



Bulletin

de l'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Volume 19 - Numéro 14

14 avril 2022



AUTORITÉ
DES MARCHÉS
FINANCIERS

Bulletin de l'Autorité des marchés financiers

Autorité des marchés financiers

Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2022

ISSN 1710-4149

Table des matières

| | |
|---|------------|
| 1. Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers | 7 |
| 1.1 Avis et communiqués | |
| 1.2 Réglementation | |
| 1.3 Autres décisions | |
| 2. Tribunal administratif des marchés financiers | 11 |
| 2.1 Rôle des audiences, décisions et autres publications du TMF | |
| 2.2 Avis légaux de l'Autorité | |
| 3. Distribution de produits et services financiers | 81 |
| 3.1 Avis et communiqués | |
| 3.2 Réglementation | |
| 3.3 Autres consultations | |
| 3.4 Retraits aux registres des représentants | |
| 3.5 Modifications aux registres des inscrits | |
| 3.6 Avis d'audiences | |
| 3.7 Décisions administratives et disciplinaires | |
| 3.8 Autres décisions | |
| 4. Indemnisation | 151 |
| 4.1 Avis et communiqués | |
| 4.2 Réglementation | |
| 4.3 Autres consultations | |
| 4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers | |

| | |
|---|------------|
| 4.5 Autres décisions | |
| 5. Institutions financières | 157 |
| 5.1 Avis et communiqués | |
| 5.2 Réglementation et lignes directrices | |
| 5.3 Autres consultations | |
| 5.4 Avis d'intention des assujettis et autres avis | |
| 5.5 Sanctions administratives | |
| 5.6 Protection des dépôts | |
| 5.7 Autres décisions | |
| 6. Marchés de valeurs et des instruments dérivés | 165 |
| 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 | |
| 7. Bourses, chambres de compensation, organismes d'autoréglementation et autres entités réglementées | 389 |
| 7.1 Avis et communiqués | |
| 7.2 Réglementation de l'Autorité | |
| 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées | |
| 7.4 Autres consultations | |
| 7.5 Autres décisions | |
| 8. Section retirée | 580 |
| 8.1 Sous-section retirée | |
| 8.2 Sous-section retirée | |
| 8.3 Sous-section retirée | |
| 8.4 Sous-section retirée | |
| 9. Régimes volontaires d'épargne-retraite | 585 |
| 9.1 Avis et communiqués | |
| 9.2 Réglementation | |
| 9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire d'épargne-retraite | |
| 9.4 Autres décisions | |
| 10. Agents d'évaluation du crédit | 590 |
| 10.1 Avis et communiqués | |

10.2 Réglementation et lignes directrices

10.3 Désignation à titre d'agent
d'évaluation du crédit

10.4 Sanctions administratives

10.5 Autres décisions

Liste des acronymes et abréviation :

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

1.

Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers

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

1.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

1.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

1.3 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

2.

Tribunal administratif des marchés financiers

2.1 Rôle des audiences, décisions et autres publications du TMF

2.2 Avis légaux de l'Autorité

2.1 RÔLE DES AUDIENCES ET DÉCISIONS DU TMF

2.1.1 Rôle des audiences



RÔLE DES AUDIENCES

[Lien permanent de la Chambre de pratique virtuelle - Guide des audiences virtuelles](#)

En cas de difficultés techniques : rejoindre le Secrétariat au 514-873-2211 (#221) ou par courriel au secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|---|--------------------------|--|
| 14 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Conférence de gestion Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09 ID de réunion : 864 4710 7257 Code : 245928 |

