited (Mitchell Oelbaum)

<b>Number</b>	<b>Comment</b>	<b>Response</b>
<i>Support for the objectives of the proposed amendments</i>		
1.	Six commenters support the general goals of enhancing investor protection and increasing harmonization in the regulation of syndicated mortgages. One commenter [AIC] applauds the efforts of the CSA and its provincial partners in closing the gaps in syndicated mortgage-related investments in order to protect the public and mitigate risks related to mortgage fraud. One commenter [OEAQ] agrees entirely with the underlying goals of the project to introduce additional investor protections related to the distribution of syndicated mortgages.	We thank the commenters for their support and input.
2.	One commenter acknowledges the need for increased oversight of companies	Addressing concerns with the inappropriate distribution of high-risk

<sup>1</sup> Submitted in connection with the initial March 8, 2018 publication for comment.



Number	Comment	Response
	<p>placing investors in loans that were not appropriate for them but thinks that the new requirements should be limited to “equity financings” without affecting private mortgage syndicators.</p>	<p>investments in development projects under the existing prospectus and registration exemptions for mortgages is one of the purposes for undertaking this project. However, the primary rationale for the changes is to substantially harmonize the requirements for syndicated mortgages across the CSA.</p> <p>In Ontario, Newfoundland and Labrador, the Northwest Territories, Nova Scotia, Nunavut, Prince Edward Island and Yukon, excluding syndicated mortgages from the registration and prospectus exemptions for mortgages will align the treatment of these investments with the requirements that currently exist in Alberta, British Columbia, Manitoba, New Brunswick, Québec and Saskatchewan.</p>
3.	<p>One commenter notes that the public policy objective of the project to protect investors/lenders and avoid systemic risk that would result from syndicating equity style investments disguised as mortgage debt is commendable. The commenter supports this objective because it is good corporate practice and it is clearly in the long-term strategic interest of having a functioning marketplace for the industry that addresses proper credit adjudication tailored to investors’ risk tolerance. However, the commenter believes that absent amendments to expand the definition of qualified syndicated mortgage, the proposals will lead to a decrease in credit availability and have negative effects.</p>	<p>We thank the commenter for its support and input. With respect to the exemptions for qualified syndicated mortgages in certain jurisdictions, we are comfortable that these exemptions have been limited to mortgages that do not have the same investor protection concerns as the investments that the project is intended to focus on.</p>
<i>Participation of retail investors</i>		
4.	<p>One commenter suggests, in the context of the current Ontario mortgage legislation, that retail investors should be</p>	<p>We acknowledge that there are concerns with non-qualified syndicated mortgages being offered to</p>

Number	Comment	Response
	precluded entirely from investing in non-qualified syndicated mortgages.	<p>retail investors that do not qualify as accredited investors. However, we do not believe that it is appropriate to exclude these offerings entirely. The additional requirements under the offering memorandum prospectus exemption are intended to address the investor protection concerns that could arise when these products are marketed to retail investors.</p> <p>The other prospectus exemption that we expect may be used to sell non-qualified syndicated mortgages to retail investors is the family, friends and business associates prospectus exemption. Under this exemption, the requirement for a close relationship between the issuer and the purchaser is intended to ensure that retail investors are better equipped to assess the risk of the investment. In addition, the required report of exempt distribution will allow securities regulators to monitor the use of the family, friends and business associates exemption for syndicated mortgages.</p>
5.	<p>One commenter suggests that the existing annual limit on investments in non-qualified syndicated mortgages under Ontario mortgage legislation of \$60,000 per year for non-designated class investors effectively precludes an investor from investing in industrial or commercial first mortgages because the amounts are larger than \$60,000 and the requirements to syndicate are too onerous. The commenter suggests that the limit exposes investors to greater risk by limiting them to private mortgages of less than \$60,000.</p>	<p>In Ontario, we expect that many of the specific requirements related to non-qualified syndicated mortgages under mortgage legislation, including the \$60,000 limit, will not be continued after the effective date of the amendments.</p> <p>Investment limits may apply under the terms of the specific prospectus exemption relied on, such as the offering memorandum exemption in some jurisdictions. In addition, registrants involved in an offering of syndicated mortgages will be subject to standards regarding suitability and concentration of investments under their obligations to clients.</p>

Number	Comment	Response
<i>Risks of syndicated mortgages and comparisons to other securities</i>		
6.	Four commenters suggest that syndicated mortgages are being mischaracterized as high-risk investments and that they should not be treated differently than other securities.	<p>One of the primary purposes of the amendments in Ontario, Newfoundland and Labrador, the Northwest Territories, Nova Scotia, Nunavut, Prince Edward Island and Yukon is to harmonize the requirements for syndicated mortgages with the rest of the CSA.</p> <p>We believe that specific requirements for syndicated mortgages under the offering memorandum prospectus exemption are appropriate given that this exemption is generally associated with sales to retail investors. In addition, we do not believe that it is appropriate for these products to be offered under the private issuer prospectus exemption. Syndicated mortgages offered under other exemptions, such as the accredited investor prospectus exemption, will be subject to the same requirements as other securities offered under these exemptions.</p>
<i>Transition period</i>		
7.	One commenter suggests that the proposed effective date of December 31, 2019 for the changes to both the registration and prospectus exemptions for mortgages does not provide enough time for market participants and that the registration-related changes should be delayed for a further year to December 31, 2020.	The effective date of the amendments has been changed to March 1, 2021 to provide additional time for market participants.
8.	One commenter notes that there needs to be enough time for the existing providers and participants of this type of financing to adjust to the new licensing and regulatory regime. Existing financing commitments with ongoing funding requirements are difficult to change halfway through the term of the mortgage	We acknowledge that market participants will require time to adjust to the removal of exemptions that are currently available for the distribution of syndicated mortgages in Ontario, Newfoundland and Labrador, the Northwest Territories, Nova Scotia, Nunavut, Prince Edward Island and

Number	Comment	Response
	and putting a borrower into default because they are unable to meet the new standards only exposes the lender participants to increased risks.	Yukon. The requirements will apply only to syndicated mortgages distributed after the effective date of the amendments and any existing mortgages will be unaffected. However, future advances of funds from existing lenders will be subject to the availability of alternative prospectus exemptions for retail investors who do not qualify as accredited investors.
<i>Compliance</i>		
9.	One commenter suggests that the regulatory compliance mechanisms should be increased to make sure that those involved with providing investments in syndicated mortgages are complying with the rules and are not misleading investors. Resources within the CSA and OSC should be allocated to encourage compliance and enforcing the rules applicable to syndicated mortgage investments once in place.	As is already the case in Alberta, British Columbia, Manitoba, New Brunswick, Québec and Saskatchewan, the oversight of syndicated mortgages will fall within the scope of our existing prospectus exempt market compliance and enforcement programs. All jurisdictions expect that information provided through reports of exempt distribution will be helpful in monitoring activity relating to syndicated mortgages.
<i>Multiple regulators for syndicated mortgages</i>		
10.	Five commenters suggest that a single regulator should oversee all mortgage capital raising activities, regardless of the characteristics of the mortgage and whether it is done by syndication or in a fund structure.	The commenters refer primarily to the existing state of regulation in Ontario. Please refer to the local annex in Ontario for a discussion of the anticipated changes to local regulation.  As discussed above, syndicated mortgages are currently subject to regulation by the securities regulatory authority in Alberta, British Columbia, Manitoba, New Brunswick, Québec and Saskatchewan. We note that investments in mortgages through a fund structure or a mortgage investment entity are currently regulated in the same manner as any other security and are subject to the

Number	Comment	Response
		prospectus and registration requirements in all jurisdictions.
11.	Four commenters suggest that dual regulation will result in duplication of licensing, insurance costs and working capital requirements and administration costs. The commenters suggest that multiple regulators are inconsistent with a reduction in regulatory burden.	We note that dual regulation of syndicated mortgages currently exists in several Canadian jurisdictions. The Amendments reflect the view that distributions of syndicated mortgages should be regulated by the securities regulatory authorities, because these investments are securities and potential investor protection concerns are present. The CSA will continue to work with local mortgage regulators to eliminate areas of overlap and duplication where possible.
12.	One commenter supports ongoing efforts to collaborate with other provincial regulators (such as the Financial Services Regulatory Authority of Ontario), and believes focus should be given to reducing duplicative regulation as it relates to mortgage activities.	We acknowledge the importance of collaboration and minimizing duplicative regulation.
13.	Four commenters note that investors frequently participate in both fund products and mortgage syndication. The commenters are concerned that there would be duplication in KYC and suitability procedures and an obligation to complete different forms. The commenters suggest that different requirements for syndicated mortgage investments and mortgage fund investments may create investor confusion.	Removal of syndicated mortgages from the prospectus and registration exemption for mortgages in Ontario, Newfoundland and Labrador, the Northwest Territories, Nova Scotia, Nunavut, Prince Edward Island and Yukon will mean that in all jurisdictions, syndicated mortgages will be regulated in substantially the same way as distributions of other mortgage-related securities. As such, the requirements across different products will be harmonized.
14.	Four commenters also note that a potential for regulatory arbitrage is created if there are differences in licensing proficiencies and ongoing regulatory obligations. Alternatively, if the requirements are similar, the value of involving different regulators is questionable.	We understand this comment to pertain to the regulation of parties that deal in or advise on syndicated mortgages. As stated elsewhere, this project proposes, among other things, to exclude syndicated mortgages from the registration exemption that is currently available in Ontario, Newfoundland

Number	Comment	Response
		<p>and Labrador, the Northwest Territories, Nova Scotia, Nunavut, Prince Edward Island and Yukon. Generally, the involvement of a party registered under securities legislation is an important protection for investors, particularly if the syndicated mortgage is high-risk and has complicated terms.</p> <p>We also note that there does not appear to be any confusion in Alberta, British Columbia, Manitoba, New Brunswick, Québec and Saskatchewan, where the registration exemption for mortgages already excludes syndicated mortgages (and as a result the securities regulators regulate parties that deal in or advise on syndicated mortgages).</p>
15.	<p>Four commenters suggest that a single regulator would provide a better basis for harmonization. The commenters note that fragmenting regulatory oversight between securities regulators and mortgage regulators in each jurisdiction is complicated and creates difficulties for national adoption.</p>	<p>We acknowledge that a single regulator could potentially result in less burden on regulated entities. The changes will substantially harmonize the securities law requirements for syndicated mortgages nationally. However, there will continue to be local differences because jurisdictions have different approaches to mortgage legislation.</p>
<p><i>Definitions of syndicated mortgage, qualified syndicated mortgage and non-qualified syndicated mortgage</i></p>		
16.	<p>Four commenters suggest that the definition of qualified syndicated mortgage in Ontario should be amended to adopt a provision to specifically permit administrators' fees in a similar manner as the definition under British Columbia Securities Commission Instrument 45-501.</p>	<p>The definition of qualified syndicated mortgage in Ontario, Alberta, New Brunswick, Nova Scotia and Québec does not preclude charging fees to investors. Certain jurisdictions have proposed changes to the local definition of qualified syndicated mortgages to clarify this matter. Please refer to the local annex for those jurisdictions.</p>
17.	<p>Four commenters suggest that the definition of qualified syndicated mortgage should include any syndicated mortgage that:</p>	<p>In Ontario, Alberta, New Brunswick, Nova Scotia and Québec, the rationale for the exemptions for qualified syndicated mortgages is that they are not expected to present significant</p>

Number	Comment	Response
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• is negotiated or arranged through a mortgage broker;</li> <li>• the total debt, together with all other debt secured against the property that has equal or greater priority does not exceed 90% of the fair market value of the property, excluding any value that may be attributed to proposed or pending development of the property;</li> <li>• aside from reasonable administration fees, has a rate of interest payable under the mortgage that is equal to the rate of interest payable under the debt obligation; and</li> <li>• does not pay commissions to source the capital to fund the mortgage, where the result is that less than 100% of lender/ investor capital is used to fund the mortgage.</li> </ul>	<p>investor protection concerns and do not require the investor to be able to understand the business of the borrower in order to make an investment decision. Accordingly, the definition is limited to existing properties that are primarily residential.</p> <p>The above jurisdictions do not agree that a definition that would include development projects, or commercial and industrial properties, is appropriate.</p> <p>In addition, it is not necessary to require that the mortgages be negotiated by or arranged through a mortgage broker as an element of the definition of qualified syndicated mortgage, because the involvement of a registered mortgage broker is required as a condition of the exemptions for qualified syndicated mortgages.</p> <p>The exemptions for qualified syndicated mortgages do not preclude fees being charged, as long as they are disclosed to the investor.</p>
18.	<p>One commenter suggests that the category of non-qualified syndicated mortgages includes many types of investments that should be regulated differently. For example, the commenter notes that construction and development financing raise different concerns than financing of stabilized assets, raw land or residential properties and should be treated differently. The commenter notes that the multiple funding draws involved in construction financing raise unique issues that are not present for mortgages on existing properties.</p>	<p>The fact that syndicated mortgages include a wide range of types of investments, with potentially different characteristics, supports removing them from the general prospectus and registration exemptions for mortgages, in Ontario, Newfoundland and Labrador, the Northwest Territories, Nova Scotia, Nunavut, Prince Edward Island and Yukon.</p>
19.	<p>One commenter suggests that any syndicated mortgage that is not for a development project of 5 or more units</p>	<p>The narrow definition of qualified syndicated mortgages is deliberate. They are intended to be secured by a</p>

Number	Comment	Response
	<p>should be a qualified syndicated mortgage. The commenter also suggests that only loans where the future value of the property is projected to be something different than the current value or loans where the lender's priority can change without their knowledge or consent should be excluded from being a qualified syndicated mortgage.</p>	<p>more straightforward type of existing property (primarily residential). It is not appropriate that the definition be broadened to include other types of property or projects, such as development projects or commercial or industrial property. Please refer to the local annex for details regarding the specific terms of the applicable definition of qualified syndicated mortgage.</p>
20.	<p>One commenter suggests that there is no reason to consider commercial or industrial properties as riskier investments than residential properties and questions their exclusion from the definition of a qualified syndicated mortgage.</p>	<p>Investments in properties that are primarily commercial or industrial are more likely to require an understanding of the risks relating to an operating business and have not been included in the definition of qualified syndicated mortgage for this reason.</p>
21.	<p>One commenter suggests that small construction projects, such as infill homes or renovations, should not be excluded from being a qualified syndicated mortgage, because these are not speculative development projects that may never be built.</p>	<p>As noted by commenters, there are complexities associated with development projects. Accordingly, development projects, even of a small number of units, should not be included in the definition of qualified syndicated mortgage.</p>
22.	<p>One commenter suggests allowing mortgage brokerages who are not syndicating equity or high-risk debt investments to be regulated by one regulator. The commenter also suggests adopting the following definitions of "syndicated mortgage" and "qualified syndicated mortgage":</p> <p>"syndicated mortgage" should be defined as a mortgage debt investment that a mortgage brokerage would allocate to more than one investor who is not</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) a regulated financial institution;</li> <li>(ii) public reporting issuers;</li> <li>(iii) pooled mortgage funds, mortgage corporation or mutual fund trust that have a board of directors approving investments; and</li> </ul>	<p>The definition of syndicated mortgage is an existing definition that is used in securities legislation, including Regulation 45-106 and Regulation 31-103. In addition, the current definition of syndicated mortgage corresponds with the ordinary meaning of the term and it would not be appropriate to define the security by reference to the type of potential investors.</p> <p>We note that the classes of investors that are referred to by the commenter substantially correspond to the investors that would be able to purchase a syndicated mortgage under the accredited investor prospectus exemption or the family, friends and</p>



Number	Comment	Response
	<p>(iv) board of directors, members of management, employees and related parties, including related corporate entities to individuals affiliated with the mortgage brokerage and to the entities under (i), (ii), and (iii).</p> <p>“qualified syndicated mortgage” should be defined as not being a non-qualified syndicated mortgage. The commenter suggests that this term should include a syndicated mortgage investment that for all intents and purposes represents the required equity for a real estate development that has been disguised and treated as mortgage debt security, if a mortgage brokerage has been paid a commission to solicit investors.</p>	<p>business associates prospectus exemption.</p> <p>As discussed above, it is not appropriate to include all syndicated mortgages, other than the highest-risk investments, within the definition of qualified syndicated mortgage because some of these investments are more appropriately regulated in the same manner as other securities offered in the prospectus exempt market.</p>
23.	<p>One commenter notes that there will be differences in the exemptions for qualified syndicated mortgages across the country as a result of the differences in provincial mortgage regulation. They encourage the CSA to seek harmonization of prospectus exemptions whenever possible to help ease the compliance burden on issuers and improve understanding of the exempt market amongst investors.</p>	<p>We acknowledge that there will be differences in the exemptions for qualified syndicated mortgages due, in part, to differences in provincial mortgage legislation and the manner in which mortgage investments are overseen in the different jurisdictions. However, the definitions of qualified syndicated mortgages are substantially harmonized.</p>
<i>Reports of Exempt Distribution</i>		
24.	<p>Four commenters suggest that the administrative burden of complying with the requirement to file reports of exempt distribution for the distribution of syndicated mortgage investments is a significant financial and administrative cost. These commenters also request clarification as to why the timing of the filing of a report of exempt distribution is outside the scope of this project.</p>	<p>The requirement to file a report of exempt distribution in connection with the use of certain prospectus exemptions is a routine and longstanding requirement of securities law in Canada.</p> <p>Generally, we do not see any policy reason to treat the distribution of syndicated mortgage investments differently from distributions of other types of investments, such as investments in mortgage investment entities, real estate investment trusts</p>

Number	Comment	Response
		<p>and investment entities that invest in real estate development projects.</p> <p>The report of exempt distribution provides Canadian securities regulators with important information about financing activities being conducted in their jurisdictions and serves an important investor protection function in that it allows the securities regulators to monitor the use of these exemptions for compliance with the securities law requirements.</p> <p>The CSA is considering potential changes to the timing for the filing of reports of exempt distribution as a separate initiative.</p> <p>Please refer to the local annex for details regarding additional exemptions in certain jurisdictions that do not require reports of exempt distribution.</p>
25.	<p>Four commenters note that construction mortgages have different draws and different investors participate at each stage, which could trigger multiple reports of exempt distribution.</p>	<p>We note that multiple draws are a feature of many types of offerings in the prospectus exempt market and are not aware of any reason to treat the timing of the filing of a report of exempt distribution for a syndicated mortgage investment differently from other types of investments, such as investments in mortgage investment entities, real estate investment trusts and investment entities that invest in real estate development projects.</p>
26.	<p>Four commenters suggest that:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Construction mortgages should require one filing at an initial funding and subsequent advances should not trigger additional reports of exempt distribution.</li> <li>• Reports of exempt distribution should be filed on a monthly basis and reflect all activities in the month.</li> </ul>	<p>We thank the commenters for these suggestions. We note that depending on the structure of the transaction, subsequent advances of funds under a mortgage may constitute a new distribution of securities and trigger a report of exempt distribution.</p> <p>We confirm that issuers are free to disclose all distributions made in a 10-</p>

Number	Comment	Response
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• If the 10-day filing timeline is maintained, issuers should be able to batch all activities in the 10-day period into a single report.</li> <li>• The filing fees should be reduced.</li> <li>• Trades involving permitted investors should not trigger a report of exempt distribution.</li> </ul>	<p>day period in a single report under the current requirements.</p> <p>In most CSA jurisdictions, a distribution of a non-qualified syndicated mortgage to an accredited investor will trigger a report of exempt distribution, including investors that are permitted clients as defined in Regulation 31-103. However, this is not required in certain jurisdictions as described in the local annex for those jurisdictions.</p>
<i>Identifying the issuer of a syndicated mortgage</i>		
27.	<p>Four commenters suggest that establishing the issuer of a syndicated mortgage remains unclear and further clarification should be provided.</p>	<p>We note that the need to determine who is the issuer of a debt security is not a new obligation, as issuers and other market participants have needed to identify the issuer of a debt security under other prospectus exemptions for purposes such as filing reports of exempt distribution.</p> <p>We recognize that there may be a variety of industry practices in terms of how syndicated mortgages are structured and offered to investors and we have included the guidance in section 3.8 of the Policy Statement to Regulation 45-106 to assist market participants in this regard.</p> <p>If a market participant is having difficulty in identifying the issuer of a syndicated mortgage in connection with a particular transaction, we recommend that they consult with CSA staff in their jurisdiction.</p> <p>CSA staff have established and regularly consult with various advisory committees in relation to issues of concern to market participants and are willing to consult with mortgage industry market participants if there is a continuing concern on this point.</p>

Number	Comment	Response
		CSA staff may also publish staff guidance in the form of frequently asked questions if we continue to receive questions on this point.
<i>Exemptions for mortgage funds and sophisticated investors</i>		
28.	Four commenters suggest that mortgage funds and sophisticated syndicated mortgage investors do not need additional protections and a specific prospectus exemption should be provided for these investors.	<p>To the extent that a mortgage fund or a sophisticated mortgage investor meets the definition of “accredited investor” in section 1.1 of Regulation 45-106 or section 73.3 of the <i>Securities Act</i> (Ontario), an issuer may distribute a syndicated mortgage to such an investor in reliance on the accredited investor prospectus exemption.</p> <p>Certain jurisdictions are proposing local exemptions that may apply to the types of investors identified by the commenters. Please refer to the applicable Annex F for additional details.</p>
<i>Appraisals</i>		
29.	Two commenters support the change to the proposed appraisal requirement under the offering memorandum exemption that would require an issuer to deliver an appraisal that was prepared within 6 months of the date it is delivered to a prospective purchaser, instead of within 12 months, because markets can change drastically in a short period of time.	We thank the commenters for their support and input.
30.	One commenter suggests consideration of whether a new appraisal should be triggered if there is an event that has a material adverse impact on the value of the property.	<p>We changed the requirement for an appraisal to value the property as of a date that is within 6 months of the date that the appraisal is delivered to the purchaser from the original proposal of 12 months to address potential changes in the value of a property.</p> <p>In addition, an event that has a material adverse impact on the value of the property related to a syndicated mortgage would likely be a material fact that is required to be disclosed to</p>

Number	Comment	Response
		potential investors. The offering memorandum prospectus exemption requires that the offering memorandum not contain a misrepresentation, including a misrepresentation by omission. An issuer would not be able to continue to rely on the exemption to distribute securities if the appraised value disclosed under item 8 of Form 45-106F18 in the offering memorandum materially misstated the value of the property.
31.	One commenter suggests that the requirement under subsection 2.9(19.3) of Regulation 45-106 to disclose the material factors or assumptions used to determine any value other than the appraised value, should also require a description of the inherent risks and limitations of the assumptions relied upon.	Once disclosed, investors will be able to assess the risks and limitations associated with the assumptions used. The other requirements of subsection (19.3) such as the requirement to disclose the fair market value set out in the appraisal, and the independence or lack of independence of the party that determined the value put forward by the issuer, will allow investors to make an informed investment decision.
32.	One commenter suggests that the proposed appraisal requirement overstates the importance of an “as is” valuation in construction or development projects. The commenter suggests that a more comprehensive leverage schedule that reflects the value-added activities over the course of the project would be more appropriate than a simple loan-to-value ratio based on the current value.	There is no prohibition on updating appraisals as frequently as desired. In addition, alternative values may be provided under the offering memorandum prospectus exemption provided that certain requirements are met.
33.	One commenter notes that for mortgage defaults for uncompleted construction or development projects, liquidating the project is not likely in the best interests of the mortgage investors, because it will come with a significant discount that cannot be determined in advance. The commenter suggests there should be a mechanism that allows existing investors to advance further funds to complete the project.	We note that there is no limitation that would prevent additional distributions to raise additional financing for distressed projects. However, if the issuer is relying on the offering memorandum prospectus exemption, it would likely be required to provide an amended offering memorandum to the new investors and satisfy the appraisal requirement.

Number	Comment	Response
<i>Qualified appraiser</i>		
34.	One commenter suggests that qualified appraisers should be required to have professional liability insurance appropriate to the valuation assignment.	We expect that professional associations will set standards for their members regarding appropriate liability insurance. We do not see this as a function of securities regulation.
<i>Professional association</i>		
35.	One commenter suggests that the element of the definition of “professional association” that a professional association “disciplines, suspends or expels its members if misconduct occurs” may be too narrow. They suggest a change to refer instead to “having the power to discipline, suspend or expel its members if it becomes aware that misconduct has occurred.”	We have revised the definition to require that the professional association have the ability to suspend or expel a member.
36.	One commenter notes that, in Québec, a professional order is different than a professional association because orders are delegated a public mandate by the Minister of Justice. The commenter suggested adding a specific reference to professional orders to the prior version of the proposed definition of professional association.	We have broadened the language used in the definition of professional association to make it clear that a professional order may be included. As indicated in the proposed guidance included in the Policy Statement to Regulation 45-106, we consider that l'Ordre des évaluateurs agréés du Québec falls within the definition of a professional association.
<i>Independence</i>		
37.	One commenter notes that proposed subsection 2.9(19) of Regulation 45-106 states that: “For the purposes of subsections (19.1) and (19.3), a qualified appraiser is independent of an issuer of a syndicated mortgage if there is no circumstance that, in the opinion of a reasonable person aware of all the relevant facts, could interfere with the qualified appraiser’s judgment regarding the preparation of an appraisal for a property.” They suggest explicitly referring to circumstances which could reasonably be	The current interpretation of independence is consistent with the interpretation of independence under <i>Regulation 43-101</i> respecting <i>Standards of Disclosure for Mineral Projects</i> and <i>Regulation 51-101</i> respecting <i>Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities</i> . The test for independence has generally worked well under those instruments and additional examples do not appear to be necessary.

Number	Comment	Response
	perceived to potentially interfere with the appraiser's judgment.	
38.	One commenter recommends expanding the proposed guidance in subsection 3.8(13) of the Policy Statement to Regulation 45-106 on determining independence to include additional relationships that could compromise independence, such as whether additional services are provided by the valuation firm or services are provided by a related entity.	We agree that additional services provided by the valuation firm or services provided by a related entity could be circumstances that would disqualify a qualified appraiser from being independent. The examples provided in the Policy Statement guidance are not exhaustive and are consistent with the guidance provided in other instruments.
<i>Audited financial statements</i>		
39.	<p>One commenter questions the value of audited financial statements for distributions of syndicated mortgages given the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lenders are primarily asset-based and focused on the value of the security supporting the mortgage.</li> <li>• Additional value gained from an audit may be limited, particularly if the borrower is a newly created special purpose vehicle. The requirement could lead to structuring to limit the borrowers that are party to the loan and the security for the mortgage.</li> <li>• Audited financial statements are not required where the lenders are OSFI-regulated entities, which erodes the competitive position of non-bank lenders.</li> <li>• IFRS financial statements may be overly burdensome since most companies use accounting standards for private enterprises.</li> </ul>	We note that audited financial statements are required to be provided only for syndicated mortgages distributed under the offering memorandum exemption. We do not see any reason why syndicated mortgages should be treated differently than other securities distributed under this exemption. For distributions under other exemptions, such as the accredited investor exemption, the issuer has the flexibility to determine what disclosure will be provided to satisfy the requirements of prospective investors.
<i>Proposed Form 45-106F18 Supplemental Offering Memorandum Disclosure for Syndicated Mortgages (Form 45-106F18)</i>		
40.	One commenter notes that the addition of Form 45-106F18 is useful because it requires the addition of disclosure of the speculative nature of an investment in a	Item 3 of Form 45-106F18 requires a bold statement concerning the risk of syndicated mortgages together with a

Number	Comment	Response
	<p>syndicated mortgage. However, they are concerned that the risk disclosure does still not go far enough because many retail investors lack sufficient financial literacy to be proficient in financial matters associated with investments in syndicated mortgages. They suggest that there should be clear instructions and notations about the risks involved in investing in syndicated mortgages.</p>	<p>description of any risk factors associated with the offering.</p>
41.	<p>One commenter suggests that subsection (1) of Item 2 of proposed Form 45-106F18, which requires disclosure of the period over which funds will be raised and the factors that determine when they will be raised, should also require disclosure of committed capital amounts, as well as a prior cash call schedule, if ongoing capital raises include progress draw mortgages or investments subject to cash calls. The commenter notes that such disclosure is consistent with suggested client reporting practices as set out in ASC Notice 33-705 <i>Exempt Market Dealer Sweep</i>, May 10, 2017 (ASC Notice 33-705) under the heading "Reporting to Clients".</p>	<p>We note that an obligation to advance future payments in connection with an investment is a material term that would be required to be disclosed in an offering memorandum used under the offering memorandum prospectus exemption, regardless of the specific nature of the security offered. Accordingly, a specific requirement for syndicated mortgages is not necessary. However, we agree that it may be appropriate for a dealer to stress the potential impact of future cash calls in client disclosure and discussions regarding the suitability of an investment.</p>
42.	<p>One commenter suggests adding mandatory disclosure of additional items about the mortgage and loan terms as well as disclosure of related risks and potential mitigation efforts.</p> <p>The commenter suggests that additional risk-related disclosure is needed because issuers may engage in high credit risk transactions such as unsecured lending and lending that involves high interest rate spreads over risk-free bond rates.</p>	<p>We note that the examples of the potential risk factors described in the instructions to Item 3 of Form 45-106F18 are not exhaustive and issuers are required to disclose all material risk factors. We have added additional examples corresponding to certain of the suggested risk factors.</p> <p>We also note that the Amendments are aimed at syndicated mortgages, which are secured against real property. The amendments are not intended to address unsecured lending or other debt products.</p>
43.	<p>One commenter proposes an explicit requirement to state any connection or relationship under Item 4 [Administration of the Mortgage] of proposed Form 45-</p>	<p>Conflicts of this nature are addressed in Item 16 of Form 45-106F18.</p>



Number	Comment	Response
	106F18, in addition to the qualifications of the service provider. If any known conflicts of interest or operational risks exist, such as those that may relate to the servicing of the loan, they can be disclosed here in addition to the risk disclosure section under Item 3.	
44.	One commenter suggests that the description of the property in Item 6 of proposed Form 45-106F18 should include disclosure for any past material adjustments to valuations of the property and the reasons for such adjustments. These material adjustments may occur for various reasons, including changes in the valuation firm or changes to the underlying assumptions (i.e., cap rate/discount rates) used.	We expect that a current valuation prepared by a qualified appraiser will include adequate disclosure regarding the material factors and assumptions underlying the valuation, including a discussion of changes in value if appropriate. We have not made the proposed change in order to avoid any potential conflicts with the standards prescribed by the applicable professional association.
45.	<p>One commenter suggests specific requirements to disclose the following factors in the description of the syndicated mortgage under Item 7 of proposed Form 45-106F18:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Information that may result in an impairment of the mortgage loan security, the debt service ratio, and material events that may impact the payments, such as availability of insurance for natural disasters, if applicable.</li> <li>• The Form will require disclosure of the loan-to-value (LTV) ratio of the property, calculated on an aggregate basis using the loan value of the syndicated mortgage and all other mortgages or encumbrances with priority over the syndicated mortgage and the appraised value of the property. Perhaps in the future, the CSA may wish to build on terms such as LTV in order to harmonize risk methodology for syndicated mortgages that will allow investors</li> </ul>	We believe that required risk factor disclosure addresses these concerns. However, we have mandated additional disclosure under Item 7 of Form 46-106F18 to address the concerns raised regarding the loan-to-value ratio.

Number	Comment	Response
	<p>to better assess the viability of the mortgage.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Duration of leases. By including such a term, the issuer will be able to better evaluate a lender's suitability and investment horizon by matching it to the duration or length of the lease.</li> <li>• Explain high credit risk in plain language to investors.</li> </ul>	
46.	<p>One commenter suggests stress testing assumptions should be a required factor in an appraisal. We are of the opinion that stress testing assumptions provide valuable information to potential investors. In connection with a firm's KYP responsibility, ASC Notice 33-705 suggests that stress testing encompasses economic and financial variables that may have an impact on the issuer's performance (e.g., interest rate levels, unemployment rate, commodity prices and exchange rates).</p>	<p>We acknowledge the commenter's concerns. However, we believe the specific methodologies for an appraisal should be prescribed by the professional association or order to which the qualified appraiser belongs.</p>
<i>Common administration software</i>		
47.	<p>One commenter suggests that ideally the regulator needs the industry to operate on an administration software tailored to manage, track and distribute required information (both initial underwriting information and ongoing reporting requirements) for all stakeholders involved.</p>	<p>We acknowledge the benefit of common standards that such administration software could provide. However, we do not believe that it would be appropriate for securities regulators to mandate the use of specific software in these circumstances.</p>

## ANNEX B

### LOCAL MATTERS (QUÉBEC)

#### **Introduction**

In Québec, we published for comment, on March 15, 2019, amendments to exemptions relating to syndicated mortgages generally and proposed to exempt locally, from the prospectus requirement, the distribution of a sub-category of syndicated mortgages, “qualified syndicated mortgages” (“QSMs”).

A QSM is a syndicated mortgage that secures a debt obligation on an immovable primarily used for residential purposes, that includes no more than 4 dwellings and that is not incurred for the construction or development of the immovable.

#### **Prospectus exemption for QSMs**

As a result of comments received on our 2019 publication, we are publishing for another 60-day consultation period, in Québec, a prospectus exemption for the distribution of QSMs. Other than proposing that the exemption be provided in a regulation instead of a blanket order as suggested in our 2019 publication, the only other changes are clarifications made to the definition of a QSM, which is substantially the same in all jurisdictions.

The proposed prospectus exemption for QSMs is intended to allow issuers to distribute QSMs without having to prepare a prospectus or rely on another prospectus exemption. Because QSMs are similar to conventional mortgages on real property, we propose that QSMs be exempted from prospectus requirements on the basis that conventional mortgages are exempted from prospectus requirements under certain conditions. QSMs also present less investor protection concerns than other more complex types of syndicated mortgages.

This proposed change should alleviate the current regulatory framework for these types of distributions in Québec.

#### **Registration exemption for QSMs**

The decision to adopt prospectus and registration exemptions for the distribution of QSMs differ from one jurisdiction to another, because of differences between local real estate markets and between local legislations.

We are not proposing a registration exemption for the distribution of QSMs in Québec. The Autorité des marchés financiers adopted on May 1, 2020, a local framework and rules to oversee mortgage brokers and dealers, and we think that it would be premature to propose a registration exemption for persons distributing QSMs in Québec at this time. We will continue to assess whether we should propose a registration exemption for the distribution of QSMs in Québec.

#### **Exemptions for distributions of syndicated mortgages made to permitted clients**

Finally, although some jurisdictions are proposing to exempt distributions of syndicated mortgages to permitted clients from prospectus and registration requirements, subject to conditions varying

- 2 -

amongst jurisdictions, we are not proposing to do so in Québec, for the reasons mentioned above and, namely, because other prospectus exemptions, such as the accredited investor exemption, are already available for the distribution of QSMs to permitted clients.

Please refer to other jurisdictions' local annexes and to our local publication notice for more 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>
Redevances Nomad Ltée	23 septembre 2020	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve et Labrador
Brookfield Asset Management Inc.	29 septembre 2020	Ontario
Brookfield Finance (Australia) Pty Ltd	29 septembre 2020	Ontario
Brookfield Finance I (UK) PLC	29 septembre 2020	Ontario
Brookfield Finance II Inc.	29 septembre 2020	Ontario
Brookfield Finance II LLC	29 septembre 2020	Ontario
Brookfield Finance Inc.	29 septembre 2020	Ontario
Brookfield Finance LLC	29 septembre 2020	Ontario
Curaleaf Holdings, Inc. ( <i>auparavant, Lead Ventures Inc.</i> )	25 septembre 2020	Colombie-Britannique
Fonds d'obligations mondiales Purpose ( <i>auparavant, le Fonds tactique d'obligations de qualité Purpose</i> )	28 septembre 2020	Ontario
Lithium Americas Corp.	25 septembre 2020	Colombie-Britannique



Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Pipelines Enbridge Inc.	23 septembre 2020	Alberta
Topaz Energy Corp.	24 septembre 2020	Alberta

<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>
BRP Inc.	25 septembre 2020	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> <li>- Territoires du Nord-Ouest</li> <li>- Yukon</li> <li>- Nunavut</li> </ul>
Portefeuille GreenWise Conservateur (parts de catégories A, F et P)	25 septembre 2020	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> </ul>
Portefeuille GreenWise Équilibré (parts de catégories A, F et P)		
Portefeuille GreenWise Croissance (parts de catégories A, F et P)		
Chou Associates Fund	25 septembre 2020	Ontario
Chou RRSP Fund		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Chou Europe Fund		
Chou Asia Fund		
Chou Bond Fund		
Flagship Communities Real Estate Investment Trust	28 septembre 2020	Ontario
Fonds d'actions de développement durable mondiales de base DFA	29 septembre 2020	Colombie-Britannique
Fonds de base PK	25 septembre 2020	Ontario
Fonds de revenu tactique Pimco	28 septembre 2020	Ontario
Fonds du secteur de l'exploitation aurifère Evolve	23 septembre 2020	Ontario
Gold Standard Ventures Corp.	28 septembre 2020	Colombie-Britannique
Groupe IBI Inc.	28 septembre 2020	Ontario
Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF	29 septembre 2020	Ontario
Mulvihill Premium Yield Fund	23 septembre 2020	Ontario
Pipelines Enbridge Inc.	29 septembre 2020	Alberta
Probity Mining 2020-II Short Duration Flow-Through Limited Partnership Catégorie nationale	24 septembre 2020	Colombie-Britannique
Probity Mining 2020-II Short Duration Flow-Through Limited Partnership Catégorie Colombie-Britannique		
Probity Mining 2020-II Short Duration Flow-Through Limited Partnership Catégorie Québec		