1

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|--------------------------------|--|--|--------------------------|--|
| 14 avril 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2021-002 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>CSJ, Cabinet de services juridiques Inc.</p> <p>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>Services Juridiques Inter Rives Inc.</p> <p>Delegatus services juridiques inc.</p> | Elyse Turgeon | <p>Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Conférence de gestion</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/81511589174?pwd=Q0V0NHJ3cEJiMTNGNjE9qZHFRdz09</p> <p>ID de réunion : 815 1158 9174 Code : 332647</p> |
| 14 avril 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2021-017 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Entreprises Greg Pompeo inc. et Gregory Pompeo Parties intimées</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>LCM Avocats inc.</p> | Nicole Martineau | <p>Demande de pénalités administratives, de nominations d'un chef de la conformité, de conditions à l'inscription, de retrait des droits d'inscription et de mesures de redressement</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWV5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|--------------------------------|---|---|--------------------------|--|
| 14 avril 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2021-018 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Alexandre Poirier-Boivin et 9203516 Canada inc. Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Norton Rose Fulbright Canada s.e.n.c.r.l., s.r.l. | Nicole Martineau | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, d'interdiction d'exercer l'activité de gestionnaire de fonds d'investissement, de refus de dispense et de mesures propres au respect de la loi Audience pro forma Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09 ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020 |
| 2022-006 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Prêteur Privé Hypothèque Partie intimée Tucows inc. et Rapidenet Canada Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Nicole Martineau | Demande de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi Audience pro forma Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09 ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|--------------------------------|---|--|--------------------------|--|
| 14 avril 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2021-025 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Samory Proulx-Oloko Partie intimée</p> <p>David Fortin-Dominguez Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Levasseur et Associés, Avocats</p> <p>Guillaume Lavoie Avocat inc.</p> | Nicole Martineau | <p>Demande de pénalité administrative, interdiction d'exercer l'activité de conseiller, interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et modification d'une ordonnance</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |
| 19 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antoniotta Melchiorre | <p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|--|--------------------------|---|
| 20 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-003 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Évolution Québec inc. , 9317-9687 Québec inc., Ramy Attara et Youssef Mouloudi Parties intimées</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> | Jean-Pierre Cristel | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de de révocations de certificats et de Radiation d'inscription</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82469574256?pwd=YU9QL1ISUzJrMWdZRUC2MU8veW8rdz09</p> <p>ID de réunion : 824 6957 4256 Code : 666656</p> |
| 20 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antoniëta Melchiorre | <p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|---|--------------------------|---|
| 21 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antionietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Audience au fond |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|--|--------------------------|--|
| 21 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-005 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Elyse Turgeon | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, d'interdictions d'exercer l'activité de gestionnaire de fonds d'investissement, d'interdictions d'opérations sur valeurs, de refus de dispense, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi |
| | Patrick Bragoli et Sébastien Cliche Partie intimée | Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | | |
| | Mathieu Landry-Girouard Partie intimée | Pelletier & Cie Avocats | | Conférence de gestion |
| | ROI Land Investment Ltd Partie intimée | Jean-François Goulet, avocat | | Par visioconférence |
| | Hiro Corporation Ltd Partie intimée | Osler, Hoskin & Harcourt LLP | | Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1xRWp6UkhUTG9BbXdiaDFqRTR6QT09 |
| | Dany Vachon Partie intimée | Dupuis Paquin avocat & conseillers d'affaires inc. | | ID de réunion : 857 1361 7999 Code : 264224 |
| | Philippe Germain Partie intimée | Fréchette avocats | | |
| | Porfirio Antonio Treminio Centeno et Tiger Gate Capital Ltd Parties intimées | | | |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|--------------------------------|---|--|--------------------------|--|
| 21 avril 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2021-021 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Jacques Beaudoin inc., Jacques Beaudoin inc. et Manon Ouellet Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Tremblay Bois Mignault Lemay s.e.n.c.r.l. | Nicole Martineau | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre de dirigeant, de nomination d'un dirigeant responsable, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |
| 2022-008 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Francis Veilleux Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Nicole Martineau | <p>Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller en valeurs, d'interdiction d'opérations sur valeurs et de mesure propre au respect de la loi</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|---|--------------------------|---|
| 22 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Audience au fond |
| 25 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Audience au fond |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|---|--------------------------|---|
| 26 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Audience au fond |
| 27 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Audience au fond |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|--|--------------------------|---|
| 27 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2011-026 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Jean-François Amyot Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Jean-Pierre Cristel | Demande de levée d'interdiction d'opération sur valeurs Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87460365821?pwd=dHZzWmgvTDJLSkl5NThOMytuMkZqQT09 ID de réunion : 874 6036 5821 Code : 079522 |
| 28 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2011-026 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Jean-François Amyot Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Jean-Pierre Cristel | Demande de levée d'interdiction d'opération sur valeurs Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87460365821?pwd=dHZzWmgvTDJLSkl5NThOMytuMkZqQT09 ID de réunion : 874 6036 5821 Code : 079522 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|--------------------------------|---|--|--------------------------|---|
| 28 avril 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antionietta Melchiorre | <p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |
| 28 avril 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2021-014 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées</p> | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Nicole Martineau | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|--------------------------------|--|--|--------------------------|--|
| 28 avril 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2022-009 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Les productions TV BWS inc., Marie-Josée Larocque, Caroline Bernier, Valeurs mobilières Whitehaven inc., Athanasios Baltzis et Richard Bernard Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Nicole Martineau | Demande de pénalités administratives et de mesures propres au respect de la loi Audience pro forma Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09 ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020 |
| 2021-011 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Jean-François Castonguay Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Boro Frigon Gordon Jones Avocats | Nicole Martineau | Demande de pénalité administrative Audience pro forma Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09 ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|---|--|--------------------------|--|
| 2 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antionietta Melchiorre | <p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |
| 3 mai 2022 – 10 h 00 | | | | |
| 2020-030 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antionietta Melchiorre | <p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|----------------------------|---|---|--------------------------|---|
| 4 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Audience au fond |
| 5 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi Audience au fond |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|---|--|--------------------------|--|
| 5 mai 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2017-008 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Michel Plante Partie intimée</p> <p>SOLO International Inc. Partie intimée</p> <p>Frederick Langford Sharp Partie intimée</p> <p>Shawn Van Damme, Vincenzo Antonio Carnovale et Pasquale Antonio Rocca Parties intimées</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>M^e Marc R. Labrosse</p> <p>Langlois Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>LCM Avocats inc.</p> | Nicole Martineau | <p>Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |
| 10 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antionietta Melchiorre | <p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09</p> <p>ID de réunion : 864 4710 7257 Code : 245928</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|------------------------------|---|--|--------------------------|--|
| 11 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antoniotta Melchiorre | <p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiations d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09</p> <p>ID de réunion : 864 4710 7257 Code : 245928</p> |
| 12 mai 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2022-001 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>C.J.P. D'Aragon, Courtier d'assurance inc. et Chantal D'Aragon Parties intimées</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Therrien Couture Joli-Coeur s.e.n.c.r.l.</p> | Nicole Martineau | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant responsable, de nomination d'un dirigeant responsable, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|------------------------------|--|--|--------------------------|---|
| 12 mai 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2022-007 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Anfossi Tassé D'Avirro inc. et Mario D'Avirro Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l. | Nicole Martineau | Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesure propre au respect de la loi, de radiation d'inscription et de retrait des droits d'inscription Audience pro forma Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09 ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020 |
| 13 mai 2022 – 15 h 30 | | | | |
| 2020-028 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Benoît Mercier Partie intimée Claude Duhamel Partie intimée Éric Marchant Partie intimée David Cournoyer Partie intimée Bertrand Lussier Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Dupuis Paquin avocats & conseillers d'affaires Inc. Pelletier & Cie Avocats inc. Noël & Gauron Avocats Hackett Campbell Bouchard inc. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant Conférence préparatoire Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/86323452913?pwd=ZmZuUEhqVkNDdDZHaItOV1NIUjgrdz09 ID de réunion : 863 2345 2913 Code : 685120 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|---|---|--------------------------|---|
| 26 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-030 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Youri Bourdon Partie intimée Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard Parties intimées Alexandre Galasso Partie intimée Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc. Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l. Delegatus Services juridiques inc. Woods s.e.n.c.r.l. | Antionietta Melchiorre | Accords Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09 ID de réunion : 864 4710 7257 Code : 245928 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|---|---|------------------------------|---|
| 27 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-007 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Gestion Financière Cape Cove Inc. et Calixa Capital Partners inc. Parties intimées</p> <p>Jean-Christophe Daigneault Partie intimée</p> <p>Claude Dufour et Services financiers C. Dufour inc. Parties intimées</p> <p>Dany Bergeron et 9278-7381 Québec inc. Parties intimées</p> <p>Efstratios Gavriil (Sean Gabriel) Partie intimée</p> <p>Robert Audet Partie intimée</p> <p>Raymond Chabot administrateur provisoire inc. Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Ad Litem Avocats S.E.N.C.R.L</p> <p>Estelle Savoie-Dufresne, Avocate et Médiatrice inc.</p> <p>Levasseur et Associés, Avocats</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p> <p>LCM Avocats inc.</p> <p>Gowling WLG (Canada) s.e.n.c.r.l., s.r.l.</p> | <p>Antonietta Melchiorre</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs et d'exercice de l'activité de conseiller, de retrait de droits d'inscription de la personne désignée responsable et du chef de la conformité, de nomination d'un dirigeant responsable et d'un chef de la conformité, de conditions à l'inscription, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de suspension d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Conférence de gestion</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87080059907?pwd=Ml9LSmVHdTl2VWRHREZ5THlwUTNVUT09</p> <p>ID de réunion : 870 8005 9907 Code : 165535</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|--|--|--------------------------|---|
| 30 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2017-015 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Riad Antoine Katach Halabi Partie requérante</p> <p>Dominic Lacroix et Micro-Prêts Inc. Parties intimées</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>M^e Sarah Desabrais</p> | Jean-Pierre Cristel | <p>Demande de levée partielle des ordonnances de blocage</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnB0ZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09</p> <p>ID de réunion : 899 7157 1374 Code : 789820</p> |
| 31 mai 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>CSJ, Cabinet de services juridiques Inc.</p> <p>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>Services Juridiques Inter Rives Inc.</p> <p>Delegatus services juridiques inc.</p> | Elyse Turgeon | <p>Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|---|---|--------------------------|--|
| 1er juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2020-024 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Karl Addison et Kristel Miville-Deschênes Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Dupuis Paquin, avocats et conseillers d'affaires inc. | Jean-Pierre Cristel | Demande de communication additionnelle de la preuve Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/89229624780?pwd=RCtPTFNUTUh0bDk2V3VXdzJiREhZUT09 ID de réunion : 892 2962 4780 Code secret : 640061 |
| 1er juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées Pierre Lalancette Partie intimée Sébastien Guillet Partie intimée Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées Banque Royale du Canada Partie mise en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers CSJ, Cabinet de services juridiques Inc. Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l. Services Juridiques Inter Rives Inc. Delegatus services juridiques inc. | Elyse Turgeon | Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi Audience au fond |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|--|---|--------------------------|--|
| 2 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-023 | Philippe Béglise Partie demanderesse Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) Partie intimée | Gaggino Avocats M ^e Fanie Dubuc OCRCVM | Elyse Turgeon | Demande de révision d'une décision Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87696894064?pwd=TEpYMjVUVVdscFkxUHpGTmcwYWxHdz09 ID de réunion : 876 9689 4064 Code : 531403 |
| 2 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées Pierre Lalancette Partie intimée Sébastien Guillet Partie intimée Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées Banque Royale du Canada Partie mise en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers CSJ, Cabinet de services juridiques Inc. Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l. Services Juridiques Inter Rives Inc. Delegatus services juridiques inc. | Elyse Turgeon | Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi Audience au fond |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|--|--|--------------------------|---|
| 3 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>CSJ, Cabinet de services juridiques Inc.</p> <p>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>Services Juridiques Inter Rives Inc.</p> <p>Delegatus services juridiques inc.</p> | Elyse Turgeon | <p>Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |
| 7 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>CSJ, Cabinet de services juridiques Inc.</p> <p>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>Services Juridiques Inter Rives Inc.</p> <p>Delegatus services juridiques inc.</p> | Elyse Turgeon | <p>Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------|--|--|--------------------------|---|
| 8 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>CSJ, Cabinet de services juridiques Inc.</p> <p>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>Services Juridiques Inter Rives Inc.</p> <p>Delegatus services juridiques inc.</p> | Elyse Turgeon | <p>Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |
| 9 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>CSJ, Cabinet de services juridiques Inc.</p> <p>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>Services Juridiques Inter Rives Inc.</p> <p>Delegatus services juridiques inc.</p> | Elyse Turgeon | <p>Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|------------------------------|--|---|--------------------------|--|
| 9 juin 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2022-002 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse L'Avenue Privée Cabinet en assurances de dommages inc., Éric Gauvin, William Turgeon, Isabelle Charbonneau et Simon Dugas Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers DHC Avocats | Nicole Martineau | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre de dirigeant responsable, de nomination d'un dirigeant responsable, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi Audience pro forma Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09 ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020 |
| 10 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-002 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc. Parties intimées Pierre Lalancette Partie intimée Sébastien Guillet Partie intimée Éric Pichette et Groogr Inc. Parties intimées Banque Royale du Canada Partie mise en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers CSJ, Cabinet de services juridiques Inc. Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l. Services Juridiques Inter Rives Inc. Delegatus services juridiques inc. | Elyse Turgeon | Demande de levée d'ordonnance de blocage, de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdiction d'exercer l'activité de conseiller, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de radiation d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi Audience au fond |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|------------------------------|--|--|---|---|
| 15 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-019 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev Parties intimées</p> <p>Richard Bernard Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre Chantal Denommée</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiation d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862 Code : 218682</p> |
| 16 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-019 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev Parties intimées</p> <p>Richard Bernard Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre Chantal Denommée</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiation d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862 Code : 218682</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|------------------------------|--|--|---|---|
| 17 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-019 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev Parties intimées</p> <p>Richard Bernard Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre Chantal Dénommée</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiation d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862 Code : 218682</p> |
| 20 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-019 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev Parties intimées</p> <p>Richard Bernard Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre Chantal Dénommée</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiation d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862 Code : 218682</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|------------------------------|--|--|---|---|
| 21 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-019 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev Parties intimées</p> <p>Richard Bernard Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre Chantal Denommée</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiation d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862 Code : 218682</p> |
| 22 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-019 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev Parties intimées</p> <p>Richard Bernard Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre Chantal Denommée</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiation d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862 Code : 218682</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-------------------------------|--|--|---|--|
| 23 juin 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2021-019 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev Parties intimées</p> <p>Richard Bernard Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre Chantal Denommée</p> | <p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre de dirigeant, de conditions à l'inscription, de suspensions d'inscription, de radiation d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRULvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862 Code : 218682</p> |
| 30 juin 2022 – 14 h 00 | | | | |
| 2022-004 | <p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Assurances Momentum inc., Tristan Dupont-Hébert, David Boudreau-Poissant et Mélanie St-Aubin Laprise Parties intimées</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.</p> | <p>Nicole Martineau</p> | <p>Demande de de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de nominations d'un dirigeant responsable, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de mesures de redressement et de mesure propre au respect de la loi</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 6 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |
| 7 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 8 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |
| 12 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 13 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |
| 14 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 15 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |
| 19 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 20 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |
| 21 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 22 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |
| 26 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCEUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 27 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |
| 28 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

| No DU DOSSIER | PARTIES | PROCUREURS | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| 29 septembre 2022 – 9 h 30 | | | | |
| 2019-001 | Autorité des marchés financiers Partie demanderesse Louis Graton Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers Langlois avocats, S.E.N.C.R.L. | Jean-Pierre Cristel | Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement Audience au fond Par visioconférence Participer à la réunion Zoom https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pROW5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09 ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735 |

13 avril 2022

38

2.1.2 Décisions

TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2020-029

DÉCISION N° : 2020-029-005

DATE : 21 mars 2022

EN PRÉSENCE DE : M^e ELYSE TURGEON

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Partie demanderesse

c.

GESTION ITRADECOINS INC.

et

JÉSUEL ALBERNHE

et

SÉBASTIEN LAMBERT

Parties intimées

et

BANQUE NATIONALE DU CANADA, personne morale légalement constituée ayant une succursale au 1, boul. Ste-Anne Est, Ste-Anne-des-Monts, Québec, G4V 1M4

et

PAYPAL CANADA CO., personne morale légalement constituée ayant un fondé de pouvoir sis au 3000-1, Place Ville-Marie, Montréal (Québec) H3B 4N8

et

TANGERINE, personne morale légalement constituée ayant une place d'affaires au 1141, boul. de Maisonneuve Ouest, Montréal (Québec) H3A 3B7

et

BITBUY TECHNOLOGIES INC., personne légalement constituée ayant un fondé de pouvoir sis au 2500-1100 boul. René-Lévesque Ouest, Montréal (Québec) H3B 5C9

Parties mises en cause

2020-029-005

PAGE : 2

DÉCISION

[1] Le 18 novembre 2020¹, le Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») a prononcé, en urgence et de manière *ex parte*², des ordonnances d'interdiction d'opérations sur valeurs, des mesures propres à assurer le respect de la loi et des ordonnances de blocage notamment à l'encontre de l'intimé Jésusel Alberne concernant une apparente offre au public de cryptoactifs qui serait effectuée en contravention de la *Loi sur les valeurs mobilières*³ (« LVM ») et de la *Loi sur les instruments dérivés*⁴ (« LID »).

[2] Les ordonnances de blocage initiales ont été prononcées dans le cadre d'une enquête menée par l'Autorité des marchés financiers (« Autorité ») et elles ont été revues et prolongées à quelques reprises⁵.

[3] Le 7 février 2022⁶, le Tribunal convenait de lever partiellement les ordonnances de blocage afin de permettre à Jésusel Alberne d'assurer sa subsistance, de payer des arrérages de loyer, ses pensions alimentaires et ses frais d'avocat.