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

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

#### 6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds Desjardins Revenu court terme (parts de catégories A, I, C, F et D)	25 septembre 2020	Québec
Fonds Desjardins SociéTerre Obligations environnementales (parts de catégories A, I, C, F, D et N)		- Colombie-Britannique
		- Alberta
		- Saskatchewan
		- Manitoba
		- Ontario
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique (parts de catégories A, I, C, F, D et N)		- Nouveau-Brunswick
		- Nouvelle-Écosse
		- Île-du-Prince-Édouard
Fonds Desjardins Actions privilégiées canadiennes (parts de catégories A, I, C, F et D)		- Terre-Neuve et Labrador
		- Territoires du Nord-Ouest
		- Yukon
		- Nunavut
Fonds Desjardins Équilibré tactique (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu (parts de catégories A, T, I, C, R, F, S et D)		
Fonds Desjardins Actions canadiennes (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur (parts de catégories A, T, I, C, R, F, S et D)		
Fonds Desjardins SociéTerre Actions canadiennes (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins Actions américaines valeur (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins Actions américaines croissance (parts de catégories A, I, C, F, D et N)		
Fonds Desjardins Actions américaines croissance Devises neutres (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins SociéTerre Actions américaines (parts de catégories A, I, C, F, D et N)		
Fonds Desjardins SociéTerre Actions internationales (parts de catégories A, I, C,		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
F, D et N)		
Fonds Desjardins Actions mondiales (parts de catégories A, T, I, C, R, F, S et D)		
Fonds Desjardins SociéTerre Actions positives (parts de catégories A, I, C, F, D et N)		
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins SociéTerre Technologies propres (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins Opportunités des marchés émergents (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins SociéTerre Actions des marchés émergents (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Fonds Desjardins Infrastructures mondiales (parts de catégories A, T, I, C, R, F, S, D et N)		
Portefeuille Diapason Revenu prudent (parts de catégories A, T4, I, C, R4, F, S4 et D)		
Portefeuille Diapason Revenu conservateur (parts de catégories A, T4, I, C, R4, F, S4 et D)		
Portefeuille Diapason Revenu modéré (parts de catégories A, T5, I, C, R5, F, S5 et D)		
Portefeuille Diapason Revenu diversifié (parts de catégories A, T6, I, C, R6, F, S6 et D)		
Portefeuille Diapason Croissance modéré (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Portefeuille Diapason Croissance diversifié (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Portefeuille Diapason Croissance équilibré (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Portefeuille Diapason Croissance ambitieux (parts de catégories A, I, C, F et D)		
Portefeuille Diapason Croissance maximum (parts de catégories A, I, C, F et		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
<p>D)</p> <p>Portefeuille Diapason Croissance 100% Actions (parts de catégories A, I, C, F et D)</p> <p>Portefeuille SociéTerre Conservateur (parts de catégories A, T4, I, C, R4, F, S4, Z4 et D)</p> <p>Portefeuille SociéTerre Modéré (parts de catégories A, T4, I, C, R4, F et S4)</p> <p>Portefeuille SociéTerre Équilibré (parts de catégories A, T5, I, C, R5, F, S5, Z5 et D)</p> <p>Portefeuille SociéTerre Croissance (parts de catégories A, T5, I, C, R5, F, S5 et D)</p> <p>Portefeuille SociéTerre Croissance maximale (parts de catégories A, T6, I, C, R6, F, S6 et D)</p> <p>Portefeuille SociéTerre 100% Actions (parts de catégories A, I, C et F)</p> <p>Portefeuille Chorus II Croissance ambitieux (parts de catégories A, T6, T8, I, C, R6, R8, F, S6, O, P6, P8 et D)</p> <p>Portefeuille Chorus II Croissance maximale (parts de catégories A, T6, T8, I, C, R6, R8, F, S6, O, P6, P8 et D)</p> <p>Portefeuille Chorus II Croissance 100% actions (parts de catégories A, I, C, F et O)</p>		
<p>FNB d'obligations de sociétés canadiennes échelonnées 6-10 ans RBC</p> <p>FNB stratégique leaders de dividendes mondiaux RBC</p> <p>FNB stratégique leaders d'actions mondiales RBC</p> <p>FNB quantitatif leaders infrastructures mondiales RBC</p> <p>FNB quantitatif leaders immobilier mondial RBC</p>	23 septembre 2020	Ontario
<p>Fonds équilibré à rendement stratégique Manuvie</p> <p>Fonds équilibré à rendement stratégique en dollars US Manuvie</p> <p>Catégorie équilibrée d'appréciation</p>	25 septembre 2020	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Manuvie		
Fonds équilibré d'appréciation Manuvie		
Fonds à revenu stratégique Manuvie		
Fonds stratégique d'obligations mondiales de première qualité Manuvie		
Fonds à revenu stratégique en dollars US Manuvie		
Fiducie privée Revenu fixe mondial Manuvie		
Fonds équilibré Phillips, Hager & North	29 septembre 2020	Ontario
Fonds fiduciaire de retraite équilibré Phillips, Hager & North		

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

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

#### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

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

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-24	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-29	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-29	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-29	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-29	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-29	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-29	2019-11-05
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2020-09-29	2019-11-05
Banque de Montréal	2020-08-16	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-16	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-16	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-17	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-17	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-17	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-17	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28

<b>Nom de l'émetteur</b>	<b>Date du supplément</b>	<b>Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié</b>
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-18	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-21	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-21	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-21	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-21	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-22	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-22	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-22	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-23	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-24	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-24	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-24	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-24	2020-05-28



Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque de Montréal	2020-08-24	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-24	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-24	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-25	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-25	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-25	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-25	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-25	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-25	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-28	2020-05-28
Banque de Montréal	2020-08-28	2020-05-28
Banque Nationale du Canada	2020-08-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-19	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2020-08-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-26	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2020-08-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-08-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-01	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-04	2020-07-09

<b>Nom de l'émetteur</b>	<b>Date du supplément</b>	<b>Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié</b>
Banque Nationale du Canada	2020-09-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-16	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2020-09-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-24	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2020-09-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-24	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2020-09-29	2020-07-09
Banque Royale du Canada	2020-08-05	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-05	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-05	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-06	2020-02-27

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	2020-08-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-10	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-10	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-25	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-26	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-08-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-01	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-01	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-01	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-01	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-01	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-01	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-09	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-09	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-16	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2020-09-16	2020-02-27
Brompton Split Banc Corp.	2020-09-29	2019-02-06
Brookfield Finance Inc.	2020-09-23	2020-02-11
Brookfield Property Finance ULC	2020-08-20	2020-06-10
Chemtrade Logistics Income Fund	2020-08-21	2020-07-10
Converge Technology Solutions Corp.	2020-09-24	2019-07-08
CU Inc.	2020-09-21	2020-09-16
Dividend 15 Split Corp.	2020-08-26	2020-07-03



Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Financière Sun Life inc.	2020-09-29	2019-03-28
Hydro One Limited	2020-09-24	2020-08-20
La Banque de Nouvelle - Écosse	2020-09-24	2020-03-11
La Banque de Nouvelle - Écosse	2020-09-24	2020-03-11
La Banque de Nouvelle - Écosse	2020-09-25	2020-03-11
La Banque de Nouvelle - Écosse	2020-09-25	2020-03-11
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-12	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-13	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-17	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-17	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-17	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-17	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-17	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-17	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-18	2020-07-15

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-18	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-19	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-19	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-19	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-20	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-20	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-20	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-24	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-24	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-24	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-24	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-08-24	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-01	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-01	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-03	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-03	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-03	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-04	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-04	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-09	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-09	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-09	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-10	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-10	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-10	2020-07-15

<b>Nom de l'émetteur</b>	<b>Date du supplément</b>	<b>Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié</b>
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-11	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-11	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-11	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-14	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-16	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-16	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-16	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-16	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-18	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-18	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-18	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-18	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-18	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-21	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-21	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-21	2020-07-15

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-22	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-25	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-25	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
La Banque Toronto-Dominion	2020-09-28	2020-07-15
Partners Value Split Corp.	2020-09-29	2018-10-29
TELUS Corporation	2020-09-29	2020-05-13

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

### 6.6.2 Dispenses de prospectus

#### BRP inc.

Vu la demande présentée par BRP inc. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 18 septembre 2020 (la « demande »);

Vu l'article 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « Loi »);

Vu l'alinéa 6.3(1)(3)(b) et l'article 11.1 du *Règlement 44-102 sur le placement des titres au moyen d'un prospectus préalable*, RLRQ, c. V-1.1, r. 17 (le « Règlement 44-102 »);

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la *Loi*, le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, RLRQ, c. V-1.1, r. 14, le *Règlement 44-102* et les termes définis suivants :

« dispense demandée » : la dispense de l'obligation prévue à l'alinéa 6.3(1)(3)(b) du Règlement 44-102 d'inclure l'attestation de tout placeur étranger dans les suppléments;

« placeur étranger » : un placeur qui n'est pas inscrit à titre de courtier dans un territoire du Canada;

« porteur vendeur » : tout porteur de l'émetteur qui revend des titres en vertu du prospectus;

« prospectus » : le prospectus préalable de base définitif que l'émetteur prévoit déposer auprès des autorités en valeurs mobilières de tous les territoires du Canada le ou vers le 24 septembre 2020, ainsi que toute version modifiée de celui-ci;

« suppléments » : les suppléments relatifs au prospectus qui visent un placement auprès d'investisseurs situés à l'extérieur du Canada ou un placement simultanément auprès d'investisseurs situés au Canada et à l'extérieur du Canada, ainsi que toute version modifiée de ceux-ci;

« titres » : les actions à droit de vote subalterne, les actions privilégiées, les titres d'emprunt, les bons de souscriptions, les reçus de souscription et les unités à être émis par l'émetteur ou placés par les porteurs vendeurs aux termes des suppléments;

Vu la demande visant à obtenir la dispense demandée;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujéti dans tous les territoires du Canada;
2. La sollicitation pour les fins de placements de titres auprès d'investisseurs résidant au Canada sera effectuée par des placeurs inscrits à titre de courtier dans le territoire du Canada où elle aura lieu;
3. Aucune sollicitation pour les fins de placements de titres ne sera effectuée auprès d'investisseurs résidant au Canada par des placeurs étrangers;
4. Les placeurs étrangers ne pourront effectuer de la sollicitation pour les fins de placements de titres qu'auprès d'investisseurs résidant à l'extérieur du Canada;
5. Les suppléments seront déposés auprès des autorités en valeurs mobilières de chaque territoire du Canada, conformément au paragraphe 6.4(1) du Règlement 44-102, ainsi qu'auprès de toute juridiction étrangère où le placement aura lieu en conformité avec les lois de la juridiction étrangère applicable;
6. L'attestation des placeurs devant être incluse dans les suppléments en vertu de l'alinéa 6.3(1)(3)(b) du Règlement 44-102 sera signée par tous les placeurs qui effectueront un placement au Canada;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée.

Fait le 23 septembre 2020.

Patrick Théorêt  
Directeur du financement des sociétés

Décision n°: 2020-FS-0109

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

Aucune information.

### 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

Banque Nationale Investissements inc.

24 septembre 2020

**Dans l'affaire  
de la législation en valeurs mobilières  
du Québec et de l'Ontario  
(les « territoires »)**

**et**

**du traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires**

**et**

**de Banque Nationale Investissements inc.  
(le « déposant »)**

**et**

**du FNB de revenu d'actifs réels mondiaux BNI, du FNB actif d'actions privilégiées canadiennes BNI, du FNB de revenu fixe sans contraintes BNI, du FNB d'obligations à rendement élevé BNI, du FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI, du FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI, du FNB Développement durable d'actions mondiales BNI, du FNB des entreprises familiales canadiennes BNI et du FNB d'investissements privés mondiaux BNI (collectivement, les « FNB BNI non alternatifs »)**

**et**

**du FNB d'investissements alternatifs liquides BNI  
(le « FNB BNI alternatif » et, avec les FNB BNI non alternatifs, individuellement ou collectivement, le ou les « FNB BNI »)**

### Décision

#### Contexte

L'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable de chacun des territoires (les « décideurs ») a reçu du déposant, pour le compte des FNB BNI, une demande en vue d'obtenir une décision en vertu de la législation en valeurs mobilières des territoires (la « législation ») permettant aux FNB BNI de prolonger les délais pour le renouvellement des prospectus des FNB BNI non alternatifs et du FNB BNI alternatif (collectivement, les « prospectus »), comme si la date de caducité était le 23 avril 2021 (la « dispense souhaitée »).

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

- a) l'Autorité des marchés financiers est l'autorité principale pour la présente demande;

- b) le déposant a donné avis qu'il compte se prévaloir du paragraphe 4.7(1) du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport* RLRQ c. V-1.1, r. 1 (le « Règlement 11-102 ») dans les territoires du Canada, autres que les territoires;
- c) la décision est celle de l'autorité principale et fait foi de la décision de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable en Ontario.

### Interprétation

Les expressions définies dans le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ c. V-1.1, r. 3, le *Règlement 11-102*, le *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, RLRQ c. V-1.1, r. 14 (le « Règlement 41-101 »), le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, RLRQ c. V-1.1, r. 39 (le « Règlement 81-102 »), le *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, RLRQ c. V-1.1, r. 42 (le « Règlement 81-106 »), et ont le même sens dans la présente décision lorsqu'elles y sont employées, sauf si elles y reçoivent une autre définition.

### Déclarations

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

#### *Le déposant*

1. Le déposant est une société fusionnée sous le régime des lois du Canada ayant son siège social au Québec.
2. Le déposant est inscrit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement au Québec, en Ontario et à Terre-Neuve-et-Labrador et à titre de courtier en épargne collective dans chacun des territoires du Canada.
3. Le déposant est le gestionnaire de fonds d'investissement des FNB BNI.
4. Le déposant ne contrevient pas à la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.

#### *Les FNB BNI*

5. Chaque FNB BNI est un organisme de placement collectif régi par les dispositions du *Règlement 81-102* et établi en vertu des lois de l'Ontario.
6. Les titres de chaque FNB BNI sont offerts au moyen de prospectus ordinaires datés du 23 janvier 2020, établis en conformité avec le *Règlement 41-101* et à l'*Annexe 41-101A2 – Information à fournir dans le prospectus du fonds d'investissement* et déposés dans un ou plusieurs territoires du Canada. Par conséquent, chaque FNB BNI est un émetteur assujéti, ou l'équivalent, dans un ou plusieurs territoires du Canada.
7. Les FNB BNI ne contreviennent pas à la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
8. En vertu du paragraphe 62(1) de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario) (L.R.O. 1990, c. S.5) et de l'article 17.2 du *Règlement 41-101*, la date de caducité du prospectus est le 23 janvier 2021 (la « date de caducité actuelle »). Conformément à la législation en valeurs mobilières applicable, le placement des titres des FNB BNI devrait cesser à la date de caducité actuelle, sauf si (i) un projet de prospectus est déposé au moins 30 jours avant la date de caducité actuelle (c'est-à-dire, au plus tard le 24 décembre 2020), (ii) un prospectus définitif est déposé au plus tard 10 jours après la date de caducité actuelle (c'est-à-dire au plus tard le 2 février 2021) et (iii) un visa pour ce prospectus définitif est obtenu dans les 20 jours suivant la date de caducité actuelle (c'est-à-dire le 12 février 2021).



9. Aux termes des paragraphes 10.1(1), 10.1(1.1) et 10.1(2) du Règlement 41-101, les FNB BNI doivent déposer un consentement écrit de leur auditeur au plus tard le 2 février 2021, soit 10 jours après la date de caducité actuelle.
10. L'exercice financier des FNB BNI prend fin le 31 décembre et, conformément à l'article 2.2 du Règlement 81-106, les états financiers annuels et le rapport de l'auditeur doivent être déposés au plus tard le 90e jour suivant le dernier exercice terminé des FNB BNI, soit le 31 décembre 2020 dans le cas des FNB BNI (la « fin de l'exercice 2020 »).
11. En vertu de la rubrique 4.3(1) du Règlement 41-101 et compte tenu de la fin de l'exercice 2020, l'auditeur des FNB BNI devra examiner les états financiers intermédiaires non audités des FNB BNI au 30 juin 2020.

#### *Dépôt des documents*

12. Le déposant doit déposer les états financiers annuels des FNB BNI pour la fin de l'exercice 2020 au plus tard le 31 mars 2021, soit après la date de caducité actuelle.
13. Compte tenu du temps et des ressources nécessaires à l'auditeur pour rédiger les documents du prospectus à partir de la fin de l'exercice 2020, le déposant soumet qu'il est irréaliste de pouvoir produire les documents relatifs au prospectus, notamment le consentement écrit de l'auditeur, les états financiers audités et le rapport de l'auditeur, pour le 2 février 2021.
14. Comme les états financiers audités ne seront pas prêts d'ici la date de caducité actuelle, les FNB BNI devront, selon les exigences actuelles, intégrer par renvoi les renseignements financiers intermédiaires non audités au 30 juin 2020 aux documents relatifs au prospectus. Pour intégrer par renvoi les états financiers intermédiaires non audités aux documents relatifs au prospectus, l'auditeur des FNB BNI devra examiner ces états financiers conformément aux normes applicables énoncées dans le Manuel de CPA Canada pour l'examen d'états financiers.
15. Comme les états financiers audités des FNB BNI seront prêts au plus tard le 31 mars 2021, soit quelques semaines seulement après le dépôt des documents relatifs au prospectus selon la date de caducité actuelle, cet examen des états financiers intermédiaires non audités donnera lieu à des délais et à des frais qui ne seraient pertinents que pour une courte période.
16. La prolongation de la date de caducité actuelle au 23 avril 2021 donnera suffisamment de temps à l'auditeur des FNB BNI pour terminer l'audit des états financiers des FNB BNI à la fin de l'exercice 2020 et fournir son consentement écrit, comme l'exige le Règlement 41-101. Cette prolongation va également permettre au déposant de renouveler le prospectus et les aperçus des FNB afin d'y inclure les renseignements financiers audités les plus récents. Cette façon de procéder sera plus efficace et éliminera un fardeau financier inutile pour les FNB BNI, qui est indirectement pris en charge par les porteurs de titres des FNB BNI.
17. Il n'y a eu aucun changement important dans les affaires des FNB BNI depuis le prospectus du 23 janvier 2020. Par conséquent, le prospectus et les aperçus des FNB continuent de fournir des renseignements exacts sur les FNB BNI. Compte tenu des obligations d'information du déposant et des FNB BNI, si des changements devaient survenir, le prospectus et les aperçus des FNB seraient modifiés en conséquence.
18. Le déposant soumet que la dispense souhaitée ne portera pas atteinte à la fiabilité et à l'exactitude des renseignements présentés dans le prospectus et n'est pas contraire à l'intérêt public.

#### **Décision**

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

La décision des décideurs en vertu de la législation est d'accorder la dispense souhaitée.

Louis-Martin Ouellet  
Directeur de l'encadrement des fonds d'investissement par intérim

Décision n°: 2020-FI-0060

### **Curaleaf Holdings, Inc.**

Vu la demande présentée par Curaleaf Holdings, Inc. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 19 août 2020 (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 la Loi, le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le *Règlement 41-101*, le *Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable*, RLRQ, c. V-1.1, r. 17 et les termes définis suivants :

« 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 du prospectus et du supplément établissant le placement au cours du marché;

« prospectus » : le prospectus préalable de base provisoire que l'émetteur prévoit déposer auprès de l'Autorité le ou vers 1<sup>er</sup> septembre 2020, le prospectus préalable de base définitif, ainsi que toute version modifiée de ceux-ci;

« supplément établissant le placement au cours du marché » : le supplément relatif au prospectus qui établira le placement au cours du marché;

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la demande visant à obtenir la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujetti en Colombie-Britannique, en Alberta, au Manitoba et en Ontario;
2. L'émetteur compte effectuer un placement au cours du marché;
3. Dans le cadre d'un placement au cours du marché, l'émetteur peut placer ses titres auprès de souscripteurs québécois;
4. Un émetteur qui entend procéder au placement de ses titres au Québec est tenu d'établir un prospectus;

5. Dans le cadre d'un placement au cours du marché, les souscripteurs acquièrent leurs titres directement sur le marché et l'émetteur est dispensé de leur remettre le prospectus;
6. La version anglaise du prospectus et du supplément établissant le placement au cours du marché sera déposée auprès de l'Autorité;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense permanente à la condition que le prospectus et tout supplément relatif au prospectus autre que le supplément établissant le placement au cours du marché soient établis en français et déposés auprès de l'Autorité avant que l'émetteur place des titres auprès de souscripteurs québécois dans le cadre d'un placement autre qu'au cours du marché.

Fait le 28 août 2020.

Hugo Lacroix  
Surintendant des marchés de valeurs

Décision n°: 2020-SMV-0052

### **Lithium Americas Corp.**

Vu la demande présentée par Lithium Americas Corp. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 15 septembre 2020 (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 la Loi, le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le *Règlement 41-101*, le *Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable*, RLRQ, c. V-1.1, r. 17 et les termes définis suivants :

« 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 du prospectus et du supplément établissant le placement au cours du marché;

« prospectus » : le prospectus préalable de base provisoire que l'émetteur prévoit déposer auprès de l'Autorité le ou vers le 18 septembre 2020, le prospectus préalable de base définitif, ainsi que toute version modifiée de ceux-ci;

« supplément établissant le placement au cours du marché » : le supplément relatif au prospectus qui établira le placement au cours du marché;

Vu les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la demande visant à obtenir la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujéti dans toutes les provinces du Canada;

2. L'émetteur compte effectuer un placement au cours du marché;
3. Dans le cadre d'un placement au cours du marché, l'émetteur peut placer ses titres auprès de souscripteurs québécois;
4. Un émetteur qui entend procéder au placement de ses titres au Québec est tenu d'établir un prospectus;
5. Dans le cadre d'un placement au cours du marché, les souscripteurs acquièrent leurs titres directement sur le marché et l'émetteur est dispensé de leur remettre le prospectus;
6. La version anglaise du prospectus et du supplément établissant le placement au cours du marché sera déposée auprès de l'Autorité;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense permanente à la condition que le prospectus et tout supplément relatif au prospectus autre que le supplément établissant le placement au cours du marché soient établis en français et déposés auprès de l'Autorité avant que l'émetteur place des titres auprès de souscripteurs québécois dans le cadre d'un placement autre qu'au cours du marché.

Fait le 17 septembre 2020.

Hugo Lacroix  
Surintendant des marchés de valeurs

Décision n°: 2020-SMV-0056

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**

Aucune information.

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.



## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
BIOHEP TECHNOLOGIES LTD.	2020-07-31
BLACKBERRY LIMITED	2020-08-31
BMO FONDS CANADIEN D'ACTION A GRANDE CAPITALISATION (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS CONCENTRE MONDIAL EQUILIBRE (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS D'ACTION CANADIENNES SELECTIONNÉES (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS D'ENTREPRISE (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS DE CROISSANCE ET DE REVENU (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS DE DIVIDENDES MENSUELS LTEE. (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS DE REVENU A TAUX VARIABLE (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS DE REVENU MENSUEL ELEVE II (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS MONDIAL A PETITE CAPITALISATION (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS MONDIAL DE CROISSANCE ET DE REVENU (#5402)	2020-06-30
BMO FONDS VALEUR INTERNATIONALE (#5402)	2020-06-30
BMO PORTEFEUILLE ACTIONS DE CROISSANCE FIDUCIESELECT (#5402)	2020-06-30
BMO PORTEFEUILLE CONSERVATEUR FIDUCIESELECT (#5402)	2020-06-30
BMO PORTEFEUILLE CROISSANCE FIDUCIESELEC (#5402)	2020-06-30
BMO PORTEFEUILLE DE REVENU FIDUCIESELECT (#5402)	2020-06-30
BMO PORTEFEUILLE EQUILIBRE FIDUCIESELECT (#5402)	2020-06-30
CANADA HOUSE WELLNESS GROUP INC.	2020-07-31
CLEAN AIR METALS INC.	2020-07-31
CONIC METALS CORP.	2020-06-30
CORPORATION DE CAPITAL DE RISQUE WODEN	2020-07-31
CORPORATION METAUX PRECIEUX DU QUEBEC	2020-07-31
CYMAT TECHNOLOGIES LTD.	2020-07-31
FANCAMP EXPLORATION LTD	2020-07-31
FINB BMO ACTIONS CHINOISES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO ACTIONS DU NASDAQ 100 (#40912)	2020-06-30
FINB BMO ACTIONS DU NASDAQ 100 COUVERTES EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO ACTIONS INDIENNES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO ACTIONS PRIV. DE SOCIETES AMER. COUV. EN DOLLARS CANADIENS(#40912)	2020-06-30
FINB BMO ACTIONS PRIVILEGIEES DE SOCIETES AMERICAINES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO BIENS DE CONSOMM. DISCRETION. MOND. COUV. EN DOLLARS CANADIENS(#40912)	2020-06-30
FINB BMO BIENS DE CONSOMMATION ESSENTIEL MOND. COUV. EN DOLLARS CANADIENS(#40912)	2020-06-30
FINB BMO COMMUNICATIONS MONDIALES (#40912)	2020-06-30
<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
FINB BMO ECHELONNE ACTIONS PRIVILEGIEES (#40912)	2020-06-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
FINB BMO EQUIPONDERE AMERICAIN DE LA SANTE (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE AMERICAIN DE LA SANTE COUVERT EN DOL. CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE AURIFERES MONDIALES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE BANQUES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE BANQUES AMERICAINES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE BANQUES AMERICAINES COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE DE FPI (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE METAUX DE BASE MOND COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE PETROLE ET GAZ (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE PRODUITS INDUSTRIELS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO EQUIPONDERE SERVICES AUX COLLECTIVITES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO ESG OBLIG. DE SOCIETES AMER. COUVERTES EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO ESG OBLIGATIONS DE SOCIETES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO INFRASTRUCTURES MONDIALES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MOYENNE INDUSTRIELLE DOW JONES COUVERTE EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI AMERICAINES VALEUR (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI CANADA ESG LEADERS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI CANADA VALEUR (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI EAFE (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI EAFE COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI EAFE ESG LEADERS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI EAFE VALEUR (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI EUROPE DE HAUTE QUALITE COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI GLOBAL ESG LEADERS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI MARCHES EMERGENTS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO MSCI USA ESG LEADERS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIG. DE SOC. AMER. DE QUALITE A MOY.TERME COUV. EN DOL. CANAD.(#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIG.DE SOC. AMER. DE QUALITE A COURT TERME COUV. EN DOL. CAN.(#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS A COURT TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS A ESCOMPTE (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS A RENDEMENT REEL (#40912)	2020-06-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
FINB BMO OBLIGATIONS DE GOUVERNEMENTS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE MARCHES EMERGENT COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOC. AMERICAINES A HAUT REND. COUV. EN DOL. CAN. (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES AMER. DE QUAL. A MOYEN TERME (#40912)	2020-06-30

*RAPPORTS TRIMESTRIELS*

	Date du document
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES AMERICAINES A HAUT RENDEMENT (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES NOTEES BBB (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES A COURT TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES A LONG TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES A MOYEN TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DE SOCIETES DE HAUTE QUALITE (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DU TRESOR AMERICAIN A COURT TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DU TRESOR AMERICAIN A LONG TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS DU TRESOR AMERICAIN A MOYEN TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS FEDERALES A COURT TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS FEDERALES A LONG TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS FEDERALES A MOYEN TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS PROVINCIALES A MOYEN TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS PROVINCIALES A COURT TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS PROVINCIALES A LONG TERME (#40912)	2020-06-30
FINB BMO OBLIGATIONS TOTALES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO PETITES AURIFERES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO PETITES GAZIERES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO PETITES PETROLIERES (#40912)	2020-06-30
FINB BMO S&P SOCIETES AMERICAINES A FAIBLE CAPITALISATION (#40912)	2020-06-30
FINB BMO S&P SOCIETES AMERICAINES A MOYENNE CAPITALISATION (#40912)	2020-06-30
FINB BMO S&P 500 (#40912)	2020-06-30
FINB BMO S&P 500 COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#40912)	2020-06-30
FINB BMO S&P/TSX COMPOSE PLAFONNE (#40912)	2020-06-30
FINB BMO TITRES ADOSSÉS A DES CRÉANCES HYPOTHECAIRES CANADIENS (#40912)	2020-06-30

*RAPPORTS TRIMESTRIELS*

	Date du document
FNB BMO A RENDEMENT BONIFIE (#40912)	2020-06-30
FNB BMO AMERICAIN DE DIVIDENDES (#29878)	2020-06-30
FNB BMO AMERICAIN DE DIVIDENDES COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#29878)	2020-06-30
FNB BMO CANADIEN DE DIVIDENDES (#29878)	2020-06-30
FNB BMO CONSERVATEUR (#40912)	2020-06-30
FNB BMO CROISSANCE (#40912)	2020-06-30
FNB BMO D'ACT.AMERI.A FAIBLE VOLATILITE COUVERTES EN DOLLARS CANADIENS (#29878)	2020-06-30
FNB BMO D'ACT.INTERN.A FAIBLE VOLATILITE COUVERTES EN DOLLARS CANADIENS (#29878)	2020-06-30
FNB BMO D' ACTIONS AMERICAINES A FAIBLE VOLATILITE (#29878)	2020-06-30
FNB BMO D' ACTIONS CANADIENNES A FAIBLE VOLATILITE (#29878)	2020-06-30
FNB BMO D' ACTIONS DE MARCHES EMERGENTS À FAIBLE VOLATILITE (#29878)	2020-06-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
FNB BMO D' ACTIONS INTERNATIONALES A FAIBLE VOLATILITE (#29878)	2020-06-30
FNB BMO EQUILIBRE (#40912)	2020-06-30
FNB BMO ESG EQUILIBRE (#40912)	2020-06-30
FNB BMO INTERNATIONALES DE DIVIDENDES (#29878)	2020-06-30
FNB BMO INTERNATIONALES DE DIVIDENDES COUVERT EN DOLLARS CANADIENS (#29878)	2020-06-30
FNB BMO MSCI AMERICAINES DE HAUTE QUALITE (#40912)	2020-06-30
FNB BMO MSCI MONDE DE HAUTE QUALITE (#40912)	2020-06-30
FNB BMO OBLIGATIONS A TRES COURT TERME (#29878)	2020-06-30
FNB BMO OBLIGATIONS AMERICAINES A TRES COURT TERME (#40912)	2020-06-30
FNB BMO RENDEMENT ELEVE A TAUX VARIABLE (#29878)	2020-06-30
FNB BMO REVENU MENSUEL (#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPA COUV. DE DIV. ELEVES DE SOC. EUROPE. COUV. EN DOL CAN(#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPT. D'ACH. COUVERTES DE DIV. ELEVES DE SOC. AMERICAINES (#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPT. D'ACHAT COUV. DIV. ELEVES SOC.AMERIC.COUV.DOL.CAN.(#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPT. D'ACHAT COUVERTES DE DIV. ELEVES SOC. EUROPEENNES (#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPT. D'ACHAT COUVERTES DE SOC. CANADIEN. À DIV. ÉLEVÉS (#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPT. DE VENTE DE SOCIETE AMERICAIN. COUV. EN DOLLARS CAN.(#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPT.D'ACHAT COUV.MOY.IND DOW JONES COUV.EN DOLLARS CAN.(#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUE CANADIENNES (#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPTIONS D'ACHAT COUVERTES DE BANQUES AMERICA. (#40912)	2020-06-30

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
FNB BMO VENTE D'OPTIONS D'ACHAT COUV. DE SERVICES AUX COLLECTIVITES (#29878)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPTIONS D'ACHAT COUV. DE SOC. MOND. A DIV. ELEVES (#40912)	2020-06-30
FNB BMO VENTE D'OPTIONS DE VENTE DE SOCIETES AMERICAINES (#29878)	2020-06-30
FONDS ASIATIQUE DE CROISSANCE ET DE REVENU (#5402)	2020-06-30
GENESIS TRUST II	2020-07-31
INCA ONE GOLD CORP.	2020-07-31
MANITEX CAPITAL INC.	2020-07-31
MOLECULE HOLDINGS INC.	2020-07-31
NEVADA EXPLORATION INC.	2020-07-31
NOVAGOLD RESOURCES INC.	2020-08-31
PAN GLOBAL RESOURCES INC.	2020-07-31
PODA TECHNOLOGIES LTD.	2020-07-31

*RAPPORTS TRIMESTRIELS*

	Date du document
RAMM PHARMA CORP.	2020-07-31
REITMANS (CANADA) LIMITEE	2020-08-01
RESSOURCES NORTHCORE INC.	2020-07-31
RESSOURCES QUINTO INC.	2020-07-31
RESSOURCES VANTEX LTEE	2020-07-31
ROYAL STANDARD MINERALS INC.	2020-07-31
SLAM EXPLORATION LTD.	2020-07-31
TECHNOLOGIES ORTHO REGENERATIVES INC.	2020-07-31
URANIUM PARTICIPATION CORPORATION	2020-08-31
VALEO PHARMA INC.	2020-07-31
VANADIUMCORP RESOURCE INC.	2020-07-31
VOTI DETECTION INC.	2020-07-31
VVC EXPLORATION CORPORATION	2020-07-31

*ÉTATS FINANCIERS ANNUELS*

	Date du document
AURORA CANNABIS INC.	2020-06-30
CATEGORIE AMERICAINE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE AURIFERE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE CROISSANCE AMERICAINE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER PGD (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE D'ENERGIE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE D'OBLIGATIONS A RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RENDEMENT D'ACTIONS PRIVILEGIEES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RESSOURCES PGD (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RESSOURCES STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE STRATEGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE EQUILIBREE AMERICAINE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIAL DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE EQUILIBREE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE NAVIGATEUR POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE SECTEURS AMERICAINS DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE VALEUR CANADIENNE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE PGD (#2884)	2020-06-30
CORPORATION AURIFERE MONARQUES	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS INTERNATIONALES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS MONDIALES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS NORD-AMERICAINES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHE MONETAIRE CANADA (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHE MONETAIRE E.-U. (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY OCCASIONS DE CROISSANCE AMERICAINES (#43322)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY VALEUR CONCENTREE (#5486)	2020-06-30
FONDS A RENDEMENT ABSOLU DE TITRES DE CREANCE II DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CANADIEN DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CROISSANCE AMERICAINE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CROISSANCE CANADIENNE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CROISSANCE MONDIALE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS ASIE-PACIFIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS EUROPEENNES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' OBLIGATIONS A RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACHATS PERIODIQUES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS PRODUCTIVES DE REVENUS DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' OBLIGATIONS A COURT TERME DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' OBLIGATIONS A HAUT RENDEMENT DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS D' OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' OBLIGATIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE DIVIDENDES AMERICAINS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE METAUX PRECIEUX DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE PERFORMANCE ALPHA II DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS DE PETITES ENTREPRISES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE PETITES SOCIETES POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT A PRIME PLUS DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE REVENU ENERGETIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE REVENU IMMOBILIER ET INFRASTRUCTURE II DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS DE REVENU MENSUEL AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE SERVICES FINANCIERS DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE STRATEGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE TITRES DE CREANCE DIVERSIFIES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE TITRES DE QUALITE A TAUX VARIABLE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DIVERSIFIE D'ACTIF REEL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DU MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS EQUILIBRE BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS EQUILIBRE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS AMER. - CIBLE - COUVERTURE SYST. DES DEVICES (#5486)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES - CIBLE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES - COUVERTURE SYST. DES DEVICES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS CANADIENNES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS CANADIENNES - CONCENTRE COMPOS. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS CANADIENNES FOND. COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS PME AMERICAINES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY CANADA PLUS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS AMERIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS CANADA (#5486)	2020-06-30



## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS FIDELITY DIVIDENDES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS - COUVERTURE SYST. DES DEVICES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS - DEVICES NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES PLUS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ENREGISTRE DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY EQUILIBRE CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY EVENEMENTS OPPORTUNS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY EXPANSION CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY FRONTIERE NORD (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY GRANDE CAPITALISATION CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY IMM. COMM. A REVENU ELEVE COMP. MULTI-ACT. - DEV. NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY IMMOB. COMMERCIAL A REV. ELEVE COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY IND. OBL. GOUV. DU CAN. A LONG TERME COMP. MULTI-ACTIFS (#41749)	2020-06-30
FONDS FIDELITY INDICIEL OBLIG. CAN. A REND. REEL COMPOS. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY LEADERSHIP AU FEMININ (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY LEADERSHIP AU FEMININ - COUVERTURE SYST. DES DEVICES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE E.U. (#5486)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS FIDELITY MULTIPLES CAPITALISATIONS AMERIQUE COMPOSANT. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS AMERICAINES COMP. MULTI-ACT. - DEV. NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS AMERICAINES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES A COURT TERME (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS DE SOCIETES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY PETITE CAP. AMERIQUE - COUVERTURE SYST. DES DEVICES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY PETITE CAPITALISATION AMERIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY POTENTIEL CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REPARTITION D'ACTIFS CANADIENS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REPARTITION DE REVENU (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VARIABLE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VAR. COMP. MULTI-ACT. - DEV.	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
NEUTRES (#5486)	
FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VAR. COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU FIXE CANADIEN A COURT TERME COMPOS. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL AMERICAIN (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY SITUATIONS SPECIALES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A RENDEMENT ELEVE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A REND. ELEVE - DEVISES NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TITRES CONVERTIBLES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TOUTES CAPITALISATIONS AMERIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS IMMOBILIER MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIAL D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIAL EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIAL TOUT-TERRAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
FONDS MONDIALE DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIALE DE RÉPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS VALEUR DU CANADA DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS VALEUR EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FORAGE ORBIT GARANT INC.	2020-06-30
H2O INNOVATION INC.	2020-06-30
KERR MINES INC.	2020-06-30
MANDAT PRIVE CATEGORIE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE CATEGORIE DE GESTION DES RISQUES SPECIALISES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE CATEGORIE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES INTERNATIONAUX DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES NORD- AMERICAINS DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY CROISSANCE ET REVENU AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY MARCHÉ MONETAIRE - PLUS (#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE-PLUS(#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY TITRES A REVENU FIXE - PLUS (#5486)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
MANDAT PRIVE SPECIALISE LIQUIDE DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
MANDAT PRIVE TACTIQUE D'OBLIGATIONS DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D'ACTIONS AMERICAINES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D'ACTIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D'ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDATS PRIVE ACTIF D'OBLIGATIONS DE BASE DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDATS PRIVE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDATS PRIVE DE STRATEGIES ACTIVES DE CREDIT DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
PORTEFEUILLE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE PRUDENTE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D'ACTIONS CANADIENNES INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D'ACTIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D'ACTIONS MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D'ACTIONS MONDIALES INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE REVENU EQUILIBRE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DEFENSIF DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE EQUILIBRE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE EQUILIBRE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE MONDIAL (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE MONDIAL (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION EQUILIBREE DU RISQUE (#5486)	2020-06-30