[4] Cette levée d'ordonnances partielle s'accompagnait de conditions strictes auxquelles doit se conformer Jésusel Alberne.

[5] Le 15 mars 2022, l'Autorité a présenté une demande d'audience *ex parte* afin d'obtenir de nouvelles ordonnances de blocage à l'encontre de Jésusel Alberne et des mises en cause Tangerine et BitBuy Technologies inc. (« BitBuy») en raison du non-respect, par Jésusel Alberne, des conditions prévues à la levée partielle des ordonnances de blocage que le Tribunal a rendue.

[6] La demande de l'Autorité a été présentée en vertu de l'article 115.1 de la LESF qui prévoit que le Tribunal peut prononcer une décision affectant défavorablement les droits d'une personne sans audition préalable, dans un contexte d'urgence ou en vue d'éviter qu'un préjudice irréparable ne soit causé.

[7] L'Autorité a présenté sa demande sans notification à l'autre partie en vertu de l'article 23 du *Règlement sur les règles de procédure du Tribunal administratif des marchés*

¹ *Autorité des marchés financiers c. Gestion Itradecoins inc.*, 2020 QCTMF 57, dont les motifs détaillés ont été rendus le 23 décembre 2020.

² Sans l'audition préalable des parties intimées et mises en cause, art. 115.1, *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1.

³ RLRQ, c. V-1.1.

⁴ RLRQ, c. I-14.01.

⁵ *Autorité des marchés financiers c. Gestion Itradecoins inc.*, 2021 QCTMF 61; *Autorité des marchés financiers c. Gestion Itradecoins inc.*, 2022 QCTMF 8.

⁶ *Autorité des marchés financiers c. Gestion Itradecoins inc.*, 2022 QCTMF 3.

2020-029-005

PAGE : 3

*financiers*⁷, qui permet qu'une demande fondée sur des motifs impérieux accompagnée d'une déclaration sous serment écrite⁸ puisse être entendue par le Tribunal.

[8] Une copie de la demande et de l'affidavit requis est jointe à la présente décision.

[9] Dans sa demande, l'Autorité allègue que Jésuel Albernhe ne respecterait pas les conditions prévues à la décision de levée partielle des ordonnances de blocage et qu'il contreviendrait également aux paramètres de cette décision en utilisant des sommes détenues sur la plateforme Bitbuy Technologies inc., alors que le Tribunal a spécifiquement exclu cette possibilité dans sa décision.

[10] En raison de l'urgence démontrée par l'Autorité et afin d'éviter que ne soit causé un préjudice irréparable⁹ auprès des investisseurs, le Tribunal a entendu cette demande lors d'une audience *ex parte* qui s'est tenue le 16 mars 2022.

[11] Lors de cette audience, l'Autorité a présenté une preuve selon laquelle Jésuel Albernhe aurait contrevenu aux ordonnances du Tribunal puisqu'il aurait :

- Transféré par quatre versements distincts une somme totalisant 6 436,91 \$ provenant d'un compte qu'il détient chez Bitbuy à son compte bancaire détenu chez Tangerine pour sa subsistance alors que le Tribunal avait, dans sa décision du 7 février 2022, spécifiquement refusé de permettre à Jésuel Albernhe d'utiliser les sommes détenues chez Bitbuy;
- Omis de transmettre à l'Autorité un état de ses transactions hebdomadaires dans son compte Tangerine pour les semaines du 28 février, du 7 mars et du 14 mars 2022 alors que la décision du Tribunal du 7 février 2022 permettant l'utilisation de ce compte était conditionnelle à une reddition de compte hebdomadaire;
- Omis de transmettre le relevé mensuel du mois de février 2022 qu'il devait le transmettre à l'Autorité en raison de la décision du Tribunal du 7 février 2022 qui comportait une telle exigence.

[12] Le Tribunal considère que la preuve apparente présentée par l'Autorité démontre que Jésuel Albernhe a contrevenu aux ordonnances et aux conditions qu'il a imposées dans sa décision de levée partielle des ordonnances de blocage du 7 février 2022.

[13] En ce qui a trait au transfert de la somme de 6 436,91 \$ provenant d'un compte que Jésuel Albernhe détient chez Bitbuy à son compte bancaire détenu chez Tangerine, la preuve de l'Autorité démontre que Jésuel Albernhe aurait fait ce transfert avec l'intention de compenser par la suite ces sommes avec des sommes provenant d'un autre compte détenu chez Binance dont le Tribunal avait autorisé l'utilisation à certaines conditions.

⁷ RLRQ, c. E-6.1, r.1.

⁸ *Id.*, art. 19.

⁹ Art. 115.1, par. 2 LVM.

2020-029-005

PAGE : 4

[14] Or, dans sa décision de levée partielle, le Tribunal avait spécifiquement refusé la levée des sommes détenues chez BitBuy que lui demandait Jésusel Albernhe.

[15] Malgré la levée partielle des ordonnances de blocage, Jésusel Albernhe est toujours visé par l'ordonnance de blocage général rendue dans l'intérêt public afin de protéger les sommes recueillies potentiellement illégalement dans le cadre du projet Itradecoins.

[16] Les ordonnances de levée partielle rendues par le Tribunal pendant que l'enquête de l'Autorité se poursuit sont accordées à l'intimé pour lui permettre d'assurer sa subsistance et payer certains honoraires. Les dépenses autorisées et les conditions qui y sont rattachées doivent être strictement respectées par Jésusel Albernhe.

[17] Le Tribunal ne peut tolérer que l'intimé ne fasse pas les redditions de compte hebdomadaires et mensuelles qui sont rattachées à ses ordonnances.

[18] Le Tribunal ne peut pas plus tolérer que l'intimé décide par lui-même de piger dans des comptes bloqués avec l'intention de les rembourser plus tard.

[19] En lien avec ces manquements, l'Autorité considère qu'il est à craindre que Jésusel Albernhe continue de transférer illégalement les cryptoactifs de son compte BitBuy faisant l'objet d'une ordonnance de blocage, rendant ainsi illusoire tout recours ou toute mesure de recouvrement en faveur des investisseurs du projet Itradecoins.

[20] Aussi, l'Autorité est d'avis que le compte Tangerine de Jésusel Albernhe, dont le Tribunal a permis l'utilisation, doit faire l'objet d'une nouvelle ordonnance de blocage spécifique, et ce, en plus du compte Binance de l'intimé que le Tribunal avait aussi débloqué le 7 février dernier.

[21] Selon l'Autorité, l'intimé devrait simplement ne plus avoir le droit d'utiliser ces comptes.

[22] L'Autorité est d'avis qu'il est urgent, pour la protection du public et pour éviter la dilapidation des actifs contrôlés par l'intimé, que le Tribunal prononce une décision sans audition préalable.

[23] Vu la preuve apparente qui lui a été faite, le Tribunal considère qu'il y a lieu de rendre, dans l'intérêt public, une seule des ordonnances demandées par l'Autorité de manière urgente et *ex parte*, et ce, afin de protéger l'intérêt public et d'éviter un préjudice irréparable.

[24] Ainsi, le Tribunal ordonnera spécifiquement à la mise en cause BitBuy, en vertu de l'article 249 de la LVM, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens, incluant toute cryptomonnaie qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Jésusel Albernhe.

[25] En effet, il a été démontré au Tribunal et repris dans le jugement du 7 février 2022 que certains actifs des investisseurs du projet Itradecoins ont été transigés dans ce compte et il y a lieu de les protéger pendant l'enquête de l'Autorité.

2020-029-005

PAGE : 5

[26] En conséquence, pour éviter toute possibilité que les sommes détenues chez BitBuy soient utilisées pendant l'enquête de l'Autorité, ces dernières ne seront pas seulement visées par l'ordonnance de blocage général du Tribunal visant Jésusel Albernhe, mais également par une ordonnance de blocage spécifique visant BitBuy.

[27] Par ailleurs, en ce qui a trait aux demandes de l'Autorité de renforcer l'ordonnance de blocage général qu'il a rendue envers Jésusel Albernhe pour viser spécifiquement certains actifs comme le compte qu'il détient chez Binance, le Tribunal ne croit pas qu'il soit nécessaire de rendre une telle ordonnance. À son avis, l'ordonnance de blocage général qu'il a rendue est claire et ce n'est pas par manque de précision que Jésusel Albernhe y aurait contrevenu.

[28] Finalement, en ce qui a trait à la demande de l'Autorité de bloquer spécifiquement le compte que Jésusel Albernhe détient chez Tangerine pour sa subsistance en raison des manquements à la reddition de compte qui doit être faite, le Tribunal considère qu'il n'y a pas lieu de rendre de telles ordonnances *ex parte* en l'instance.

[29] Le Tribunal rappelle que l'utilisation de ce compte vise les frais de subsistance de Jésusel Albernhe, dont son loyer et des pensions alimentaires concernant ses quatre enfants.

[30] Il considère grave les manquements à la reddition de compte qu'il a ordonnée, mais il aimerait entendre l'intimé avant de se prononcer sur une telle question. L'Autorité peut toujours présenter une telle demande au Tribunal en urgence après signification.

[31] Par ailleurs, le Tribunal profite de la présente décision pour rappeler à l'intimé l'importance de respecter les conditions strictes prévues aux décisions du Tribunal puisque leur non-respect peut non seulement donner lieu à une révision des ordonnances de levée, mais également à des procédures d'outrage au Tribunal devant un autre forum avec de graves conséquences¹⁰.

POUR CES MOTIFS le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu des articles 93, 94, 97 al. 2 (7^o), 115.1 et 115.15.3 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, ainsi que des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* :

ACCUEILLE partiellement la demande de l'Autorité des marchés financiers;

ORDONNE à la mise en cause **Bitbuy Technologies inc.** de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens, incluant toute cryptomonnaie qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Jésusel Albernhe et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes en regard du compte ouvert le 23 février 2019 avec l'adresse courriel assistance24h@hotmail.com, numéro de téléphone 418-967-8705 et l'adresse domiciliaire [...], Sainte-Anne-des-Monts, Québec (Canada), [...].

¹⁰ *Autorité des marchés financiers c. Lacroix*, 2017 QCCS 6033 et *Autorité des marchés financiers c. Lacroix et al.*, C.S. Québec, n° 200-05-020363-177, 8 décembre 2017, Lesage, j.c.s. (confirmé par *Lacroix c. Autorité des marchés financiers*, 2020 QCCA 873).

2020-029-005

PAGE : 6

Dans le cadre de cette demande *ex parte* **REJETTE** les autres demandes d'ordonnances de blocage visant Jésusel Albernhe et Tangerine, ces dernières pouvant être présentées en urgence après avoir été signifiées.

ORDONNE à l'Autorité des marchés financiers de notifier la présente décision aux parties intimées et mises en cause.

En vertu du troisième alinéa de l'article 115.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, les parties disposent d'un délai de 15 jours pour déposer au Tribunal un avis de contestation de la présente décision, afin qu'une nouvelle audience puisse être tenue en leur présence. Un formulaire à cet effet est disponible sur le site Internet du Tribunal.

Toute partie a le droit de se faire représenter par avocat. Toutefois, les personnes morales et les entités qui n'ont pas de personnalité juridique sont tenues de se faire représenter par avocat devant le Tribunal.

Conformément à l'article 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, les ordonnances de blocage entrent en vigueur le **21 mars 2022** et le resteront jusqu'au **24 juin 2022**, à moins qu'elles ne soient modifiées ou révoquées avant l'échéance de ce terme.

M^e Elyse Turgeon
Juge administratif

M^e Amélie Roy
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)
Pour l'Autorité des marchés financiers

Date d'audience : 16 mars 2022

2020-029-005

PAGE : 7

TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

**PROVINCE DE QUÉBEC
DISTRICT DE MONTRÉAL**

DOSSIER N° 2020-029

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS,
personne morale légalement constituée, ayant
son siège social au 2640, boulevard Laurier,
3^e étage, Place de la Cité, Tour Cominar,
Québec (Québec) G1V 5C1

Demanderesse

c.

GESTION ITRADECOINS INC., personne
morale légalement constituée ayant son siège
au 324-850, chemin de la Canardière, Québec
(Québec) G1J 0J1

et

JÉSUEL ALBERNHE, domicilié et résidant au
, Québec
(Québec)

et

SÉBASTIEN LAMBERT, domicilié et résidant
au , Québec (Québec)

Intimés

et

BANQUE NATIONALE DU CANADA,
personne morale légalement constituée ayant
une succursale au 1, boul. Ste-Anne Est, Ste-
Anne-des-Monts, Québec, G4V 1M4

et

PAYPAL CANADA CO., personne morale
légalement constituée ayant un fondé de

2020-029-005

PAGE : 8

pouvoir sis au 3000-1 Place Ville-Marie
Montréal Québec H3B 4N8

et

TANGERINE, personne morale légalement
constituée ayant une place d'affaires au 1141,
boul. de Maisonneuve Ouest, Montréal
(Québec) H3A 3B7

et

BITBUY TECHNOLOGIES INC., personne
légalement constituée ayant un fondé de
pouvoir sis au 2500-1100 boul. René-Lévesque
O Montréal (Québec) H3B 5C9

Mises en cause

**ACTE INTRODUCTIF EX PARTE DE L'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS EN
VERTU DES ARTICLES 93, 97 ET 115.1 DE LA LOI SUR L'ENCADREMENT DU
SECTEUR FINANCIER, RLRQ C. E-6.1 ET DES ARTICLES 249 ET 255 DE LA LOI
SUR LES VALEURS MOBILIÈRES, RLRQ C. V-1.1**

I. INTRODUCTION

1. Par la présente demande, l'Autorité des marchés financiers (« l'Autorité ») demande au Tribunal administratif des marchés financiers (le « TMF ») de prononcer une ordonnance visant à modifier la décision n° 2020-029-003 rendue le 7 février 2022, par laquelle le TMF levait partiellement les ordonnances de blocage initialement obtenues le 18 novembre 2020 aux termes de la décision n° 2020-029-001, le tout tel qu'il appert du dossier du Tribunal;

II. LES MOTIFS À L'ORIGINE DE LA DEMANDE

2. En date du 18 novembre 2020, le TMF a prononcé *ex parte* des ordonnances de blocage à l'intention des intimés et des mises en causes, et ce, en vertu des articles 265 et 266 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, des articles 131 et 132 de la *Loi sur les instruments dérivés* et des articles 93, 94 et 115.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*;
3. Le 7 février 2022, le TMF levait partiellement les ordonnances de blocage initialement rendues, afin de permettre à l'intimé Jésus-Alberne (« **Alberne** ») :

2020-029-005

PAGE : 9

- d'utiliser un compte bancaire détenu chez Tangerine (« **le compte Tangerine** ») afin d'y effectuer les opérations bancaires nécessaires pour assurer sa subsistance et ses frais légaux, le tout sujet à une reddition de compte à être faite à l'Autorité;
 - de lui permettre d'utiliser les sommes détenues dans un compte sur la plateforme Binance, puisque ces sommes n'ont pas été obtenues dans le cadre du projet visé par l'enquête, afin de payer des arrérages de loyer, de pension alimentaire et des frais d'avocats. Une fois les sommes retirées, Albernhé devait procéder à la fermeture de ce compte et en aviser l'Autorité;
 - de lui permettre d'ouvrir de nouveaux comptes pour la négociation de cryptoactifs pour son propre compte, le tout sujet à une reddition de compte devant être faite à l'Autorité;
4. Par cette décision, le TMF refusait de lever l'ordonnance de blocage en ce qui concerne le compte détenu sur la plateforme Bitbuy Technologies inc., et ce, pour des motifs d'intérêt public;
 5. Les conclusions prononcées par le TMF se lisent ainsi :

LÈVE PARTIELLEMENT les ordonnances de blocage qu'il a prononcées le 18 novembre 2020, telles que renouvelées, et ce, uniquement dans le but de permettre à l'intimé Jésusel Albernhé d'utiliser son compte-chèques Tangerine portant le numéro afin d'y effectuer les opérations bancaires nécessaires pour assurer sa subsistance et ses frais légaux, **le tout conditionnellement à ce qu'il se conforme aux ordonnances suivantes** :

ORDONNE à l'intimé Jésusel Albernhé de transmettre par courriel à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel jade.zakaib@lautorite.qc.ca, une copie du relevé de son compte bancaire Tangerine, faisant état des transactions effectuées au courant de la semaine précédente, au plus tard à 17 h 00 tous les lundis;

ORDONNE à l'intimé Jésusel Albernhé de transmettre par courriel à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel jade.zakaib@lautorite.qc.ca, une copie du relevé mensuel de ce compte bancaire Tangerine pendant la période visée par ce relevé ainsi que tout bordereau de dépôt, chèque, reçu ou pièce justificative liée aux transactions effectuées, et ce, au plus tard à 17 h 00 le premier lundi suivant la réception de ce relevé ou le moment où il est rendu disponible;

ORDONNE à l'intimé Jésusel Albernhé de transmettre par courriel à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel jade.zakaib@lautorite.qc.ca, toutes les informations relatives à ses sources de revenus et entrées de fonds, les motifs de la remise de ces sommes, ainsi que les pièces justificatives afférentes, le cas

2020-029-005

PAGE : 10

échéant, et ce, au plus tard à 17 h 00 le premier lundi suivant la réception desdites sommes;

ORDONNE à l'intimé Jésusel Alberne, sur demande de l'Autorité des marchés financiers et au besoin, de remettre toute autre justification et pièce liée aux opérations effectuées dans le compte bancaire Tangerine, incluant le nom de toute personne ou entité lui ayant versé des sommes ou à qui il a versé des sommes, ses coordonnées, les motifs de cette opération, laquelle justification devra être remise, au plus tard à 17h00 le premier lundi suivant la réception d'une telle demande.

LÈVE PARTIELLEMENT les ordonnances de blocage qu'il a prononcées le 18 novembre 2020, telles que renouvelées, et ce, **uniquement dans le but de permettre à l'intimé Jésusel Alberne d'utiliser les sommes disponibles dans le compte qu'il détient présentement sur la plateforme Binance** afin de payer des arrérages de loyer, de pension alimentaire et ses frais d'avocat à la condition suivante :

ORDONNE à l'intimé Jésusel Alberne de procéder à la fermeture de son compte Binance lorsque les sommes y auront été retirées et d'aviser l'Autorité des marchés financiers à l'adresse de courriel jade.zaikaib@lautorite.qc.ca de la fermeture de ce compte et de lui transmettre, au même moment, la preuve de fermeture de ce compte.

LÈVE PARTIELLEMENT les ordonnances de blocage qu'il a prononcées le 18 novembre 2020, telles que renouvelées, et ce, **uniquement dans le but de permettre à l'intimé Jésusel Alberne d'ouvrir de nouveaux comptes pour la négociation de cryptoactifs pour son propre compte, et ce, aux conditions suivantes**, précisant que les cryptoactifs contenus dans ces comptes ne devront pas avoir été perçus d'une manière qui contrevienne aux ordonnances prononcées par le Tribunal administratif des marchés financiers :

ORDONNE à l'intimé Jésusel Alberne de communiquer à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel jade.zakaib@lautorite.qc.ca, le nom des plateformes ou ces comptes seront ouverts et les coordonnées de ces comptes, et ce, dans les cinq (5) jours de l'ouverture de ces derniers.

ORDONNE à l'intimé Jésusel Alberne de transmettre à l'Autorité des marchés financiers, à l'adresse courriel jade.zakaib@lautorite.qc.ca, une copie du relevé mensuel des comptes ouverts au plus tard à 17 h 00 le premier lundi suivant la réception de ce relevé ou le moment où il est rendu disponible.

ORDONNE à l'intimé Jésusel Alberne, sur demande de l'Autorité des marchés financiers et au besoin, de remettre toute autre justification et pièce liée aux opérations effectuées dans les comptes à être ouvert, laquelle justification devra être remise au plus tard à 17 h 00 le premier lundi suivant la réception de ce relevé ou le moment où il est rendu disponible.