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

	Date du document
PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION PRUDENTE DU RISQUE (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE REVENU (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2005 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2010 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2015 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2020 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2025 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2030 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2035 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2040 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2045 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2050 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2055 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2060 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU MONDIAL (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE REVENU EQUILIBRE DYNAMIQUE ULTRA (#2884)	2020-06-30
RESSOURCES FALCO LTEE.	2020-06-30
SUPREME CANNABIS COMPANY, INC.(THE)	2020-06-30
VAIL RESORTS, INC.	2020-07-31
VECIMA NETWORKS INC.	2020-06-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
AURORA CANNABIS INC.	2020-06-30
CATEGORIE AMERICAINE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE AURIFERE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE CROISSANCE AMERICAINE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER PGD (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE D'ENERGIE STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE D'OBLIGATIONS A RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
CATEGORIE DE RENDEMENT D' ACTIONS PRIVILEGIEES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RESSOURCES PGD (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE RESSOURCES STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE DE STRATEGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE EQUILIBREE AMERICAINE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIAL DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE EQUILIBREE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE MONDIALE NAVIGATEUR POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE SECTEURS AMERICAINS DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE VALEUR CANADIENNE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
CATEGORIE VALEUR EQUILIBREE PGD (#2884)	2020-06-30
CORPORATION AURIFERE MONARQUES	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS INTERNATIONALES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS MONDIALES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY ACTIONS NORD-AMERICAINES (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHE MONETAIRE CANADA (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY MARCHE MONETAIRE E.-U. (#5486)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY OCCASIONS DE CROISSANCE AMERICAINES (#43322)	2020-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT FIDELITY VALEUR CONCENTREE (#5486)	2020-06-30
FONDS A RENDEMENT ABSOLU DE TITRES DE CREANCE II DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CANADIEN DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CROISSANCE AMERICAINE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CROISSANCE CANADIENNE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS CROISSANCE MONDIALE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS ASIE-PACIFIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS EUROPEENNES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
FONDS D'OBLIGATIONS A RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D'ACHATS PERIODIQUES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS AMERICAINES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS MONDIALES PRODUCTIVES DE REVENU DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D' ACTIONS PRODUCTIVES DE REVENUS DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D'OBLIGATIONS A COURT TERME DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D'OBLIGATIONS A HAUT RENDEMENT DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

## RAPPORTS ANNUELS

	Date du document
FONDS D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE DIVIDENDES AMERICAINS AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE METAUX PRECIEUX DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE PERFORMANCE ALPHA II DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS DE PETITES ENTREPRISES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE PETITES SOCIETES POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT A PRIME DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT A PRIME PLUS DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT SPECIALISE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE RENDEMENT STRATEGIQUE MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE REVENU ENERGETIQUE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE REVENU IMMOBILIER ET INFRASTRUCTURE II DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
FONDS DE REVENU MENSUEL AMERICAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE SERVICES FINANCIERS DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE STRATEGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIETES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE TITRES DE CREANCE DIVERSIFIES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DE TITRES DE QUALITE A TAUX VARIABLE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DIVERSIFIE D'ACTIF REEL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS DU MARCHE MONETAIRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS EQUILIBRE BLUE CHIP DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS EQUILIBRE POWER DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS AMER. - CIBLE - COUVERTURE SYST. DES DEVISES (#5486)	2020-06-30

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES - CIBLE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS AMERICAINES - COUVERTURE SYST. DES DEVISES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS CANADIENNES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS CANADIENNES - CONCENTRE COMPOS. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS CANADIENNES FOND. COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ACTIONS PME AMERICAINES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY CANADA PLUS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS AMERIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DISCIPLINE ACTIONS CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS - COUVERTURE SYST. DES DEVISES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS - DEVISES NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY DIVIDENDES PLUS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY ENREGISTRE DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY EQUILIBRE CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY EVENEMENTS OPPORTUNS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY EXPANSION CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY FRONTIERE NORD (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY GRANDE CAPITALISATION CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY IMM. COMM. A REVENU ELEVE COMP. MULTI-ACT. - DEV. NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY IMMOB. COMMERCIAL A REV. ELEVE COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY IND. OBL. GOUV. DU CAN. A LONG TERME COMP. MULTI-ACTIFS (#41749)	2020-06-30
FONDS FIDELITY INDICIEL OBLIG. CAN. A REND. REEL COMPOS. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY LEADERSHIP AU FEMININ (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY LEADERSHIP AU FEMININ - COUVERTURE SYST. DES DEVISES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY MARCHE MONETAIRE E.U. (#5486)	2020-06-30

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
FONDS FIDELITY MULTIPLES CAPITALISATIONS AMERIQUE COMPOSANT. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS AMERICAINES COMP. MULTI-ACT. - DEV. NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS AMERICAINES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES A COURT TERME (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY OBLIGATIONS DE SOCIETES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY PETITE CAP. AMERIQUE - COUVERTURE SYST. DES DEVISES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY PETITE CAPITALISATION AMERIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY POTENTIEL CANADA (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REPARTITION D'ACTIFS CANADIENS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REPARTITION DE REVENU (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VARIABLE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VAR. COMP. MULTI-ACT. - DEV. NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU ELEVE A TAUX VAR. COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU FIXE CANADIEN A COURT TERME COMPOS. MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY REVENU MENSUEL AMERICAIN (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY SITUATIONS SPECIALES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A RENDEMENT ELEVE (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TITRES AMERICAINS A REND. ELEVE - DEVISES NEUTRES (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TITRES CONVERTIBLES COMPOSANTES MULTI-ACTIFS (#5486)	2020-06-30
FONDS FIDELITY TOUTES CAPITALISATIONS AMERIQUE (#5486)	2020-06-30
FONDS IMMOBILIER MONDIAL DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIAL D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIAL EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIAL TOUT-TERRAIN DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIALE DE DECOUVERTE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
FONDS MONDIALE DE DIVIDENDES DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS MONDIALE DE RÉPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS VALEUR DU CANADA DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FONDS VALEUR EQUILIBRE DYNAMIQUE (#2884)	2020-06-30
FORAGE ORBIT GARANT INC.	2020-06-30
H2O INNOVATION INC.	2020-06-30



RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
KERR MINES INC.	2020-06-30
MANDAT PRIVE CATEGORIE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE CATEGORIE DE GESTION DES RISQUES SPECIALISES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE CATEGORIE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE D'OBLIGATIONS A PRIME DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES INTERNATIONAUX DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE DIVIDENDES NORD- AMERICAINS DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE DE REPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY CROISSANCE ET REVENU AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY DIVIDENDES AMERICAINS (#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY MARCHE MONETAIRE - PLUS (#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY REVENU FIXE TACTIQUE-PLUS(#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE FIDELITY TITRES A REVENU FIXE - PLUS (#5486)	2020-06-30
MANDAT PRIVE SPECIALISE LIQUIDE DYNAMIQUE (#43230)	2020-06-30
MANDAT PRIVE TACTIQUE D'OBLIGATIONS DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D'ACTIONS AMERICAINES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D'ACTIONS CANADIENNES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE D'ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDAT PRIVEE CATEGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDATS PRIVE ACTIF D'OBLIGATIONS DE BASE DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDATS PRIVE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30
MANDATS PRIVE DE STRATEGIES ACTIVES DE CREDIT DYNAMIQUE (#30890)	2020-06-30

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
PORTEFEUILLE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CATEGORIE PRUDENTE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE CROISSANCE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D'ACTIONS CANADIENNES INSTITUTIONNEL MARQUIS	2020-06-30

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
(#15863)	
PORTEFEUILLE D' ACTIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D' ACTIONS MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D' ACTIONS MONDIALES INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE D' OBLIGATIONS INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE EQUILIBREE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DE REVENU EQUILIBRE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE DEFENSIF DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE EQUILIBRE INSTITUTIONNEL MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE EQUILIBRE MARQUIS (#15863)	2020-06-30
PORTEFEUILLE EQUILIBREE DYNAMIQUEULTRA (#2884)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE MONDIAL (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY EQUILIBRE MONDIAL (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION EQUILIBREE DU RISQUE (#5486)	2020-06-30

RAPPORTS ANNUELS	
	Date du document
PORTEFEUILLE FIDELITY GESTION PRUDENTE DU RISQUE (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE REVENU (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2005 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2010 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2015 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2020 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2025 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2030 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2035 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2040 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2045 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2050 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2055 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY PASSAGE 2060 (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU MONDIAL (#5486)	2020-06-30
PORTEFEUILLE REVENU EQUILIBRE DYNAMIQUE ULTRA (#2884)	2020-06-30
RESSOURCES FALCO LTEE.	2020-06-30
SUPREME CANNABIS COMPANY, INC.(THE)	2020-06-30
VAIL RESORTS, INC.	2020-07-31
VECIMA NETWORKS INC.	2020-06-30

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
AURORA CANNABIS INC.	
CHATEAU INC. (LE)	
CORPORATION METAUX PRECIEUX DU QUEBEC	
EMERALD HEALTH THERAPEUTICS, INC.	
FONDS DE CROISSANCE TEMPLETON, LTEE (#9072)	
FRESHII INC.	
HALO LABS INC.	
LUMENTUM HOLDINGS INC.	
METALLA ROYALTY & STREAMING LTD.	
QMX GOLD CORPORATION	
SUPREME CANNABIS COMPANY, INC.(THE)	

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
AURORA CANNABIS INC.	2020-06-30
CORPORATION AURIFERE MONARQUES	2020-06-30
FORAGE ORBIT GARANT INC.	2020-06-30
H2O INNOVATION INC.	2020-06-30
KERR MINES INC.	2020-06-30
NEW PACIFIC METALS CORP	2020-06-30
SUPREME CANNABIS COMPANY, INC.(THE)	2020-06-30
VAIL RESORTS, INC.	2020-07-31
VECIMA NETWORKS INC.	2020-06-30

## 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	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>01 Communique Laboratory Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kissack, Gary	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.2450	ON
Train, William, Archibald	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	0.2500	ON
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.2500	ON
<b>5N Plus Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
5N Plus Inc.	1	O	2020-09-21	D	38 - Rachat ou annulation	(6 917)		QC
		O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	(6 917)		QC
		O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	1.8065	QC
		O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	400	1.8000	QC
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	4 700	1.7929	QC
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	(6 200)		QC
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	(400)		QC
<b>Aimia Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Leonard, Steven Clark	5	O	2020-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 800	3.9200	QC
Mittleman Investment Management, LLC	3							
Mittleman Investment Management, LLC	PI	O	2020-09-24	C	97 - Autre	(40 000)		QC
<i>Deferred Share Units</i>								
Leonard, Steven Clark	5	O	2019-05-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	300 000	4.0900	QC
<i>Droits - Performance Share Units - Aimia LTIP</i>								
Leonard, Steven Clark	5	O	2020-09-24	D	58 - Expiration de droits de souscription	(47 903)		QC
<b>AIRBOSS OF AMERICA CORP.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Flatt, James Gordon	3							
Skky Capital Corporation Limited	PI	O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300 000	18.7500	ON
<b>Alamos Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Mercier, Monique	4	O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	12.2900	ON
<b>Algonquin Power &amp; Utilities Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Jarratt, Christopher Kenneth	5	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(250 000)	18.7924	ON
<b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>								
<i>Deferred Share Units</i>								
Anderton, Niall	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	2	45.5100	QC
Bernier, Jean	4	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	2	45.5100	QC
Boyko, Éric	4	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	17	45.5100	QC
D'Amours, Jacques	4	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	31	45.5100	QC
Descheneaux, Mathieu	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	1	45.5100	QC
Fortin, Richard	4, 7, 6, 5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	74	45.5100	QC
HALL LEFEVRE, DEBORAH	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	5	45.5100	QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	2	45.5100	QC
Johnson, Richard David	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	4	45.5100	QC
Kau, Mélanie	4	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	226	45.5100	QC
Lamothe, Marie Josee	4	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	3	45.5100	QC
Leroux, Monique F.	4	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	28	45.5100	QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	7	45.5100	QC
Miller, Alex	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	7	45.5100	QC
Plourde, Réal	4, 7, 6, 5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	31	45.5100	QC
Poirier, Suzanne	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	1	45.5100	QC
Rabinowicz, Daniel	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	22	45.5100	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
Initié								
Porteur inscrit								
Tessier, Claude	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	8	45.5100	QC
Têtu, Louis	4	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	3	45.5100	QC
Trudel, Stéphane	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	3	45.5100	QC
Zamuner, Valery	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	1	45.5100	QC
<b>Performance Share Units</b>								
Anderton, Niall	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	14	45.5100	QC
Bednarz, Brian John	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	27	45.5100	QC
Bouchard, Alain	4, 7, 6, 5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	264	45.5100	QC
Cunnington, Kathy	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	30	45.5100	QC
Davis, Darrell J.	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	51	45.5100	QC
Descheneaux, Mathieu	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	12	45.5100	QC
HALL LEFEVRE, DEBORAH	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	43	45.5100	QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2020-07-23	D	35 - Dividende en actions	657	45.7800	QC
		M	2020-07-23	D	35 - Dividende en actions	488	45.7800	QC
		O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	492	45.5100	QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	18	45.5100	QC
Johnson, Richard David	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	33	45.5100	QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	66	45.5100	QC
Madsen, Jørn	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	22	45.5100	QC
Miller, Alex	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	60	45.5100	QC
Poirier, Suzanne	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	9	45.5100	QC
Strand, Ina	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	14	45.5100	QC
Tessier, Claude	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	74	45.5100	QC
Tewell, Dennis	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	41	45.5100	QC
Trudel, Stéphane	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	27	45.5100	QC
Zamuner, Valery	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	11	45.5100	QC
<b>Restricted Share Units</b>								
Bednarz, Brian John	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	27	45.5100	QC
		M	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	3	45.5100	QC
Bouchard, Alain	4, 7, 6, 5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	34	45.5100	QC
Cunnington, Kathy	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	3	45.5100	QC
Davis, Darrell J.	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	6	45.5100	QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	68	45.5100	QC
Madsen, Jørn	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	3	45.5100	QC
Strand, Ina	7	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	2	45.5100	QC
Tewell, Dennis	5	O	2020-09-25	D	35 - Dividende en actions	5	45.5100	QC
<b>AltaGas Ltd.</b>								
<i>Droits Deferred Share Unit (DSU)</i>								
Calvert, Victoria Anne	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 509	16.5600	AB
Cornhill, David Wallace	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 509	16.5600	AB
Edgeworth, Allan Leslie	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 717	16.5600	AB
Hodgins, Robert Bruce	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	754	16.5600	AB
Johnston, Cynthia	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 509	16.5600	AB
KARKKAINEN, PENTTI OLAVI	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 641	16.5600	AB
Knoll, Phillip R.	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 509	16.5600	AB
McCallister, Terry Dwight	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	754	16.5600	AB
Sullivan, Linda Gail	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 509	16.5600	AB
Tower, Nancy Gail	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 019	16.5600	AB
<i>Droits Restricted Units (RU)</i>								
Hodgins, Robert Bruce	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	754	16.5600	AB
McCallister, Terry Dwight	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 509	16.5600	AB
<b>Altus Group Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McSweeney, Niall	5							

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
Initié								
Porteur inscrit								
Niall McSweeney ITF Finn Technology Trust	PI	O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	52.7500	ON
ORLIK, EDWARD CHARLES	5	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	53.0000	ON
<b>Common Share Performance Share Units</b>								
Gordon, Michael	4, 5	O	2020-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Deferred Share Units</b>								
Gordon, Michael	4, 5	O	2020-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Options</b>								
Gordon, Michael	4, 5	O	2020-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Alvopetro Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Howard, Alison Leanne	5	O	2020-09-27	D	51 - Exercice d'options	150 000	0.2800	AB
<i>Options</i>								
Howard, Alison Leanne	5	O	2020-09-27	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	0.2800	AB
<b>Appili Therapeutics Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Common Shares</i>								
The K2 Principal Fund L.P.	3	O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	1.2000	NS
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(45 500)	1.2225	NS
<b>Arbutus Biopharma Corporation</b>								
<i>Options</i>								
Collier, William Hugh	4	O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	70 000	3.3500USD	BC
PICCHIO, GASTON RAFAEL	5	O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	50 000	3.3500USD	BC
<b>ARC Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Jahangiri, Armin	5							
Solium ESPP	PI	O	2020-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 213	6.2200	AB
<b>ATS Automation Tooling Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hider, Andrew	5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	90 938	12.7700	ON
<i>Options</i>								
Hider, Andrew	5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	(90 938)	12.7700	ON
<b>Aurinia Pharmaceuticals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Huh, Chin Kyu	3							
ILJIN SNT Co., Ltd.	PI	O	2020-09-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(48 458)	15.0863USD	BC
<b>Aylen Capital Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pennal, John Duncan 177 RDH Inc.	4, 5	PI	2020-09-24	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(5 270 284)		ON
Pennal, John Edward	4	O	2020-09-24	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	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	21.5710	BC
<b>Baytex Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Maki, Jennifer	4	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	32 600	0.4600	AB
<b>Bell Copper Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Elam, Earl	3							
Earl Elam Living Trust	PI	O	2020-09-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Bons de souscription</i>								

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Elam, Earl	3							
Earl Elam Living Trust	PI	O	2020-09-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Options</b>								
Marsh, Timothy	5	O	2008-05-12	D	50 - Attribution d'options	157 000	0.8320USD	BC
		M	2008-05-12	D	50 - Attribution d'options	157 500	0.8320USD	BC
		O	2010-08-10	D	52 - Expiration d'options	(125 000)	0.5000	BC
		O	2010-05-31	D	52 - Expiration d'options	(550 000)		BC
		O	2012-11-02	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	0.2000	BC
		O	2013-05-29	D	52 - Expiration d'options	(242 500)	0.2000	BC
		O	2014-01-14	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	0.1000	BC
		O	2014-08-10	D	52 - Expiration d'options	(200 000)	0.2000	BC
		O	2015-12-10	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	0.2500	BC
		O	2016-01-13	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	0.3000	BC
		O	2016-12-08	D	50 - Attribution d'options	645 273	0.0500	BC
		O	2012-05-12	D	52 - Expiration d'options	(157 500)	0.2000	BC
<b>BlackBerry Limited (formerly Research In Motion Limited)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Capelli, Steven	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	269 300		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(141 499)	4.6806USD	ON
Cook, Randall	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	11 969		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 041)	4.6806USD	ON
Ho, Sai Yuen (Billy)	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	22 442		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 230)	4.6806USD	ON
Rai, Steve	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	26 930		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 255)	6.2430	ON
White-Ivy, Nita	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	14 961		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 867)	4.6806USD	ON
Wilson, Mark George	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 465		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 081)	4.6806USD	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Capelli, Steven	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(269 300)		ON
Cook, Randall	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(11 969)		ON
Ho, Sai Yuen (Billy)	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(22 442)		ON
Rai, Steve	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(26 930)		ON
White-Ivy, Nita	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 961)		ON
Wilson, Mark George	5	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 465)		ON
<b>BlockchainK2 Corp. (formerly Africa Hydrocarbons Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Sangha, Steven	4	O	2020-09-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Bonterra Resources Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Hamelin, Pascal	5	O	2020-09-22	D	52 - Expiration d'options	(1 603)		BC
<b>Braille Energy Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Grafoid Inc.	3	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(870 000)	0.1300	ON
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(140 000)	0.1100	ON
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(990 000)	0.1300	ON
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(660 000)	0.1300	ON
		O	2020-09-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(480 000)	0.1200	ON
		O	2020-09-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(120 000)	0.1500	ON
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>								
Cockwell, Jack Lynn	4, 6	O	2020-09-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(200 000)	43.2700	ON
<b>BSR Real Estate Investment Trust</b>								



Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Parts de fiducie</i>								
Bailey, John Stanley J&P Unit Holding, LLC	4, 5, 3 PI	O	2020-09-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43 750	9.9159USD	ON
<b>Calfrac Well Services Ltd.</b>								
<i>Options 2004 Stock Option Plan</i>								
Milgate, Gordon Troy	5	O	2020-08-18	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	7.8900	AB
		M	2020-08-18	D	52 - Expiration d'options	(10 000)	7.8900	AB
		O	2020-04-01	D	50 - Attribution d'options	20 000	0.2600	AB
<i>Performance Share Units</i>								
Milgate, Gordon Troy	5	O	2020-04-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 000		AB
<b>Calian Group Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Basler, Raymond Gregory	4	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	67.3000	ON
		O	2020-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	67.4300	ON
Gauthier, Jacqueline	5	O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 548)	65.0000	ON
loeb, kenneth jeffrey	4	O	2020-09-23	D	51 - Exercice d'options	1 000	29.5500	ON
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	63.5000	ON
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	1 300	29.5500	ON
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	64.2500	ON
<i>Options</i>								
loeb, kenneth jeffrey	4	O	2020-09-23	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	29.5500	ON
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(1 300)	29.5500	ON
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gobert, Wilfred Arthur	4							
BMO NB	PI	O	2010-11-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	46 197		AB
Savings Plan	PI	O	2020-09-22	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 082	25.1469	AB
		O	2020-09-22	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(46 197)		AB
		O	2020-09-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1)	23.4550	AB
Stagg, Kendall W.	5	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	21.3900	AB
<b>Cannara Biotech Inc. (formerly, Dunbar Capital Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ryer, Lennie	5	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	59 000	0.0850	BC
<b>Canuc Resources Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Berlet, Christopher James	4	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2200	ON
		O	2020-09-24	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1000	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	0.2000	ON
Li, Hao	5	O	2020-09-24	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1000	ON
<b>Capstone Mining Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brack, George Leslie	8	O	2020-09-22	D	51 - Exercice d'options	200 000	0.3300	BC
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)		BC
Zimmer, Richard Norman	4	O	2020-09-23	D	51 - Exercice d'options	81 910	0.3300	BC
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(81 910)		BC
<i>Options</i>								
Brack, George Leslie	8	O	2020-09-22	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	0.3300	BC
Zimmer, Richard Norman	4	O	2020-09-23	D	51 - Exercice d'options	(81 910)	0.3300	BC
<b>Cardinal Energy Ltd.</b>								
<i>Débetures 5.50</i>								
Brussa, John Albert	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 160.00	81.0000	AB
<b>CareRx Corporation (formerly Centric Health Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Stempfle, Ryan	7	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	4.3781	ON
<b>Cathedral Energy Services Ltd.</b>								
<i>Options</i>								
Tremblay, Dale E.	4	O	2020-01-24	D	52 - Expiration d'options	(30 000)	1.3100	AB
		M	2020-01-24	D	52 - Expiration d'options	(30 000)	1.1300	AB
		O	2020-09-18	D	52 - Expiration d'options	(32 000)	1.0200	AB
<b>Cervus Equipment Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cervus Equipment Corporation	1	O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	(3 232)		AB
<b>Cleghorn Minerals Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gauthier, Isabelle	5	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	50 000	0.0600	QC
		O	2020-09-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(50 000)	0.0600	QC
Groia, Joseph	4, 3	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	400 000	0.0600	QC
		O	2020-09-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(400 000)	0.0600	QC
Mullan, Glenn J	4, 5, 3	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	300 000	0.0600	QC
		O	2020-09-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(300 000)	0.0600	QC
<i>Options</i>								
Gauthier, Isabelle	5	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	(50 000)		QC
Groia, Joseph	4, 3	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	(400 000)		QC
Mullan, Glenn J	4, 5, 3	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	(300 000)		QC
<b>COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Friedrichsen, John	5	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	88.2500	ON
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	90.0000	ON
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 900)	88.5000	ON
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 100)	89.0000	ON
<b>Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Holiday, Edith E.	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	106.1561USD	QC
Ruest, Jean-Jacques	4	O	2020-09-15	D	51 - Exercice d'options	32 780	47.1750USD	QC
		O	2020-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(32 780)	108.1812USD	QC
<i>Options</i>								
Ruest, Jean-Jacques	4	O	2020-09-15	D	51 - Exercice d'options	(32 780)	47.1750USD	QC
<b>Condor Petroleum Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Disbrow, Robert	3							
Disc. Accounts	PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 250)	0.5730	AB
Registered Accounts	PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 250)	0.5730	AB
<b>Crew Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Taylor, James A	5	O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.3600	AB
<b>CT Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts</i>								
Court, David	6	O	2015-08-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	13.8650	ON
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	13.8750	ON
<b>Curaleaf Holdings, Inc. (formerly Lead Ventures Inc.)</b>								
<i>Options</i>								
White, Jason	5	O	2020-02-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2020-05-20	D	50 - Attribution d'options	574 850	7.9400	BC
<b>Diagnos Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Coffin, Tristram	3	O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2400	QC

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Discovery 2020 Short Duration LP</b>								
<i>Parts de société en commandite - Class F Units</i>								
Brasseur, Jeremy	6	O	2020-09-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-25	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	8 000	25.0000	AB
Lauzon, Robert	7	O	2020-09-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-25	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	8 000	25.0000	AB
Orrico, Dean	6	O	2020-09-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-25	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	8 000	25.0000	AB
<b>Dream Industrial Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts</i>								
Dream Office Real Estate Investment Trust	3	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 125 250)	10.8531	ON
<b>Drone Delivery Canada Corp. (formerly Asher Resources Corporation)</b>								
<i>Options</i>								
Arora, Manish	5	O	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	200 000		ON
Della Fortuna, Michael	4	O	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.7000	ON
DI BENEDETTO, PAUL	5	O	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	350 000		ON
Irwin, Christopher	4	O	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	100 000		ON
		M	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	100 000		ON
Kanwar, Vijay	4	O	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	100 000		ON
Sherkin, Kevin David	4	O	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.7000	ON
Zahra, Michael Francis	5	O	2020-09-24	D	50 - Attribution d'options	350 000		ON
<b>E Split Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Brasseur, Jeremy	6							
Middlefield Financial Services Limited	PI	O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	10 000	11.7500	AB
<b>Emera Incorporated</b>								
<i>DSU</i>								
Bertram, James Vance	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 196	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	118	53.3500	NS
Bragg, James Lee	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	190	53.3500	NS
Chrominska, Sylvia Dolores	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	907	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	485	53.3500	NS
Demone, Henry	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	315	53.3500	NS
Eisenhauer, James Daniel	7	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	766	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	698	53.3500	NS

Émetteur	Relation	État	Date	Em- prise	Opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre	tion	opé- ration	de l'opération		Description de l'opération	acquis ou aliénés		
Initié Porteur inscrit								
Greer, Sandra	7	O	2020-09-30	D	d'actionnariat 56 - Attribution de droits de souscription	383	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	152	53.3500	NS
Harvey, Kent Michael	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	87	53.3500	NS
Ivany, Raymond Edmund	7	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	383	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	293	53.3500	NS
Loewen, Lynn	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 174	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	423	53.3500	NS
Ramil, John	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 268	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	254	53.3500	NS
Rivard Dexter, Julia Mary	7	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	383	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	53.3500	NS
Rodger, Jonathan Mark	7	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	383	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9	53.3500	NS
Rosen, Andrea Sarah	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 205	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	822	53.3500	NS
Sergel, Richard	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	257	53.3500	NS
SHEPPARD, Mary Jacqueline	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 915	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	967	53.3500	NS
Tilk, Jochen	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 174	55.7900	NS
		O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	96	53.3500	NS
<b>Endeavour Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Castro, Luis Renato	5	O	2020-09-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	5.5200	BC
<b>Enerflex Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Reinhart, Kevin Jerome	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	4.9961	AB
<b>Energy Fuels Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morrison, Alexander	4	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 000	1.5858USD	ON
<b>Enerplus Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Jenson Labrie, Jodine Julene	5	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.4100	AB
<b>Enghouse Systems Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stoyan, Paul James	4	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	20 000	24.2350	ON
<i>Options Employee Stock Option</i>								
Stoyan, Paul James	4	O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	24.2350	ON
<b>Equinox Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Heffernan, Robert Scott	5	O	2020-09-24	D	54 - Exercice de bons de souscription	27 625	12.5000	BC
		O	2020-09-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	17.0700	BC
<i>Bons de souscription (Luna)</i>								

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Essential Energy Services Ltd.</b>								
<i>Droits DSU</i>								
Heffernan, Robert Scott	5	O	2020-09-24	D	54 - Exercice de bons de souscription	(1 250 000)	12.5000	BC
<b>Exco Technologies Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kernaghan, Edward Hume Kernwood Limited	4, 3 PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	201 900	6.5500	ON
<b>Exploration Azimut inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Potvin, Jean-Charles	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.0900	QC
<b>Exploration Dios Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Girard, Marie-José	4, 5	O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.0900	QC
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0950	QC
<b>Extendicare Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mir, Ali Mohammad	7	O	2019-05-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
LIRA	PI	O	2019-05-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 875	5.3139	ON
<b>First Capital Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Segal, Dori	4	O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 050	13.2800	ON
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	13.1100	ON
		O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	12.9000	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	12.8600	ON
Erica Ottosson Segal	PI	O	2020-09-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	12.9500	ON
<b>First Majestic Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anthony, Todd Olson	5	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	13.3900	BC
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	12.7700	BC
<b>FIRSTSERVICE CORPORATION</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rakusin, Jeremy Alan	5	O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	163.5700	ON
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	164.0000	ON
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	165.7800	ON
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	166.0000	ON
		O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	167.0100	ON
		O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	168.0000	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	170.1600	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	170.5000	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 200)	171.0000	ON
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	174.5000	ON
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	176.0000	ON
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	175.0000	ON
<b>Flow Capital Corp. (formerly LOGiQ Asset Management Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Zych, Michael Louis	4	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	349 000	0.2950	ON
<b>Fonds d'actifs réels mondiaux Middlefield</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Middlefield Global Real Asset Fund	1	O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	8.5529	AB
		O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	900	8.5844	AB
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	600	8.5300	AB
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	8.6764	AB

Émetteur	Relation	État	Date	Em- prise	Opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre	tion	opé- ration	de l'opération		Description de l'opération	acquis ou aliénés		
Initié Porteur inscrit								
	O		2020-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	8.7784	AB
<b>FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD</b>								
<i>Parts</i>								
Ridgewood Capital Asset Management Managed Accounts	3 PI	O	2020-09-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 674	16.5600	ON
		O	2020-09-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(483)	16.5600	ON
		O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	995	16.5600	ON
		O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	16.5600	ON
		O	2020-09-24	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 712	16.5600	ON
		O	2020-09-24	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(32)	16.5600	ON
		O	2020-09-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	338	16.4000	ON
		O	2020-09-17	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(340)	16.4000	ON
		O	2020-09-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 877	16.5600	ON
		O	2020-09-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(792)	16.5600	ON
		O	2020-09-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 708	16.5600	ON
		O	2020-09-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 143)	16.5600	ON
		O	2020-09-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 381	16.5600	ON
		O	2020-09-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(809)	16.5600	ON
		M	2020-09-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(127)	16.5600	ON
Simpson, John H.	5	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(54)	16.5600	ON
<b>Fonds mondial de dividendes des secteurs de l'immobilier et du commerce électronique</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Real Estate & E-Commerce Dividend Fund	1	O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	13.1846	AB
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	200	13.1250	AB
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	500	13.1780	AB
<b>Fortis Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gosse, Karen J.	5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	6 004	30.7300	NF
		O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	496	33.5800	NF
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 500)	53.0978	NF
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	2 992	34.2700	NF
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	2 504	33.5800	NF
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	1 204	37.3000	NF
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 700)	54.2022	NF
Smith, Gary Joseph	7	O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	6 584	33.5800	NF
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 584)	53.9770	NF
		O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	14 060	30.7300	NF
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 060)	54.5784	NF
<i>Options</i>								
Gosse, Karen J.	5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	(6 004)		NF
		O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	(496)		NF
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(2 992)		NF
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(2 504)		NF
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(1 204)		NF
Smith, Gary Joseph	7	O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(6 584)		NF
		O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	(14 060)		NF
<b>GDI Services aux immeubles inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
MASSE, MICHAEL	7							
RRSP Michael Masse	PI	O	2018-03-05	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	36.9500	QC
		O	2020-09-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50	36.9700	QC
		O	2020-09-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	36.9600	QC

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Deferred Share Units</i>								
Blanchet, Suzanne	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	502		QC
Boychuk, Michael T.	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	592		QC
GALLOWAY, DAVID ALEXANDER	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	530		QC
Roy, Richard G	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	530		QC
Youngman, Carl	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	530		QC
<b>Genworth MI Canada Inc.</b>								
<i>Deferred Share Units</i>								
Bolger, Andrea Elaine	7	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	344	34.5200	ON
Giffen, Sharon	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	460	34.5200	ON
Horn, Sidney M.	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	959	34.5200	ON
Parkinson, Neil Reginald	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	416	34.5200	ON
<b>Glen Eagle Resources Inc.</b>								
<i>Options</i>								
belisle, daniel	5	O	2020-09-23	D	52 - Expiration d'options	(375 000)	0.0950	QC
		M	2020-04-23	D	52 - Expiration d'options	(375 000)	0.0950	QC
		M'	2020-09-23	D	52 - Expiration d'options	(375 000)	0.0950	QC
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	375 000	0.1000	QC
Labrecque, Jean-Charles	4, 5	O	2020-09-18	D	50 - Attribution d'options	875 000		QC
<b>Global Dividend Growers Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Dividend Growers Income Fund	1	O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	500	12.0480	AB
<b>Global Innovation Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Innovation Dividend Fund	1	O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	900	12.0689	AB
<b>goeasy Ltd. (formerly, easyhome Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
goeasy Ltd	1	O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	8 620	61.0589	ON
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	9 020	60.4840	ON
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	(25 360)		ON
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	7 220	62.0894	ON
		O	2020-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	9 020	63.6643	ON
		O	2020-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(16 240)		ON
		O	2020-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	6 320	63.4158	ON
<b>Gran Tierra Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mah, Glen	5							
ESPP	PI	O	2020-09-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 440	0.3300	AB
<b>Groupe Alithya inc.</b>								
<i>Options (Class A Subordinate Voting Shares)</i>								
Smith, Russell	5	O	2019-09-26	D	52 - Expiration d'options	(89 385)		QC
<b>Groupe SNC-Lavalin Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Smati, Zine Edine	4	O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 941	16.9920USD	QC
<b>Groupe TMX Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kermani, Mohammad	7	O	2020-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Tessier, Claude	7	O	2020-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Groupe WSP Global Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Norgaard, Birgit	4	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	84.4500	QC
<b>H2O INNOVATION INC.</b>								

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Actions ordinaires</i>								
Madden, Gregory Lynn	5	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 032)	1.4500	QC
<i>Options</i>								
Dugré, Frédéric	4, 5	O	2020-09-21	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		QC
		M	2020-09-21	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		QC
<b>Halo Labs Inc. (formerly Apogee Opportunities Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mojela, Louisa Madiako	4, 5							
Bophelo-Bioscience and Wellness (PTY) LTD.	PI	O	2020-07-18	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Healthcare Special Opportunities Fund</b>								
<i>Parts de fiducie Class A Units</i>								
LDIC Inc.								
Various managed accounts	PI	O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(660)	12.2100	ON
		O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(168)	12.2160	ON
<b>iA Société financière inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Blais, François	5	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 160	46.2900	QC
Jobin, Éric	5	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	290	45.2900	QC
<b>Indigo Books &amp; Music Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Parizadeh, Bahman	5							
TD Waterhouse Canada Inc.	PI	O	2019-04-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.0686	ON
<b>Innergex énergie renouvelable Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Letellier, Michel	4, 5	O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	38 495	10.9600	QC
<i>Options</i>								
Letellier, Michel	4, 5	O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(108 500)	10.9600	QC
<b>Inovalis Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts</i>								
Inovalis Real Estate Investment Trust	1	O	2020-09-21	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	8.0000	ON
		O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	18 000	7.9522	ON
		O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	20 800	7.8262	ON
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	10 400	7.2381	ON
<b>Intact Corporation financière</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fortin, Anne	5	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(544)	144.0100	ON
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	144.2800	ON
<b>Inter Pipeline Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dill, Julie Ann	4	O	2020-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	13.0400	AB
Love, Alison Taylor	4	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	13.6300	AB
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	13.6400	AB
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	13.6500	AB
<b>Intermap Technologies Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Hild, John Howard	4	O	2020-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2020-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Bons de souscription</i>								
Blott, Patrick	5	O	2020-09-24	D	55 - Expiration de bons de souscription	(327 878)		AB
<b>Ivanhoe Mines Ltd.</b>								
<i>Droits</i>								



Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Rio Tinto plc 46117 Yukon Inc.	3 PI	O	2012-07-27	I	57 - Exercice de droits de souscription	(215 100 000)		QC
		M	2012-07-27	I	57 - Exercice de droits de souscription	(215 100 000)		QC
Rio Tinto International Holdings Limited	PI	O	2012-07-27	I	57 - Exercice de droits de souscription	(162 297 658)		QC
		M	2012-07-27	I	57 - Exercice de droits de souscription	(162 297 658)		QC
<b>Jaguar Mining Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ahmed, Hashim	5	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	37 600	7.0400	ON
Kennedy, William Jeffrey	4	O	2019-09-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	10 000	7.3000	ON
<b>Karora Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Huet, Paul André	4	O	2020-09-21	D	51 - Exercice d'options	40 500	2.5200	ON
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(40 500)	3.9200	ON
<i>Options</i>								
Huet, Paul André	4	O	2020-09-21	D	51 - Exercice d'options	(40 500)		ON
<b>Killam Apartment Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Droits Restricted Units</i>								
Banks, Timothy	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	352	17.0374	NS
Landry, Aldea	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	646	17.0374	NS
Lloyd, Arthur G.	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	880	17.0374	NS
WALT, MANFRED	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 042	17.0374	NS
Watson, Wayne	4	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	220	17.0374	NS
<b>Kinaxis Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Monkman, Richard George	5	O	2020-09-23	D	47 - Acquisition ou aliénéation par don	(2 000)		ON
The Monkman Family Foundation	PI	O	2020-09-23	C	47 - Acquisition ou aliénéation par don	2 000		ON
		O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(2 000)	187.4900	ON
<b>KLONDIKE GOLD CORP.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Keep, Gordon	4	O	2020-09-25	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	100 000	0.3000	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Keep, Gordon	4	O	2020-09-25	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	50 000	0.4500	BC
<b>Klondike Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Harder, Glen	4	O	2016-06-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2019-05-02	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	100 000	0.0500	BC
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénéation effectuée sur le marché	(100 000)	0.0650	BC
		O	2020-09-25	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	180 000	0.0500	BC
Munday, Maxwell Anthony	3	O	2020-09-25	D	16 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'une dispense de prospectus	800 000	0.0500	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Harder, Glen	4	O	2016-06-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2019-05-02	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	100 000		BC
		O	2020-09-25	D	11 - Acquisition ou aliénéation effectuée privément	90 000		BC
Munday, Maxwell Anthony	3	O	2020-09-25	D	16 - Acquisition ou aliénéation en vertu d'une dispense de prospectus	400 000	0.1000	BC
<b>La Banque de Nouvelle - Ecosse</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Viswanathan, Rajagopal	5	O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	2 312	55.6300	ON
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	1 272	49.9300	ON
<i>Options</i>								
Viswanathan, Rajagopal	5	O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(2 312)	55.6300	ON