2020-029-005

PAGE : 11

6. Le 22 février 2022, Alberne transmettait à l'enquêteur de l'Autorité un courriel contenant des pièces jointes, notamment un extrait du relevé bancaire du compte Tangerine, indiquant quatre (4) dépôts totalisant 6 436,91 \$ provenant de Bitbuy Technologies inc., tel qu'il appert du courriel d'Alberne daté du 22 février et de l'extrait du relevé bancaire du compte Tangerine, en liasse **pièce D-1**;
7. Dans ce courriel, Alberne précisait que le virement fait à l'ordre de « Jesuel Alberne » apparaissant au relevé bancaire du compte Tangerine représentait un paiement de carte de crédit;
8. Le 22 février 2022, l'enquêteur de l'Autorité confirmait la réception du courriel et des pièces jointes et demandait notamment certaines précisions et pièces justificatives eu égard au virement Interac vers le destinataire « Jesuel Alberne », et elle posait des questions eu égard aux entrées de fonds provenant de Bitbuy Technologies inc., tel qu'il appert du courriel du 22 février 2022, **pièce D-2**;
9. Le 28 février 2022, Alberne répondait à l'enquêteur de l'Autorité, en indiquant ceci :

« Bitbuy est la seule plateforme que j'utilise pour vendre mes crypto actifs en \$ canadiens. je n'ai pas encore transféré de fonds de mon compte Binance pour les vendre sur bitbuy je vais transférer les crypto de mon compte binance vers Bitbuy une quantité équivalente a ce que J'ai déjà vendu et transférer vers mon compte tangerine en pièces jointes 2 captures d'écran de mon compte bitbuy »

Tel qu'il appert du courriel du 28 février 2022 et des pièces y étant jointes eu égard aux transactions en lien avec le compte Bitbuy Technologies inc., **pièce D-3**;
10. Alberne indiquait également qu'il n'était pas en mesure d'accéder au compte détenu sur la plateforme Binance, puisqu'il devait réinitialiser son authentification à double facteur;
11. Enfin, il précisait qu'il n'avait pas ouvert d'autres comptes de cryptomonnaie pour son usage personnel;
12. Le 2 mars 2022, l'enquêteur de l'Autorité avisait Alberne que l'utilisation du compte Bitbuy Technologies inc. n'avait pas été autorisée par le TMF et que les transactions faites dans ce compte pouvaient contrevenir à la décision rendue le 7 février 2022, tel qu'il appert du courriel du 2 mars 2022, **pièce D-4**;
13. Le 8 mars 2022, en l'absence de réponse d'Alberne, l'enquêteur de l'Autorité transmettait à nouveau un courriel à Alberne, faisant état de l'absence de respect de plusieurs des conditions de reddition de compte à laquelle est sujette la levée partielle accordée par le TMF, tel qu'il appert du courriel du 8 mars 2022, **pièce D-5**;

2020-029-005

PAGE : 12

14. À cet égard, l'Autorité souligne que l'enquêteur n'a reçu que très peu d'information de la part d'Alberne, malgré les conditions strictes imposées par le Tribunal à cet égard dans la décision du 7 février 2022, et que la documentation suivante est toujours manquante, malgré les rappels faits à Alberne :
- Aucun état des transactions hebdomadaires dans le compte Tangerine n'a été transmis par Alberne le 28 février 2022 et le 7 mars 2022;
 - Aucun relevé mensuel n'a été transmis pour le mois de février 2022;
15. En date des présentes, les derniers courriels de l'enquêteur sont demeurés sans réponse;
16. Ainsi, il appert que non seulement Alberne ne respecte pas les ordonnances de reddition de compte prononcées par le TMF, dans l'intérêt public, mais qu'il contrevient également aux paramètres de la levée partielle des ordonnances de blocage en utilisant des sommes détenues sur la plateforme Bitbuy Technologies inc., alors que le TMF a spécifiquement exclu cette possibilité dans le cadre de sa décision;
17. De ce fait, les fonds provenant potentiellement du projet Itradecoins, bloqués afin de protéger les investisseurs, ont été utilisés afin de payer des dépenses personnelles d'Alberne;

Urgence, risque de préjudice irréparable et nécessité de procéder ex parte

18. Dans les circonstances et considérant le mépris dont fait preuve l'intimé Alberne pour les ordonnances du TMF, l'Autorité considère qu'il est nécessaire de procéder *ex parte*;
19. En effet, dans le contexte où de l'argent provenant potentiellement des investisseurs a été transféré dans le compte Tangerine et considérant que la reddition de compte devant être faite par Alberne ne l'a pas été, malgré les rappels de l'enquêteur de l'Autorité, les risques d'appropriation de fonds sont importants;
20. Sans une décision immédiate du TMF, il est à craindre que l'intimé continue de transférer illégalement les cryptomonnaies faisant l'objet d'une ordonnance de blocage, rendant ainsi illusoire tout recours ou toute mesure de recouvrement que les investisseurs ou l'Autorité pourraient tenter contre ce dernier;
21. Ainsi, l'Autorité est d'avis que le compte Tangerine doit faire l'objet d'une ordonnance de blocage spécifique, en plus du compte Binance, dans lequel l'intimé ne devrait plus avoir le droit de transiger, malgré la levée partielle ayant été accordée le 7 février 2022, et du compte Bitbuy Technologies inc.;
22. Considérant la gravité des manquements reprochés, l'Autorité considère que la protection du public exige une intervention immédiate de la part du TMF;

2020-029-005

PAGE : 13

23. Il est urgent pour la protection du public et pour éviter la dilapidation des actifs contrôlés par l'intimé que le TMF prononce sa décision sans audition préalable;

ORDONNANCES RECHERCHÉES

PAR CONSÉQUENT, l'Autorité des marchés financiers demande au Tribunal administratif des marchés financiers :

Par ordonnance de blocage rendue en vertu de l'article 93 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier* et des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières* :

ORDONNER à Jesuel Albernhe, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas, directement ou indirectement, se départir de fonds, de titres ou autres biens incluant toute cryptomonnaie qu'il a en sa possession ou sous son contrôle, incluant :

- Toute cryptomonnaie se trouvant notamment sur les plateformes BitBuy Technologies inc. et Binance Holdings limited, notamment dans les comptes suivants :

BitBuy Technologies inc. :

Le compte ouvert le 23 février 2019 avec l'adresse courriel assistance24h@hotmail.com, numéro de téléphone 418-967-8705 et l'adresse domiciliaire Sainte-Anne-Des-Monts, QC, CA .

Binance Holdings Limited

Le compte ouvert le 25 décembre 2017 avec l'adresse courriel , user i.d .

Le compte ouvert le 25 juillet 2017 au nom de Jésus Albernhe avec l'adresse courriel assistance24h@hotmail.com user i.d .

- Les fonds se trouvant dans le compte bancaire , détenu chez Tangerine;

ORDONNER à la mise en cause **Tangerine**, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Jesuel Albernhe et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes en regard du compte portant le numéro ;

2020-029-005

PAGE : 14

ORDONNER à la mise en cause **Bitbuy Technologies inc.**, en vertu de l'article 249 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, de ne pas se départir de fonds, de titres, ou autres biens, incluant toute cryptomonnaie qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde et le contrôle pour Jesuel Albernhe et plus particulièrement, sans limiter la portée des présentes en regard du compte ouvert le 23 février 2019 avec l'adresse courriel assistance24h@hotmail.com, numéro de téléphone 418-967-8705 et l'adresse domiciliaire Sainte-Anne-des-Monts, QC, CA

Fait à Québec, le 15 mars 2022

*Contentieux de l'Autorité
des marchés financiers*

**CONTENTIEUX DE L'AUTORITÉ DES
MARCHÉS FINANCIERS**

M^e Catherine BoilardM^e Amélie Roy

Procureures de la Demanderesse

Coordonnées :

Notification : AMF_Contentieux@lautorite.qc.ca

M^e Catherine Boilard
Téléphone : 418-525-0337, poste 2664
Télécopieur : 418-528-7033
Adresse courriel : catherine.boilard@lautorite.qc.ca

M^e Amélie Roy
Téléphone : 514-395-0337, poste 2496
Télécopieur : 514-864-3316
Adresse courriel : amelie.roy@lautorite.qc.ca

N/Réf : DCT-3102-01/00

2020-029-005

PAGE : 15

AFFIDAVIT

Je, soussignée, Jade Zakaib, exerçant au 800, square Victoria, 22^e étage, tour de la Bourse, à Montréal, Québec, H4Z 1G3, affirme solennellement ce qui suit :

1. Je suis enquêteuse à l'Autorité des marchés financiers;
2. Je suis une des enquêteuses assignées au présent dossier;
3. Tous les faits allégués au présent « Acte introductif *ex parte* de l'Autorité des marchés financiers en vertu des articles 93, 97 et 115.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ c. E-6.1 et des articles 249 et 255 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ c. V-1.1 » sont vrais.

EN FOI DE QUOI, J'AI SIGNÉ :
à Montréal, ce 15 mars 2022



Jade Zakaib

Affirmé solennellement devant moi à
Montréal, ce 15 mars 2022 par moyen technologique

Ana Paula Ribeiro Mateus, #208833
Commissaire à l'assermentation pour le Québec

TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2018-023

DÉCISION N° : 2018-023-007

DATE : Le 24 mars 2022

EN PRÉSENCE DE : M^e NICOLE MARTINEAU

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Partie demanderesse

C.

BRESSE SYNDICS INC., es qualité de syndic à la faillite de **Technologies Crypto inc.**, personne morale légalement constituée et ayant son siège social au 8555, Boul. Henri-Bourassa, bureau 220, Québec (Québec), G1G 4E1

et

DAVID FORTIN-DOMINGUEZ

et

SAMORY PROULX-OLOKO

Parties intimées

et

BANQUE DE LA NOUVELLE-ÉCOSSE, personne morale légalement constituée ayant une succursale située au 1440, avenue Jules-Verne, Québec (Québec) G2G 2V6

Partie mise en cause

DÉCISION
PROLONGATION D'ORDONNANCES DE BLOCAGE

2018-023-007

PAGE : 2

APERÇU

[1] Le 4 février 2019¹, le Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») a prononcé des ordonnances de blocage à l'encontre des intimés.

[2] Depuis la décision initiale, ces ordonnances de blocage ont été prolongées à plusieurs reprises² et elles viennent à échéance le 3 avril 2022.

[3] Les ordonnances de blocage initiales ont été prononcées dans le cadre d'une enquête menée par l'Autorité des marchés financiers (« l'Autorité ») en lien avec des manquements apparents à la *Loi sur les valeurs mobilières*³ (« LVM ») de la part des intimés, lesquels auraient procédé illicitement au placement de contrats d'investissement auprès du public.

[4] L'Autorité demande au Tribunal de prolonger les ordonnances de blocage actuellement en vigueur au présent dossier pour une période de 12 mois.

[5] Lors de l'audience du 24 mars 2022, bien qu'ils aient été dûment signifiés de cette demande, les intimés étaient absents et non représentés par un avocat. Le Tribunal a été informé que les intimés ont indiqué, par courriel⁴, au procureur de l'Autorité qu'ils ont pris la décision de ne pas contester la demande de l'Autorité visant à prolonger les ordonnances de blocage au présent dossier.

[6] Le Tribunal doit donc décider s'il prolonge, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur et, le cas échéant, il doit déterminer la durée de cette prolongation.

[7] Après avoir entendu les représentations du procureur de l'Autorité, le Tribunal décide de prolonger, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur dans le présent dossier, et ce, pour une période de douze (12) mois.

ANALYSE

[8] Pour que le Tribunal puisse prolonger une ordonnance de blocage, il doit déterminer si :

- (1) l'enquête de l'Autorité à l'égard des intimés est toujours en cours⁵;
- (2) les motifs au soutien des ordonnances de blocage initiales existent toujours⁶.

¹ *Autorité des marchés financiers c. Technologies Crypto inc.*, 2019 QCTMF 5.

² *Autorité des marchés financiers c. Technologies Crypto inc.*, 2020 QCTMF 7; *Autorité des marchés financiers c. Technologies Crypto inc.*, 2020 QCTMF 49 et *Autorité des marchés financiers c. Technologies Crypto inc.*, 2021 QCTMF 22; *Autorité des marchés financiers c. Technologies Crypto inc.*, 2021 QCTMF 44; *Autorité des marchés financiers c. Technologies Crypto inc.*, 2021 QCTMF 64.

³ RLRQ, c. V-1.1.

⁴ Pièce D-2.

⁵ Art. 249 LVM.

⁶ Art. 250 (2^e al.) LVM.

2018-023-007

PAGE : 3

[9] Quant à la durée de l'ordonnance de blocage, la loi prévoit qu'elle est de douze (12) mois, à moins que le Tribunal n'en décide autrement⁷.

[10] Les intimés et la mise en cause n'ont pas manifesté leur intention de se faire entendre. Par conséquent, les parties n'ont pas établi que les motifs qui ont justifié le prononcé des ordonnances de blocage initiales ont cessé d'exister.

[11] Lors de l'audience, le procureur de l'Autorité a informé le Tribunal que des procédures administratives ont été entreprises et déposées au Tribunal.

[12] En raison de cette instance en cours, l'enquête, en son sens large, est toujours en cours à l'encontre des intimés. De plus, selon le procureur de l'Autorité, les motifs, qui ont justifié le prononcé par le Tribunal des ordonnances de blocage initiales dans le présent dossier, existent toujours.

[13] Dans ces circonstances, le procureur de l'Autorité demande au Tribunal de prolonger, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage susmentionnées pour une période de douze (12) mois, ce qu'il considère raisonnable dans les circonstances.

[14] Considérant que l'enquête de l'Autorité en son sens large se poursuit et que les motifs qui ont justifié le prononcé des ordonnances de blocage existent toujours, le Tribunal prolonge, dans l'intérêt public, les ordonnances de blocage actuellement en vigueur, et ce, pour une période de douze (12) mois.

POUR CES MOTIFS, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu des articles 93 et 97 al. 2 (7°) de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*⁸ et des articles 249 et 250 de la *Loi sur les valeurs mobilières*⁹ :

ACCUEILLE dans l'intérêt public la demande de prolongation des ordonnances de blocage; et

PROLONGE les ordonnances de blocage émises par le Tribunal le 4 février 2019¹⁰, telles que prolongées depuis, pour une période de **12 mois** commençant le **3 avril 2022** et se terminant le **2 avril 2023** de la manière suivante, et ce, à moins qu'elles ne soient modifiées ou abrogées avant l'échéance de ce terme :

ORDONNE aux intimés Technologies Crypto inc., David Fortin-Dominguez et Samory Proulx-Oloko de ne pas se départir, directement ou indirectement, de tout appareil, équipement, ou machine servant au minage de cryptomonnaies qu'ils ont en leur possession, et d'en assurer la préservation et l'intégrité;

ORDONNE aux intimés Technologies Crypto inc., David Fortin-Dominguez et Samory Proulx-Oloko de ne pas retirer les fonds de Technologies Crypto inc. qui sont sous la garde ou le contrôle de la mise en cause Banque de la Nouvelle-

⁷ Art. 250 (1^{er} al.) LVM.

⁸ RLRQ, c. E-6.1.

⁹ Préc., note 3.

¹⁰ *Autorité des marchés financiers c. Technologies Crypto inc.*, préc., note 1.

2018-023-007

PAGE : 4

Écosse, ayant une succursale située au 1440, avenue Jules-Verne, Québec (Québec), G2G 2V6, dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à l'intimé David Fortin-Dominguez de ne pas retirer les fonds qui sont sous la garde ou le contrôle de la mise en cause Banque de la Nouvelle-Écosse, ayant une succursale située au 1440, avenue Jules-Verne, Québec (Québec), G2G 2V6, dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à la mise en cause Banque de la Nouvelle-Écosse, ayant une succursale située au 1440, avenue Jules-Verne, Québec (Québec), G2G 2V6 de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds, titres ou autres biens qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde ou le contrôle pour Technologies Crypto inc., dans le compte portant le numéro 63131-01505 17;

ORDONNE à la mise en cause Banque de la Nouvelle-Écosse, ayant une succursale située au 1440, avenue Jules-Verne, Québec (Québec), G2G 2V6 de ne pas se départir, directement ou indirectement, des fonds qu'elle a en dépôt ou dont elle a la garde ou le contrôle pour David Fortin-Dominguez, dans le compte portant le numéro [...];

ORDONNE à l'Autorité des marchés financiers de notifier la présente décision aux parties.

M^e Nicole Martineau
Juge administratif

M^e François Lavigne-Massicotte et M^e Ilana Amouyal
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)
Procureurs de l'Autorité des marchés financiers

Date d'audience : 24 mars 2022

TRIBUNAL ADMINISTRATIF DES MARCHÉS FINANCIERS

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2021-002

DÉCISION N° : 2021-002-003

DATE : Le 24 mars 2022

EN PRÉSENCE DE : M^e ELYSE TURGEON

AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Partie demanderesse

C.

ÉRIC PICHETTE

et

GROOGR INC.

et

LUCIE BOUCHARD

et

LUCIEBOUCHARD.COM

et

SÉBASTIEN GUILLET

et

PIERRE LALANCETTE

Parties intimées

et

BANQUE ROYALE DU CANADA

et

10296830 CANADA INC.

Parties mises en cause

2021-002-003

PAGE : 2

DÉCISION
MODIFICATION D'UNE ORDONNANCE

[1] La présente décision fait suite à une demande des intimés Éric Pichette et Groogr Inc. à l'effet de modifier une ordonnance prononcée par le Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») dans la décision du 1^{er} décembre 2021¹, laquelle entérine un accord intervenu entre ces derniers et l'Autorité des marchés financiers (« l'Autorité »)².

[2] Dans cette décision, le Tribunal a prononcé une ordonnance visant à interdire à Éric Pichette d'agir comme administrateur ou dirigeant d'un émetteur, à l'exception de la société 10296830 Canada inc., pour une durée de 3 ans.

[3] Groogr souhaite que cette conclusion soit modifiée afin qu'elle puisse entreprendre des procédures judiciaires en dommages-intérêts contre son ancien avocat et pour les fins de sa liquidation.

[4] Cette demande n'est pas contestée par l'Autorité et cette dernière y consent.

[5] Considérant le consentement de l'Autorité et le fait qu'il n'est pas contraire à l'intérêt public d'accorder cette demande visant à permettre à Éric Pichette d'agir comme administrateur ou dirigeant de la société Groogr inc. uniquement pour les fins des procédures judiciaires qui seront intentées par cette dernière et pour les fins de sa liquidation, le cas échéant, le Tribunal accorde la demande des intimés et modifie la décision rendue le 1^{er} décembre 2021 en ce sens.

POUR CES MOTIFS, le Tribunal administratif des marchés financiers, dans l'intérêt public, en vertu des articles 93 et 97 al. 2 (7^o) de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*³ et 273.3 de la *Loi sur les valeurs mobilières*⁴:

MODIFIE la décision portant le numéro 2021-002-002 rendue le 1^{er} décembre 2021⁵ afin que l'interdiction d'agir comme administrateur et dirigeant se lise comme suit :

« **INTERDIT** à Éric Pichette d'agir comme administrateur ou dirigeant d'un émetteur, pour une durée de 3 ans à l'exception de :

- La société 10296830 Canada inc.; et

¹ *Autorité des marchés financiers c. Pichette*, 2021 QCTMF 68.

² L'Autorité est l'organisme responsable de l'application de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (« LVM »). Elle exerce les fonctions et pouvoirs qui y sont prévus, et ce, conformément à l'article 7 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, E-6.1 (« LESF »).

³ RLRQ, c. E-6.1.

⁴ RLRQ, V-1.1.

⁵ Préc., note 1.

2021-002-003

PAGE : 3

- La société Groogr inc. uniquement pour les fins des procédures judiciaires qui seront intentées par cette dernière et pour les fins de sa liquidation, le cas échéant; »

M^e Elyse Turgeon
Juge administratif

M^e Jean-Benoît Hébert
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)
Pour l'Autorité des marchés financiers

M^e Marie-Geneviève Masson
(Delegatus services juridiques inc.)
Pour Éric Pichette et Groogr inc.

Lavoie c. Autorité des marchés financiers

2022 QCTMF 15

**TRIBUNAL ADMINISTRATIF
DES MARCHÉS FINANCIERS**CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2022-003

DÉCISION N° : 2022-003-001

DATE : Le 31 mars 2022

EN PRÉSENCE DE : M^e ELYSE TURGEON

JEAN-FRANÇOIS LAVOIE
Partie demanderessec.
AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS
Partie intimée

DÉCISION

APERÇU

[1] L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») demande au Tribunal administratif des marchés financiers (le « Tribunal ») de rejeter la *Demande en sursis d'exécution et annulation d'une décision de l'Autorité des marchés financiers* (« Demande ») déposée par le demandeur Jean-François Lavoie le 21 février 2022.

[2] Le 21 février 2022, Jean-François Lavoie dépose au Tribunal cette demande par laquelle il conteste une décision rendue par l'Autorité le 16 février dernier lui interdisant d'exercer en matière du courtage hypothécaire pour une période de 90 jours au motif que cette décision a été rendue en contravention avec les règles de justice naturelle.

2022-003-001

PAGE : 2

[3] En conséquence, Jean-François Lavoie demande au Tribunal de surseoir à l'exécution de la décision de l'Autorité de manière interlocutoire et sur le fond, il demande d'annuler la décision rendue par l'Autorité.

[4] L'Autorité, quant à elle, demande le rejet de la demande de Jean-François Lavoie tant au niveau du sursis que la demande au fond puisque cette dernière serait, à sa face même, irrecevable en droit.

[5] Selon l'Autorité, la demande de Jean-François Lavoie constitue un appel déguisé d'une décision finale de la Cour du Québec rendue en appel des décisions sur culpabilité et sanction du Comité de discipline de l'Organisme d'autoréglementation en matière de courtage immobilier au Québec (« OACIQ ») eu égard à des manquements dans l'exercice de ses activités de courtage hypothécaire.

[6] Le présent dossier s'inscrit dans le contexte de la transition de l'encadrement de l'exercice des activités de courtage hypothécaire de l'OACIQ vers l'Autorité adoptée et sanctionnée par la *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*¹ (la « Loi 23 »).

[7] Après analyse, le Tribunal conclut qu'il y a lieu de rejeter la demande de Jean-François Lavoie et, par le fait même, la demande de sursis qui l'accompagne puisque sa demande sur le fond est, à sa face même, non fondée en droit.

[8] Selon le Tribunal, ce que le demandeur considère être une décision rendue par l'Autorité que le Tribunal pourrait réviser n'est pas une décision, mais plutôt une communication par laquelle l'Autorité informait par lettre Jean-François Lavoie de la suspension de son droit d'exercice en courtage hypothécaire. De plus, la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*² (« LDPSF »), dont il est question dans la présente affaire, ne confère au Tribunal aucun pouvoir de révision des décisions rendues par l'Autorité.