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Laboratoires Engagement inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cazettes de Saint Léger, Cédric	5	O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	66 666	0.0300	ON
<i>Restricted Stock Units</i>								
Cazettes de Saint Léger, Cédric	5	O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(70 833)	0.0300	ON
<b>Le Fonds de dividendes du secteur des infrastructures durables</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Brasseur, Jeremy	6							
MFL Management Limited	PI	O	2020-09-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	10.0200	AB
Sustainable Infrastructure Dividend Fund	1	O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	9.9020	AB
		O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	9.8924	AB
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	9.9344	AB
		O	2020-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	10.1795	AB
<b>Le Fonds de dividendes du secteur des produits de consommation numériques</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Digital Consumer Dividend Fund	1	O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	400	11.4500	AB
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	11.6243	AB
		O	2020-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	11.9843	AB
<b>Les Aliments Maple Leaf Inc.</b>								
<i>Droits Restricted Share Units settled with market shares</i>								
Rawle, Michael Ross	5	O	2020-09-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 945		ON
<b>Les Métaux Canadiens Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rougerie, Yves	4	O	2020-09-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	33 000	0.1000	QC
<b>Les Ressources Komet Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Courchesne, Etienne	5	O	2018-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	300 000		QC
		M	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	300 000		QC
Hussey, Joseph Jeffrey	4	O	2020-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	300 000		QC
Satov, Amy Joy	4	O	2020-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	300 000		QC
Savard, Mathieu	4	O	2017-12-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	300 000		QC
Wares, Robert	4, 5, 3	O	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	500 000		QC
<b>Leucrotta Exploration Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Vejvoda, Josef	4							
K2 & Associates Investment Management	PI	O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.6580	AB
<b>Liminal BioSciences Inc. (auparavant Prometic Sciences de la Vie inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pritchard, Bruce	5							
ISA	PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 396	10.9000USD	QC
Joint Account (Spouse)	PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 396)	10.8600USD	QC
<b>Lithium Americas Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Shulga, Oleksandr	5	O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 451)	12.0000	BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale	
Titre									
Initié									
Porteur inscrit									
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 451)	12.0000	BC	
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 800)	10.0000	BC	
<b>Madison Pacific Properties Inc.</b>									
<i>Actions sans droit de vote Class C</i>									
Heung, Raymond	3								
YP Heung Foundation	PI	O	2020-09-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 500)		BC	
		M	2020-09-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 500)	2.7000	BC	
<b>Magellan Aerospace Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Magellan Aerospace Corporation	1	O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	7.0937	ON	
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	7 000	6.9956	ON	
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	7 155	6.9588	ON	
		O	2020-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	6 800	7.1697	ON	
<b>Mazarin Inc.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tremblay, Robert Spouse	4	PI	O	2020-09-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.1050	QC
<b>MBN Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires Equity Shares</i>									
MBN Corporation	1	O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	6.2284	AB	
		O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 100)		AB	
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	300	6.1900	AB	
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	(300)		AB	
<b>MCAN Mortgage Corporation</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
BUCK, AVISH	5								
Computershare (ESOP)	PI	O	2020-06-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON	
		O	2020-09-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	345	14.1871	ON	
Serra, Derek	5								
Computershare (ESOP)	PI	O	2020-08-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON	
		O	2020-08-28	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	46	13.9293	ON	
		O	2020-09-14	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	14.1871	ON	
<b>mdf commerce inc.</b>									
<i>Droits à la plus-value des actions (DPVA)</i>									
Filiatreault, Luc	4, 5	O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	(28 571)		QC	
<i>Options</i>									
Dumont, Christian	4	O	2020-09-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC	
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	5 000		QC	
Laporte, Gilles	4	O	2011-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC	
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	5 000		QC	
Larivière, Natalie	4	O	2017-06-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC	
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	5 000		QC	
Laurin, Gilles	4	O	2009-02-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC	
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	5 000		QC	
Poulin, Marc-André	5	O	2020-03-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC	
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	10 000		QC	

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
Initié								
Porteur inscrit								
Sabourin, Jean-François	4	O	2008-08-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	5 000		QC
Shchupak, Zoya	4	O	2019-09-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-23	D	50 - Attribution d'options	5 000		QC
<b>MedMen Enterprises Inc. (formerly Ladera Ventures Corp.)</b>								
<i>MedMen Enterprises Inc. Class B Subordinate Voting Shares</i>								
Bierman, Adam Nathaniel	4	O	2020-09-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(795 000)	0.2111	BC
Modlin, Andrew Max	4, 5	O	2020-09-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(795 000)	0.2111	BC
<b>Metalla Royalty &amp; Streaming Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Tucker, E.B.	4	O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	7.7700USD	BC
<b>METAUX GENIUS INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goulet, Guy	5	O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2450	QC
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2550	QC
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.2400	QC
<b>Methanex Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Arnell, Douglas James	4							
Helm Energy Advisors	PI	O	2020-09-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	30.8500	BC
M&G Investment Management Limited	3							
LF Access Global Dividend Fund	PI	O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 400	22.9592USD	BC
		O	2020-09-24	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 000	22.6179USD	BC
M&G Global Dividend Fund	PI	O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	59 600	22.9592USD	BC
		O	2020-09-24	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	22.6179USD	BC
<b>Meubles Leon Ltee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cooney, John Andrew	5	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 417)	18.4500	ON
<b>Middlefield Can-Global REIT Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Middlefield Can-Global REIT Income Fund	1	O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	700	9.6786	AB
<b>Miniere Osisko Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mance, Lili	5	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	3.4770	ON
<b>MINT Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
MINT Income Fund	1	O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	500	4.8400	AB
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	400	4.8050	AB
<b>MONETA PORCUPINE MINES INC.</b>								
<i>Options</i>								
Macintosh, Jason	5	O	2020-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Morguard Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morguard Corporation	1	O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	105.7100	ON
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	102.7500	ON
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)		ON
		O	2020-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	106.0550	ON
		O	2020-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
Robertson, Bruce Keith	4							
1741848 Ontario Inc.	PI	O	2010-05-18	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-24	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	105.0000	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Mullen Group Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McGinley, Christine Ellen	4	O	2020-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 111	9.0100	AB
Mullen Group Ltd.	1	O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	33 300	9.3083	AB
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	33 300	9.0774	AB
		O	2020-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	33 300	9.1356	AB
		O	2020-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	34 500	9.1443	AB
<b>New Millennium Iron Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Leckie, William Scott	4	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	123 328	0.0850	AB
		O	2020-09-23	D	90 - Changements relatifs à la propriété	39 746		AB
1680897 Ont	PI	O	2016-06-23	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-25	I	90 - Changements relatifs à la propriété	377 808		AB
Robert Leckie	PI	O	2020-09-25	C	97 - Autre	(2 400)		AB
Sandra Leckie	PI	O	2020-09-25	C	97 - Autre	(1 000)		AB
<b>NFI Group Inc. (formerly New Flyer Industries Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cochran, Phyllis Elaine	4	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 958		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25)	17.0700	ON
Nunes, Paulo Cezar	4	O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 959		ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(902)	17.0700	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Edwards, Larry Dean	7	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 958		ON
Hoeg, Krystyna	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 525		ON
Marinucci, Giovanni (John)	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 958		ON
Winter, Katherine S.	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 958		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Cochran, Phyllis Elaine	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 958		ON
		O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 958)		ON
Nunes, Paulo Cezar	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 959		ON
		O	2020-09-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 959)		ON
Robertson, Colin	7	O	2019-05-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 958		ON
Tobin, Brian Vincent	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 133		ON
<b>Norbord Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dubois-Phillips, Mark Richard	5	O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	650	38.5500	ON
<b>Northern Superior Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morris, Thomas, Findlay	5	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 000)	0.6800	ON
		O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 000)	0.6800	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	0.6900	ON
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	50 000	0.5000	ON
<i>Options</i>								
Morris, Thomas, Findlay	5	O	2020-07-30	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	0.2200	ON
		O	2020-09-28	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	0.5000	ON
<b>Northsle Copper and Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Douglas, David Mark	4	O	2020-09-30	D	51 - Exercice d'options	325 000	0.0500	BC
McClintock, John	4, 5	O	2020-09-30	D	51 - Exercice d'options	400 000	0.0500	BC
<i>Options</i>								
Douglas, David Mark	4	O	2020-09-30	D	51 - Exercice d'options	(325 000)		BC
McClintock, John	4, 5	O	2020-09-30	D	51 - Exercice d'options	(400 000)	0.0500	BC
<b>Northland Power Inc.</b>								

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Actions ordinaires</i>								
Temerty, James C.	4, 5, 3							
Northland Power Holding Inc.	PI	O	2020-09-24	I	36 - Conversion ou échange	1 000 000		ON
Temerty Family Foundation	PI	O	2020-09-24	C	47 - Acquisition ou aliénation par don	(6 224 067)		ON
<i>Class A Shares</i>								
Temerty, James C.	4, 5, 3							
Northland Power Holding Inc.	PI	O	2020-09-24	I	36 - Conversion ou échange	(1 000 000)		ON
<b>Northview Apartment Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Deferred Unit Award Plan</i>								
Drimmer, Daniel	4, 3	O	2020-09-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	339	34.2500	AB
Thon, Scott William	4	O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	474	34.2500	AB
<i>Parts de fiducie</i>								
Credit Suisse Securities (Canada), Inc.	3	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(98 700)	35.3118	AB
<b>Nouveau Monde Graphite Inc. (auparavant Entreprises Minières du Nouveau-Monde Inc.)</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
TURPIN, ARMAND	3							
Les Placements Charles-Armand Turpin Inc	PI	O	2020-09-28	I	55 - Expiration de bons de souscription	(416 667)		QC
<b>NOVAGOLD RESOURCES INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lang, Gregory Anthony	5	O	2020-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	262	9.3200USD	BC
		O	2020-07-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	282	8.6700USD	BC
		O	2020-08-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	251	9.7400USD	BC
		O	2020-08-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	260	9.4200USD	BC
		O	2020-09-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	235	10.4300USD	BC
		O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	209	11.7000USD	BC
Ottewell, David	5	O	2020-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	140	9.3200USD	BC
		O	2020-07-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	151	8.6700USD	BC
		O	2020-08-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	134	9.7400USD	BC
		O	2020-08-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	139	9.4200USD	BC
		O	2020-09-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	125	10.4300USD	BC
		O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	111	11.7000USD	BC
Rimelman, Ronald	5	O	2020-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	99	9.3200USD	BC
		O	2020-07-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	107	8.6700USD	BC
		O	2020-08-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	95	9.7400USD	BC
		O	2020-08-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	98	9.4200USD	BC
		O	2020-09-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	89	10.4300USD	BC
		O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	79	11.7000USD	BC

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
Williams, Richard	5	O	2020-07-08	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	108	9.3200USD	BC
		O	2020-07-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	116	8.6700USD	BC
		O	2020-08-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	103	9.7400USD	BC
		O	2020-08-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	107	9.4200USD	BC
		O	2020-09-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	97	10.4300USD	BC
		O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	86	11.7000USD	BC
<b>Nuvei Corporation</b>								
<i>Actions à droit de vote multiple</i>								
Novacap Management Inc.	3							
Novacap International TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	949 773		QC
Novacap International TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	6 259 341		QC
Novacap TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	7 999 939		QC
Novacap TMT V Co-Investment (Nuvei), L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	12 145 164		QC
Novacap TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	8 640 741		QC
Novacap TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	392 349		QC
NVC TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	123 744		QC
NVC TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	270 259		QC
NVC TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	7 785		QC
Novacap TMT V Co-Investment (Nuvei), L.P.	3	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	36 - Conversion ou échange	12 145 164		QC
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Novacap Management Inc.	3							
Novacap International TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	1 065 265		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(949 773)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(115 492)	26.0000USD	QC
Novacap International TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	6 975 419		QC

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(6 259 341)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(716 078)	26.0000USD	QC
Novacap TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	8 972 729		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(7 999 939)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(972 790)	26.0000USD	QC
Novacap TMT V Co-Investment (Nuvei), L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	12 145 164		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(12 145 164)		QC
Novacap TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	9 629 255		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(8 640 741)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(988 514)	26.0000USD	QC
Novacap TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	437 234		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(392 349)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(44 885)	26.0000USD	QC
NVC TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	138 791		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(123 744)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(15 047)	26.0000USD	QC
NVC TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	301 177		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(270 259)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(30 918)	26.0000USD	QC
NVC TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	8 676		QC
		O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(7 785)		QC
		O	2020-09-22	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	(891)	26.0000USD	QC
Novacap TMT V Co-Investment (Nuvei), L.P.	3	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	36 - Conversion ou échange	12 145 164		QC
		O	2020-09-22	D	36 - Conversion ou échange	(12 145 164)		QC
Satov, Amy Joy	5	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	960	26.0000USD	QC
<i>Class A Common Shares</i>								
Novacap Management Inc.	3							
Novacap International TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(2 982 743)		QC
Novacap International TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(19 531 172)		QC
Novacap TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(25 123 643)		QC
Novacap TMT V Co-Investment (Nuvei), L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(34 006 458)		QC
Novacap TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(26 961 914)		QC
Novacap TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(1 224 254)		QC
NVC TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(388 615)		QC
NVC TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(843 295)		QC
NVC TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	36 - Conversion ou échange	(24 293)		QC
Novacap TMT V Co-Investment (Nuvei), L.P.	3	O	2020-09-22	D	36 - Conversion ou échange	(34 006 458)		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	nominale		
Porteur inscrit						acquis		
Class B Preferred Shares						ou aliénés		
Novacap Management Inc.	3							
Novacap International TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	22	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(22)	0.0100USD	QC
Novacap International TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	134	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(134)	0.0100USD	QC
Novacap TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	183	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(183)	0.0100USD	QC
Novacap TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	186	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(186)	0.0100USD	QC
Novacap TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	8	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(8)	0.0100USD	QC
NVC TMT IV, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(3)	0.0100USD	QC
NVC TMT V, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	6	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(6)	0.0100USD	QC
NVC TMT V-A, L.P.	PI	O	2020-09-16	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1	146861.4290USD	QC
		O	2020-09-22	C	38 - Rachat ou annulation	(1)	0.0100USD	QC
<i>Droits Deferred Stock Units</i>								
Hanley, Michael	4	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	841		QC
Lewin, David	4	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	745		QC
Mielke, Daniela	4	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	745		QC
Tremblay, Pascal	4, 6	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	745		QC
<i>Options</i>								

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Satov, Amy Joy	5	O	2020-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	3 846		QC
<b>O3 Mining Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Vizquerra, Jose	4, 6, 5							
Mercedes Vizquerra	PI	O	2020-09-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 100	2.9000	BC
		O	2020-09-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 950	2.9470	BC
		O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 805	2.8100	BC
		O	2020-09-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 815	2.8060	BC
<b>Oceanic Iron Ore Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Beedie, Ryan K	6							
Beedie Investments Ltd.	PI	O	2020-09-23	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	58 500	0.2000	BC
<b>Open Text Corporation</b>								
<i>Deferred Share Units</i>								
Fowle, Randy	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	407	41.6800USD	ON
Fraser, David	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	57	41.6800USD	ON
Hamilton, Gail	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	321	41.6800USD	ON
Jenkins, P. Thomas	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	490	41.6800USD	ON
Sadler, Stephen	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	387	41.6800USD	ON
Singh, Harmit Jagmohan	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	62	41.6800USD	ON
Slaunwhite, Michael William George	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	467	41.6800USD	ON
Stevenson, Katharine Berghuis	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	385	41.6800USD	ON
Weinstein, Deborah	4	O	2020-09-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	447	41.6800USD	ON
<b>Orla Mining Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Simpson, Jason Douglas	4, 5	O	2020-09-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	500 000		BC
<i>Droits BONUS SHARES ENTITLEMENT</i>								
Simpson, Jason Douglas	4, 5	O	2020-09-23	D	57 - Exercice de droits de souscription	(500 000)		BC
<b>Ovintiv Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mayson, Howard John	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 100)	8.4810USD	AB
<b>Pan Orient Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pan Orient Energy Corp.	1	O	2020-09-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.6300	AB
		O	2020-09-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	39 000	0.5900	AB
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.5600	AB
<b>Pason Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Faber, Jonathan	5	O	2020-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	5.3500	AB
<b>Pembina Pipeline Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
O'Donoghue, Leslie	4	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	27.9085	AB
		O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	24.2626	AB
<b>PFB Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kernaghan, Edward Hume	3							
Kernwood Limited	PI	O	2020-09-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	17.0000	AB
Papuga, Mirko	5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	5 000		AB
		O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	1 000	8.5000	AB
<i>Options</i>								
Papuga, Mirko	5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	8.5000	AB
		O	2020-09-29	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	8.5000	AB
<b>Pinetree Capital Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
L6 Holdings Inc.	3	O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.2800	ON
<b>Pollard Banknote Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Leach, Garry Arthur Mandak Capital Ltd.	4 PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	17.9000	MB
<b>Quarterhill Inc. (formerly, WI-LAN Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Quarterhill Inc.	1	O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	(195 600)		ON
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.8383	ON
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	1.8400	ON
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 700	1.8327	ON
		O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	1.8214	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 100	1.7828	ON
		O	2020-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(106 800)		ON
<b>Quinsam Captial Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Quinsam Capital Corporation	1	O	2020-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(1 795 000)		ON
<b>Quisitive Technology Solutions, Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
REINHART, MICHAEL ROBERT	1	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.6400	ON
<b>Ravensource Fund (formerly The First Asia Income Fund)</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Reid, Scott RRSP	3 PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	15.0000	ON
		O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 100)	15.6900	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 180	15.6900	ON
<b>Real Matters Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Smith, Jason	4, 5	O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	23.4527	ON
		O	2020-09-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	23.9393	ON
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	23.6137	ON
		O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	23.1570	ON
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	23.6813	ON
<b>Redevances Nomad Ltée</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
de la Plante, Joseph	4, 5	O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	23 021	1.5500	QC
Dutil, Annie	5	O	2020-08-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 464	1.5500	QC
Lévesque, Elif	5	O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	24 319	1.5500	QC
Metcalf, Vincent	4, 5	O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	23 021	1.5500	QC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
de la Plante, Joseph	4, 5	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	48 596		QC
		O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(23 021)		QC
Dutil, Annie	5	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 274		QC
		O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 464)		QC
Lévesque, Elif	5	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	48 596		QC
		O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 319)		QC
Metcalf, Vincent	4, 5	O	2020-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	48 596		QC
		O	2020-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(23 021)		QC
<b>Ressources Auxico Canada Inc.</b>								
<i>Options</i>								
HE, Jun	4	O	2020-09-16	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1050	QC
<b>Ressources Falco Ltée (formerly Falco Pacific Resource Group Inc.)</b>								
<i>Options</i>								
Cartier, Hélène	5	O	2018-12-24	D	52 - Expiration d'options	(110 004)		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	nominale		
Porteur inscrit						acquis		
						ou aliénés		
		O	2019-03-11	D	52 - Expiration d'options	(90 581)		QC
Lessard, Luc	4, 5	O	2020-03-04	D	52 - Expiration d'options	(840 000)		QC
<b>Ressources Jourdan Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Aberdeen International Inc.	3	O	2020-09-21	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000 000	0.0150	ON
Sulliden Mining Capital Inc.	3	O	2020-09-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Bons de souscription</i>								
Aberdeen International Inc.	3	O	2020-09-21	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000 000	0.0150	ON
Sulliden Mining Capital Inc.	3	O	2020-09-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Ressources Minières Radisson Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Catégorie A</i>								
Bouchard, Mario	4, 5							
Admirio Industriel	PI	O	2020-09-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.2850	QC
<b>Ressources Minières Vanstar Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Gervais, Luc	4	O	2020-09-22	D	50 - Attribution d'options	250 000	1.3600	QC
<b>Ressources Robex Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Godbout, Robert	5	O	2020-09-17	D	51 - Exercice d'options	300 000	0.1300	QC
<i>Options</i>								
Godbout, Robert	5	O	2020-09-17	D	51 - Exercice d'options	(300 000)	0.1300	QC
<b>Ressources Sirius Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Doucet, Dominique	4, 5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	200 000	0.1000	QC
<i>Options</i>								
Doucet, Dominique	4, 5	O	2020-09-25	D	51 - Exercice d'options	(200 000)		QC
<b>RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Jageshar, Bibi	8							
EUPP	PI	O	2020-09-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	363		ON
RRSP	PI	O	2020-09-30	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	196		ON
Kim, Rocky	7							
EUPP	PI	O	2020-09-29	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	407		ON
Lee, Kim	5							
EUPP	PI	O	2020-02-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-30	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	80		ON
Marshall, S. Jane	4	O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	398		ON
Smith, Franca	5							
EUPP	PI	O	2020-09-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	144		ON
Wong, Jason	7							
EUPP	PI	O	2020-09-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	84		ON
<b>Secure Energy Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mattinson, David William	5	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	309 113		AB