[9] Cette communication faisait suite à un jugement de la Cour du Québec exécutable par l'Autorité, mais rendu en appel de deux décisions du Comité de discipline de l'OACIQ suite à des dossiers de plainte ayant débuté avant le 1^{er} mai 2020, soit la date à laquelle l'exercice des activités de courtage hypothécaire devenait une discipline encadrée par l'Autorité.

¹ LQ 2018, c. 23 (la « Loi 23 »).

² RLRQ, c. D-9.2.

2022-003-001

PAGE : 3

ANALYSE

Question n° 1 : Le Tribunal a-t-il compétence pour entendre la demande de Jean-François Lavoie?

Conclusion

[10] Après analyse, le Tribunal considère qu'il n'a pas compétence pour entendre la demande de Jean-François Lavoie. Ce dernier prétend que l'Autorité a rendu une décision à son égard alors qu'il ne s'agit que d'une lettre de l'Autorité qui l'informe de la suspension de son certificat³ dans la discipline du courtage hypothécaire faisant suite à une décision finale de la Cour du Québec. De plus, la LDPSF n'octroie au Tribunal aucun pouvoir de révision à l'égard de décisions qui seraient rendues par l'Autorité en vertu de cette loi.

Droit applicable

[11] Le 13 juin 2018, la Loi 23 a été adoptée et sanctionnée.

[12] Cette loi propose une réforme des lois régissant le secteur financier, et vise notamment à transférer la surveillance et le contrôle du courtage hypothécaire de l'OACIQ à l'Autorité.

[13] Elle modifie la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* et y ajoute la surveillance et le contrôle du courtage hypothécaire⁴.

[14] La LDPSF est une loi d'ordre public de protection qui impose une série d'obligations, de devoirs et de responsabilités aux représentants, dirigeants et cabinets, dont le respect est essentiel afin de protéger le public et maintenir sa confiance dans l'industrie qu'elle encadre⁵.

[15] Cette loi s'interprète de manière large et libérale en vue de la rencontre de son objectif de protection⁶.

[16] Tel que le mentionne la décision *Marston*, l'objectif central de cette loi est la protection du public et les moyens mis de l'avant pour atteindre ce but se rattachent d'abord et avant tout au contrôle de l'exercice de la fonction qu'elle encadre par la délivrance d'un certificat autorisant son titulaire à exercer sa profession et par le maintien d'une discipline rigoureuse.

[17] Depuis le 1^{er} mai 2020, le courtage hypothécaire fait partie de ces fonctions que la LDPSF encadre suite à un transfert de ces activités de l'OACIQ à l'Autorité.

³ ANNEXE 1 de la demande de Jean-François Lavoie.

⁴ Préambule du Projet de loi n° 141, *Loi visant principalement à améliorer l'encadrement du secteur financier, la protection des dépôts d'argent et le régime de fonctionnement des institutions financières*.

⁵ *Autorité des marchés financiers c. Assomption, compagnie mutuelle d'assurance-vie*, 2007 QCCA 1062, par. 47.

⁶ *Marston c. Autorité des marchés financiers*, 2009 QCCA 2178, par. 52.

2022-003-001

PAGE : 4

[18] À cet égard, les articles 409 à 492 de la Loi 23 traitent de cette transition. Plus précisément l'article 490 prévoit ceci :

« Le titulaire d'un permis de courtier hypothécaire délivré en vertu de la Loi sur le courtage immobilier avant le 30 avril 2020 devient, à compter du 1^{er} mai 2020, un représentant titulaire d'un certificat, délivré en vertu de la Loi sur la distribution de produits et services financiers (chapitre D-9.2) l'autorisant à agir dans la discipline du courtage hypothécaire ».

[19] Ainsi, l'article 499 de cette loi prévoit que :

« Le comité de discipline de l'Organisme continue à exercer ses fonctions en matière de courtage hypothécaire pour terminer les affaires concernant une plainte déposée avant le 1^{er} mai 2020. »

[20] Cependant, l'article 498 de cette loi prévoit que :

« Les enquêtes d'un syndic de l'Organisme en matière de courtage hypothécaire en cours le 1^{er} mai 2020 sont continuées par l'Autorité des marchés financiers. »

[21] Et finalement, pour faciliter cette transition des activités de courtage hypothécaire de l'OACIQ vers l'Autorité, le législateur a prévu à l'article 499 de la Loi 23 que :

« L'Organisme collabore avec l'Autorité des marchés financiers dans toute mesure transitoire concernant l'exercice de leur mission respective en matière de courtage hypothécaire. »

[22] Pour le Tribunal, ces dispositions transitoires visant à assurer la transition de l'encadrement du courtage hypothécaire de l'OACIQ vers l'Autorité sont claires et complètes.

[23] Elles visent tant les détenteurs de permis, que les enquêtes, que les dossiers en cours, que la suite des processus disciplinaires entamés avant l'entrée en vigueur de la nouvelle loi. Elles prévoient aussi clairement la continuité des affaires d'une loi à l'autre, le partage et le transfert de documents et de renseignements⁷.

[24] De l'avis du Tribunal, il est clair que la terminaison des affaires entreprises par le Comité de discipline de l'OACIQ en vertu de l'article 499 avant le 1^{er} mai 2020 et la suspension de droits de pratique et pénalités découlant de ces affaires doivent être exécutées par l'organisme qui assure l'encadrement de cette discipline au moment où ces affaires deviennent finales.

[25] Or, depuis le 1^{er} mai 2020, c'est l'Autorité qui assume cette exécution et qui applique les décisions rendues au terme de ces affaires sur les titulaires de permis de courtier hypothécaire délivré en vertu de la *Loi sur le courtage immobilier*⁸ avant le 30 avril 2020 qui sont devenus à compter du 1^{er} mai 2020 des représentants titulaires d'un certificat, délivré en vertu de la LDPSF.

⁷ Art. 496 al. 2.

⁸ RLRQ, c. C-73.2.

2022-003-001

PAGE : 5

[26] Interpréter autrement irait à l'encontre des objectifs de protection du public mis en place par le législateur dans la LDPSF.

[27] En effet, l'objectif de protection du public enchâssé dans la LDPSF doit guider l'interprétation que l'on fait des dispositions transitoires de la Loi.

[28] Le Tribunal rappelle que de manière générale et en matière d'interprétation de dispositions transitoires de lois visant la protection du public, même la présomption de non-rétroactivité de la nouvelle loi peut être repoussée en raison justement du fait que ces dispositions sont destinées à protéger le public. Ceci a été reconnu par la Cour suprême du Canada dans l'affaire *Brosseau*⁹.

[29] Dans le même sens et en demeurant soucieux de cet objectif de protection du public, l'interprétation à donner à la transformation du permis en courtage hypothécaire en la titularité d'un certificat en vertu de la LDPSF est qu'il s'agit d'un transfert avec tous les droits et restrictions qui s'y rattachent.

[30] De l'avis du Tribunal, le législateur a mis en place une continuité des droits et restrictions qui sont rattachés aux certificats selon les modalités et spécifications prévues à la loi auxquelles les adaptations nécessaires doivent être faites.

[31] Les dispositions transitoires prévues à la loi sont cohérentes et suffisantes pour inférer cette interprétation du Tribunal.

[32] Cette continuité des droits contribue à assurer une protection adéquate du public en général et évite une duplication inutile des recours à risque de mener à des décisions contradictoires.

[33] Cette interprétation est également cohérente avec les principes mis de l'avant dans l'affaire *Brosseau*, mais également avec les principes d'interprétation des articles 12 et 41 de la *Loi d'interprétation*¹⁰ qui prévoient ce qui suit :

« 12. L'abrogation d'une loi ou de règlements faits sous son autorité n'affecte pas les droits acquis, les infractions commises, les peines encourues et les procédures intentées; les droits acquis peuvent être exercés, les infractions poursuivies, les peines imposées et les procédures continuées, nonobstant l'abrogation

[...]

41. Toute disposition d'une loi est réputée avoir pour objet de reconnaître des droits, d'imposer des obligations ou de favoriser l'exercice des droits, ou encore de remédier à quelque abus ou de procurer quelque avantage.

Une telle loi reçoit une interprétation large, libérale, qui assure l'accomplissement de son objet et l'exécution de ses prescriptions suivant leurs véritables sens, esprit et fin. »

⁹ *Brosseau c. Alberta Securities Commission*, [1989] 1 R.C.S. 301, 1989 CanLII 121 (CSC).

¹⁰ RLRQ, c. I-16.

2022-003-001

PAGE : 6

[34] Il ressort de cette continuité que lorsqu'une affaire est débutée selon la loi ancienne et traitée par le Comité de l'OACIQ conformément aux dispositions transitoires de cette loi, elle doit se terminer au terme de ce processus lorsqu'un jugement final est émis sur cette dernière.

[35] Par ailleurs, la communication de l'Autorité s'est exercée dans le cadre des fonctions qui lui sont confiées en vertu de la LDPSF, aucun pouvoir de révision d'une décision de l'Autorité qui serait rendue en vertu de cette loi n'est conféré au Tribunal par la loi.

[36] Ceci étant dit, qu'en est-il de l'affaire de Jean-François Lavoie?

Application du droit aux faits

[37] Selon la demande de Jean-François Lavoie :

- Le 13 février 2020, le syndic adjoint de l'OACIQ dépose une plainte disciplinaire à l'encontre de Lavoie, lui reprochant des manquements à Loi sur le courtage immobilier et sa réglementation¹¹.
- Le 1^{er} mai 2020, l'Autorité devient responsable de l'encadrement du courtage hypothécaire par l'entremise de la Loi 23.
- Le Comité de discipline de l'OACIQ prend en main la suite de l'affaire conformément à l'article 498 de la Loi 23 puisque la plainte du syndic-adjoint a été déposée avant le 1^{er} mai 2020.
- Le 16 octobre 2020, une décision du Comité de discipline de l'OACIQ trouve Jean-François Lavoie coupable de tous les chefs d'infraction portés contre lui¹².
- Le 18 mars 2021, le Comité de discipline de l'OACIQ impose des sanctions à Jean-François Lavoie dont la suspension de son certificat pour une certaine période de temps, une pénalité et une ordonnance spécifique concernant un site Internet.
- Les ordonnances du Comité de discipline de l'OACIQ ont le libellé suivant concernant les 3 chefs ordonnant sa suspension¹³:

« ORDONNE la suspension du certificat de représentant en courtage hypothécaire de l'Intimé pour une période de 30 jours, à être purgée à l'expiration des délais d'appel si l'Intimé est titulaire d'un certificat délivré par l'Autorité des marchés financiers, ou à défaut, suspendre le permis et le certificat au moment où il en redeviendra titulaire. »

[Nos soulignements]

¹¹ Loi sur le courtage immobilier, préc., note 8.

¹² Pièce R-3.

¹³ Pièce R-4.