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
The Mattinson Family Trust	PI	O	2020-09-23	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(309 113)		AB
<b>Shopify Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote multiple Class B Multiple Voting Shares</i>								
Lemieux, Jean-Michel	5	O	2020-09-21	D	51 - Exercice d'options	1 000	5.1700USD	ON
		O	2020-09-21	D	36 - Conversion ou échange	(1 000)		ON
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i>								
Finkelstein, Harley Michael	5	O	2020-09-24	D	51 - Exercice d'options	790	22.4400USD	ON
		O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(790)	909.5500USD	ON
Lemieux, Jean-Michel	5	O	2020-09-21	D	36 - Conversion ou échange	1 000		ON
		O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(1 000)	883.0600USD	ON
Lutke, Tobias Albin	4, 5							
7910240 Canada Inc.	PI	O	2020-09-28	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(2 000)	967.2596USD	ON
		O	2020-09-28	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(250)	982.8400USD	ON
		O	2020-09-29	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(5 750)	986.0649USD	ON
<i>Options</i>								
Finkelstein, Harley Michael	5	O	2020-09-24	D	51 - Exercice d'options	(790)	22.4400USD	ON
Lemieux, Jean-Michel	5	O	2020-09-21	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	5.1700USD	ON
<b>SILVERCORP METALS INC.</b>								
<i>Actions ordinaires without par value</i>								
Simpson, Stephen Paul	4	O	2020-09-24	D	51 - Exercice d'options	50 000	3.3600	BC
<i>Options</i>								
Simpson, Stephen Paul	4	O	2020-09-24	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	3.3600	BC
<b>SmartCentres Real Estate Investment Trust (formerly, Smart Real Estate Investment Trust)</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Gobin, Rudy	5							
Michelle (Shelly) Gobin	PI	O	2020-09-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	19.8000	ON
Goldhar, Mitchell	3							
SC Financial Investments Inc.	PI	O	2020-09-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	20.6900	ON
		O	2020-09-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	17 600	20.6500	ON
		O	2020-09-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 400	20.6100	ON
		O	2020-09-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 300	20.6000	ON
		O	2020-09-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	20.5600	ON
		O	2020-09-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	20.5200	ON
		O	2020-09-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	19.7000	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	19.6500	ON
<b>Société d'exploration minière Vior inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Eustache, Laurent	4, 5	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400 000	0.1300	QC
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1300	QC
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.1400	QC
		O	2020-09-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1375	QC
Fedosiewich, Mark Brian	5	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	48 000	0.1300	QC
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 000	0.1300	QC
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	78 000	0.1300	QC
<i>Options</i>								
Desaulniers, Eric	4	O	2020-09-25	D	50 - Attribution d'options	75 000		QC
Eustache, Laurent	4, 5	O	2020-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2020-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Spectral Medical Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Seto, Chris	5	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.4500	ON
<b>Spin Master Corp.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Deakin, Tara Lise	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Dodge, Jennifer Susan	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Henderson, Laura	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Performance Share Units</i>								
Deakin, Tara Lise	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Dodge, Jennifer Susan	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Henderson, Laura	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Loving, Fredrik Lennart	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Swisher, Gary Ronald	5	O	2020-03-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 117	12.3200	ON
		M	2020-03-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 117	12.3200	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Blom, Paul	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Deakin, Tara Lise	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Dodge, Jennifer Susan	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Henderson, Laura	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Loving, Fredrik Lennart	5	O	2020-09-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Sprott Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Grosskopf, Peter	4, 7, 6, 5							
PEGS Capital Holdings LP	PI	O	2020-09-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 100)	49.9950	ON
<b>StorageVault Canada Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
SASKWORKS VENTURE FUND INC. SWAP Notional Shares	3	O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19 915 489)		ON
Access Self Storage Inc.	3	O	2015-04-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-23	D	97 - Autre	9 500 000	3.1850	ON
<b>Stria Lithium Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Dow, Robin	4	O	2020-04-10	D	50 - Attribution d'options	150 000		ON
		O	2020-01-15	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		ON
<b>Supremex Inc.</b>								

Emetteur	Relation	État	Date	Em-prise	Opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre		opé-ration	de l'opération		Description de l'opération	acquis ou aliénés		
<b>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kobrynsky, Georges	4	O	2013-02-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	1.2700	QC
<b>Surge Energy Inc.</b>								
<i>Droits Restricted Share Awards</i>								
Gramatke, Michelle	4	O	2019-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-24	D	90 - Changements relatifs à la propriété	77 067		AB
JOG Capital Corp.	PI	O	2020-08-17	C	59 - Exercice au comptant	(1 696)	0.3217	AB
		M	2020-08-17	C	59 - Exercice au comptant	(772)	0.3217	AB
		M'	2020-08-17	C	59 - Exercice au comptant	(10 359)	0.3217	AB
		O	2020-09-24	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(64 388)		AB
JOG Limited Partnership No. VI	PI	O	2020-08-17	C	59 - Exercice au comptant	(924)	0.3217	AB
		M	2020-08-17	C	59 - Exercice au comptant	(12 407)	0.3217	AB
		O	2020-09-24	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(77 067)		AB
<b>Sustainable Innovation &amp; Health Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Lauzon, Robert	7	O	2020-08-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	9.4800	AB
RESP	PI	O	2020-08-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	9.4800	AB
RRSP	PI	O	2020-08-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	9.4800	AB
Orrico, Dean	6	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 400	9.4800	AB
Sustainable Innovation & Health Dividend Fund	1	O	2020-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	9.7670	AB
		O	2020-09-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	9.7083	AB
		O	2020-09-24	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	9.6530	AB
		O	2020-09-25	D	38 - Rachat ou annulation	3 600	9.6206	AB
		O	2020-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 900	9.6655	AB
<b>Swiss Water Decaffeinated Coffee Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Veit, Roland	4	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.0800USD	BC
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 100	2.1300USD	BC
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	2.1300USD	BC
		O	2020-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	2.1286USD	BC
<b>TeraGo Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
BREKKA, Richard James	4, 3							
Second Alpha TGO Partners, L.P.	PI	O	2020-09-22	C	46 - Contrepartie de services	2 682		ON
Buckner, Laurel	4	O	2020-09-22	D	46 - Contrepartie de services	1 722		ON
Campbell, Kenneth	4	O	2020-08-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-09-22	D	46 - Contrepartie de services	807		ON
Gerber, Matthew	4	O	2020-09-22	D	46 - Contrepartie de services	4 780		ON
Martin, Michael James	4	O	2020-09-22	D	46 - Contrepartie de services	2 716		ON
Sherlock, Gary Neil	4	O	2020-09-22	D	46 - Contrepartie de services	2 173		ON
<i>Options</i>								
Wetzel, Blake	5	O	2020-09-25	D	50 - Attribution d'options	11 792	6.7500	ON
<b>The Westaim Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hays, Jim Charles	7							
JWAYNE LLC	PI	O	2020-09-24	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	1.6500USD	ON

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	63 900	1.6500USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.6499USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	1.6498USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	1.6496USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.6494USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.6493USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.6492USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.6491USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.6490USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.6488USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.6487USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.6486USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	1.6485USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.6483USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.6482USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 200	1.6481USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	1.6480USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.6479USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	1.6477USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.6476USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.6475USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.6471USD	ON
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 300	1.6357USD	ON
		O	2020-09-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	1.6600USD	ON
		O	2020-09-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	1.6588USD	ON
		O	2020-09-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 900	1.6586USD	ON
		O	2020-09-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	1.6585USD	ON
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 700	1.6600USD	ON
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.6598USD	ON
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	1.6590USD	ON
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	1.6586USD	ON
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	1.6575USD	ON
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	1.6549USD	ON
<b>Thérapeutique Knight Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goodman, Jonathan Ross	4, 6, 5	O	2020-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 745	6.0400	QC
Khoury, Amal	5	O	2020-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 442	6.0400	QC
Sakhia, Samira	4, 5	O	2020-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 613	6.0400	QC
Utchanah, Arvind	5	O	2020-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	567	6.0400	QC
<b>Thomson Reuters Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
O'Hagan, Heather Anne	7	O	2020-09-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	1		ON
		O	2020-09-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	4		ON
The Woodbridge Company Limited	3							
Thomfam Nominees	PI	O	2020-09-24	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 465)	103.4200	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
O'Hagan, Heather Anne	7	O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3	76.5100USD	ON
		O	2020-09-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3)		ON
		O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	10	76.5100USD	ON
		O	2020-09-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10)		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		
<b>TORC Oil &amp; Gas Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brown, Alexander C. (Sandy)	5	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	16 088	1.4957	AB
		O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	16 088	1.5238	AB
		O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	16 087	1.4908	AB
		O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	16 087	1.4593	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	16 087	1.4516	AB
		O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	74 251	1.4842	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(74 251)	1.4842	AB
Brussa, John Albert	4	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 133	1.5000	AB
		O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 133	1.5200	AB
		O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 133	1.4900	AB
		O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 133	1.5000	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 133	1.4500	AB
		O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	14 461	1.4800	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(14 461)	1.4800	AB
Canada Pension Plan Investment Board CPP Investment Board PMI-2 Inc.	3	PI	2020-09-21	I	57 - Exercice de droits de souscription	6 026		AB
		O	2020-09-22	I	57 - Exercice de droits de souscription	6 025		AB
		O	2020-09-23	I	57 - Exercice de droits de souscription	6 025		AB
		O	2020-09-24	I	57 - Exercice de droits de souscription	6 025		AB
		O	2020-09-25	I	57 - Exercice de droits de souscription	6 025		AB
Case, Mary-Jo	4	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 266	1.4957	AB
		O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 266	1.5238	AB
		O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 265	1.4908	AB
		O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 265	1.4593	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 265	1.4516	AB
		O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	10 045	1.4842	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(10 045)	1.4842	AB
Chernoff, M. Bruce	4	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 026	1.4957	AB
		O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 025	1.5238	AB
		O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 025	1.4808	AB
		O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	6 025	1.4593	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	6 025	1.4516	AB

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Em-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Gordon, John	4	O	2020-09-21	D	d'actionnariat	1 253	1.4957	AB
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
Herman, Brett	5	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	51 275	1.4957	AB
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
Johnson, David Daniel	4	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 133	1.4957	AB
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
Manchester, Shane	5	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16 088	1.4957	AB
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			
Shwed, Dale Orest	4	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 133	1.4950	AB
					30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat			

Emetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Em-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale	
Titre Initié Porteur inscrit					d'actionnariat				
		O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 133	1.4900	AB	
		O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 133	1.4590	AB	
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 133	1.4510	AB	
		O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	14 461	1.4840	AB	
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(14 461)	1.4840	AB	
	Tang, Marvin	5	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 397	1.4957	AB
		O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 399	1.5238	AB	
		O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 401	1.4908	AB	
		O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 401	1.4593	AB	
	O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	8 400	1.4516	AB		
	O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	38 768	1.4842	AB		
	O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(38 768)	1.4842	AB		
Wallis, Jeremy	5	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 272	1.4957	AB	
	O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.5238	AB		
	O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.4908	AB		
	O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.4593	AB		
	O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.4516	AB		
	O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	88 944	1.4842	AB		
	O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(88 944)	1.4842	AB		
Wihak, Michael	5	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 272	1.4957	AB	
	O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.5238	AB		
	O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.4908	AB		
	O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.4593	AB		
	O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 271	1.4516	AB		
	O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	88 944	1.4842	AB		
	O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(88 944)	1.4842	AB		
Zabinsky, Jason	5	O	2020-09-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23 684	1.4957	AB	
	O	2020-09-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23 684	1.5238	AB		
	O	2020-09-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23 685	1.4908	AB		
	O	2020-09-24	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	23 685	1.4593	AB		

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2020-09-25	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23 684	1.4516	AB
		O	2020-09-25	D	36 - Conversion ou échange	109 313	1.4842	AB
		O	2020-09-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(109 313)	1.4842	AB
<i>Restricted Awards</i>								
Brussa, John Albert	4	O	2020-09-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 725		AB
		O	2020-09-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(30 126)		AB
<b>Total Energy Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Halyk, Daniel Kim	4, 5	O	2020-09-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	2.1500	AB
Total Energy Services Inc	1							
ITF Employee Plan	PI	O	2020-09-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 100	2.1800	AB
		O	2020-09-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 800	2.2500	AB
		O	2020-09-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	2.2500	AB
<b>TransAlta Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brookfield Asset Management Inc.	3							
BIF IV EAGLE NR CARRY LP	PI	O	2020-09-23	I	46 - Contrepartie de services	6 139		AB
EAGLE CANADA COMMON HOLDINGS LP	PI	O	2020-09-23	I	46 - Contrepartie de services	3 831		AB
<b>True North Commercial Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Allison, Margaret Ann	5							
LIRA	PI	O	2020-09-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	5.6700	ON
<b>Tucows Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV	3	O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	68.0481USD	ON
<b>TVI Pacific Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Richards, Peter C.G.	4	O	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M'	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Barb Richards	PI	O	2003-04-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M'	2003-04-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Moss Management Inc	PI	O	2003-04-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
PCG Richards Law Corp	PI	O	2003-04-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
R. Habitat Ventures Inc.	PI	O	2003-04-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB

Emetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
Initié								
Porteur inscrit								
<b>Bons de souscription</b>								
Richards, Peter C.G.	4	O	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M'	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
PCG Richards Law Corp	PI	O	2003-04-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Options</b>								
Richards, Peter C.G.	4	O	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2003-04-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Unigold Inc.</b>								
<b>Options</b>								
Acerio, Jose Ignacio	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	250 000		ON
Del Campo, Joseph	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.3400	ON
Fairhurst, Helga	5	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	250 000		ON
Hamilton, Joseph Andrew	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	1 500 000		ON
Hanson, Wesley Clay	5	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	1 250 000		ON
Lacoste, Jean-Marc	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.3400	ON
McLean, Donna Ruth	5	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.3400	ON
		O	2020-03-04	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1500	ON
Padilla, Ruben	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	250 000		ON
PAGE, CHARLES ELIJAH	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	250 000		ON
Tremblay, Norman	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	250 000		ON
<b>Velan Inc.</b>								
<b>Actions à droit de vote subalterne</b>								
Kernaghan, Edward Hume Kernwood Limited	3	PI						
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	5.0500	QC
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	5.1000	QC
		O	2020-09-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	5.1900	QC
<b>Vermilion Energy Inc.</b>								
<b>Actions ordinaires</b>								
Williams, Catherine L.	4	O	2020-09-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 946	3.2793	AB
<b>VOTI Détection Inc. (formerly Steamsand Capital Corp.)</b>								
<b>Options</b>								
Gimmig, Maxime	5	O	2020-09-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Restricted Share Units</b>								
Gimmig, Maxime	5	O	2020-09-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>VVC Exploration Corporation</b>								
<b>Options</b>								
Dimmell, Peter Murray	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.0500	ON
Dumais, Bruno	4	O	2014-01-20	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.0650	ON
		M	2014-01-20	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.0650	ON
		O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.0500	ON
Hill, Scott Anthony	4	O	2020-09-28	D	50 - Attribution d'options	1 000 000		ON
<b>Western Energy Services Corp.</b>								
<b>Actions ordinaires</b>								
Armoyan, Sime	3							

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Emetteur</b>								
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
G2S2 Capital Inc.	PI	O	2020-09-24	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	72 500	0.2500	AB
		O	2020-09-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.2550	AB
<b>Westport Fuel Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Eprile, Brenda	4	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	2.1600	BC
<b>Whitecap Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fagerheim, Grant Bradley	4, 5	O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	2.4697	AB
<b>WildBrain Ltd. (formerly, DHX Media Ltd.)</b>								
<i>Droits Deferred Share Units (Common Voting)</i>								
Colville, David Cameron	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	25 248	1.1387	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
Drisdell, Deborah Ann	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	30 078	1.1387	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
Erin Jane, Elofson	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	23 491	1.1387	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
Hibben, Alan Roy	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	38 420	1.1387	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
Machum, Donald Geoffrey	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	26 784	1.1387	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
Wright, Donald Arthur	4	O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 543	1.1387	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
<i>Droits Deferred Share Units (Variable Voting)</i>								
Cupples, Amanda Suzanne	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	23 491	1.1387	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
Landry, Steve Michael	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	34 029	0.8500	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	0.9000	NS
McGrath, Thomas Berard	4	O	2020-09-28	D	46 - Contrepartie de services	30 517	0.8500	NS
		O	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	1.1956	NS
		M	2020-09-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	83 641	0.9000	NS
<b>Xebec Adsorption Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Beckett, William K.	4	O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	4.2200	QC
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	4.2300	QC
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	4.2450	QC
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 500)	4.2500	QC
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(56 000)	4.2600	QC
		O	2020-09-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(129 500)	4.2700	QC
RAO, PRABHU KRUTHYVEMTI	4, 5	O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	4.1100	QC
		O	2020-09-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	4.1800	QC
Saint-Jacques, Guy	4							
CELI	PI	O	2017-06-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2020-09-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 571	4.1694	QC