2022-003-001

PAGE : 7

- Le 13 avril 2021, Jean-François Lavoie porte en appel devant la Cour du Québec les décisions sur culpabilité et sanction rendues par le Comité de discipline de l'OACIQ¹⁴.
- Le 14 février 2022, la Cour du Québec rejette l'appel de Jean-François Lavoie dans le dossier numéro 200-80-010073-219¹⁵.
- En conformité avec l'article 499 de la Loi 23, le 15 février 2022, le greffe du Comité de discipline de l'OACIQ avise l'Autorité de la décision rendue par la Cour du Québec¹⁶.
- Le 16 février 2022, l'Autorité informe Jean-François Lavoie que le greffe de l'OACIQ les a avisés « de la suspension de (son) certificat pour une période de 90 jours qui a débuté le 16 février 2022 et se terminera le 16 mai 2022 »¹⁷.

[38] Selon la demande de Jean-François Lavoie, cette lettre de l'Autorité du 16 février 2022 est une décision de l'Autorité. Puisqu'il n'a pas pu faire valoir son droit d'être entendu, il demande au Tribunal de réviser cette décision pour divers motifs.

[39] Au surplus, il demande au Tribunal de prononcer un sursis de la décision de l'Autorité jusqu'à ce que le Tribunal lui permette de faire valoir son droit d'être entendu sur la suspension par l'Autorité de son permis et jusqu'à ce que le Tribunal rende sa décision sur sa demande.

[40] Or, le Tribunal est en désaccord avec les représentations de Jean-François Lavoie puisqu'il ne considère pas que la lettre du 16 février 2022 soit une décision de l'Autorité.

[41] En vertu de son interprétation du droit énoncée ci-haut, le Tribunal assimile cette lettre à une simple correspondance adressée par l'Autorité à Jean-François Lavoie laquelle l'informe qu'elle applique la décision rendue par la Cour du Québec eu égard à son certificat en courtage hypothécaire.

[42] Selon l'article 177 du *Code des professions*¹⁸ en vertu de laquelle cette décision est rendue cette dernière serait finale et exécutoire dès sa signification.

[43] Le Tribunal considère donc qu'il n'a pas compétence pour traiter de la demande au fond de Jean-François Lavoie. Il ne peut interférer dans le processus entamé en vertu de l'article 498 de la Loi 23.

[44] Après la prise en délibéré de la présente affaire, les parties ont avisé le Tribunal que Jean-François Lavoie avait présenté une demande de sursis devant la Cour supérieure du Québec laquelle examinera le tout à la lumière du droit applicable.

¹⁴ Pièce R-5 et art. 100 de la *Loi sur le courtage immobilier*, préc., note 8.

¹⁵ Pièce R-6 et art. 177 du *Code des professions*, RLRQ., c.C-26.

¹⁶ Pièce R-7.

¹⁷ Annexe 2 de la Demande.

¹⁸ RLRQ, c. C-26.

2022-003-001

PAGE : 8

[45] En conséquence, le Tribunal considère qu'il y a lieu de rejeter la demande de Jean-François Lavoie.

POUR CES MOTIFS, le Tribunal administratif des marchés financiers, en vertu des articles 93 et 97 al.2 (2^o et 7^o) de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*¹⁹ :

ACCUEILLE la demande en rejet de l'Autorité des marchés financiers;

REJETTE la demande en sursis d'exécution et annulation d'une décision de l'Autorité des marchés financiers présentée par Jean-François Lavoie;

ORDONNE à l'Autorité des marchés financiers de notifier la présente décision aux parties.

M^e Elyse Turgeon
Juge administratif

M^e G. Marc Henry
(Quessy Henry St-Hilaire)
Pour Jean-François Lavoie

M^e Vanessa J. Goulet
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)
Pour l'Autorité des marchés financiers

Date d'audience : 8 mars 2022

¹⁹ RLRQ, c. E-6.1.

2.2 AVIS LÉGAUX DE L'AUTORITÉ

Aucune information.

3.

Distribution de produits et services financiers

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

3.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

3.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

3.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

3.4 RETRAITS AUX REGISTRES DES REPRÉSENTANTS

Courtiers

| Nom | Prénom | Nom de la firme | Date d'interruption |
|-----------------|------------------|--|---------------------|
| AHMED | IMTIAZ | RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC. | 2022-03-04 |
| AL HUSSEINI | HUSSEIN | PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC. | 2022-04-04 |
| ALAMI | MOHAMED RIDA | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-01 |
| ANDERSON | LIANE | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC. | 2022-04-11 |
| ARCHAMBAULT | CHANTAL | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-07 |
| ASSILA | NAWFEL | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-04 |
| BASTARACHE | ALEXANDRE | SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC. | 2022-04-05 |
| BELLEY | NANCY | GESTION FINANCIÈRE SENTINEL | 2022-04-05 |
| BERGERON | GHISLAIN | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-08 |
| BERGEVIN | MATHIEU | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08 |
| BERNIER | JEAN-FRANÇOIS | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-01 |
| BERNIER-BEAUPRE | ALEXANDRE | BMO INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-01 |
| BILODEAU | JEAN-PIERRE | SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC. | 2022-03-31 |
| BITTON | YOAN | VALEURS MOBILIERES GROUPE INVESTORS INC. | 2022-03-15 |
| BOISSONNEAULT | SAMUEL | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08 |
| BOUCHARD | CATHERINE FRANCE | VALEURS MOBILIERES DESJARDINS INC. | 2022-03-11 |
| BOUCHER | ADAM | BMO INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-01 |
| BOUDREAU | VICKY | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-11 |
| BOUDREAULT | ABIGAËL | INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-11 |
| CARDINAL | KIM | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-11 |

| Nom | Prénom | Nom de la firme | Date d'interruption |
|--------------|----------------|--|---------------------|
| CHAMI | CHAHINAZE | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-03-25 |
| CHEMALI | LARA | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC. | 2022-04-11 |
| CLOUTIER | JULIE | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-08 |
| COLAVECCHIO | ADAM | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC. | 2022-03-29 |
| COLOMBO | TOMMY | INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-07 |
| DAIGNEAULT | JOHANNE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08 |
| D'ALMEIDA | AMAKOE EGNONAM | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC. | 2022-04-04 |
| DESGAGNÉS | PHILIPPE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| DEXTRADEUR | ÉLIANE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-07 |
| DUBUC | MARIE-EVE | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-05 |
| DUPONT | GUYLAINE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-03-31 |
| EL CADI | LINA | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-08 |
| FALL | MOUSTAPHA | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-08 |
| FARHAT | JIHENE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| FOURNIER | THOMAS | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-04 |
| FRANGE | JULIE | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC. | 2022-04-11 |
| GAGNÉ | SOPHIE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08 |
| GAGNON-PILON | EVE-LINE | BMO INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-01 |
| GÉLINAS | MICHEL | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE. | 2022-04-04 |
| GEMME | KATLEEN | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-06 |
| GEORGAKIS | IOANNA | PLACEMENTS SCOTIA INC. | 2022-04-04 |
| GIRARD | NATHALIE | GROUPE CLOUTIER INVESTISSEMENTS INC. | 2022-03-08 |
| GIROUARD | ERIC | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-04 |

| Nom | Prénom | Nom de la firme | Date d'interruption |
|------------------|--------------------------|--|---------------------|
| GIROUX | LYNE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| GNAMIAN | YANNICK | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| GOSSEAU | THIERRY | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| GOUENTOUEU | DIEDA NOELLE ANITA | RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC | 2022-03-24 |
| GREKI YOBO | OLIVIER-DANIEL | RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC. | 2022-03-24 |
| GUILLOT | ANAIS ANNICK | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| HAMEL | MAXIME | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-10 |
| HOULE | JOSÉE | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE. | 2022-04-01 |
| HOUNSOU | SAMANTHA | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-05 |
| ITALIANO | TANIA | PATRIMOINE RICHARDSON LIMITÉE | 2022-03-17 |
| KELLMAN | MICHELLE | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC. | 2022-04-08 |
| KITENGE | MAJOIE | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC. | 2022-04-05 |
| KOUAME | PAULE-EUNICE N'ZI | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-05 |
| LABBÉ | CAROL-ANN | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| LACHANCE | ANNE-SOPHIE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-09 |
| LACOMBE-BROSSEAU | PIERRE-LUC JOSEPH STEVEN | VALEURS MOBILIERES DESJARDINS INC | 2022-03-04 |
| LAFLÈCHE | JULIE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-05 |
| LAFOREST | CHRISTIAN | PLACEMENTS SCOTIA INC. | 2022-04-06 |
| LAI | VINCENT | BMO INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-07 |
| LAJIMI | RAOUF | PLACEMENTS SCOTIA INC. | 2022-04-05 |
| LAMOTHE | SYLVIE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| LAPOINTE | NICOLE | LES PLACEMENTS PFSL DU CANADA LTÉE | 2022-04-08 |
| LAPOINTE | CÔME | PLACEMENTS SCOTIA INC. | 2022-04-04 |

| Nom | Prénom | Nom de la firme | Date d'interruption |
|---------------|-------------------|---|---------------------|
| LECLAIR | ANDRÉE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-03 |
| LÉGER | NOÉMIE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-03-29 |
| LEPAGE | VALÉRIE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-06 |
| MAJOREL | KILLIAN | VALEURS MOBILIERES DESJARDINS INC | 2022-03-21 |
| MOHAMAD | NIBAL | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-03-28 |
| PATRY | MARC-ANDRE | INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-07 |
| PERRON | MÉLANIE | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-01 |
| POIRIER | DANIELLE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| RÉMILLARD | STEVEN | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-06 |
| RHO | EMA CHRISTELLE | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-08 |
| ROCHETTE | JACINTHE | INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08 |
| ROCHETTE | JACINTHE | INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08 |
| SALLOUM | MICHAEL | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE. | 2022-03-18 |
| SCARDOCCHIO | MICHAEL | BMO INVESTISSEMENTS INC. | 2022-02-03 |
| SEAMAN | CHRISTOPHER | PLACEMENTS CIBC INC. | 2022-03-31 |
| SIV | SOK-KAR | SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC. | 2022-04-08 |
| STE-MARIE | SANDRINE | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| SUTHERLAND | REILEY | PLACEMENTS CIBC INC. | 2022-04-01 |
| TERRISSE | VIRGINIE | RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC. | 2022-03-03 |
| TRAHAN | LISE | DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-07 |
| TREMBLAY | DANIEL | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-01 |
| VALLIÈRES | KAREN | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-04 |
| VILLENEUVE | VALERIE | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-01 |
| ZARGAR TIZABI | LADAN | PLACEMENTS CIBC INC. | 2022-04-01 |

| Nom | Prénom | Nom de la firme | Date d'interruption |
|-------|--------|--------------------------|---------------------|
| ZHANG | ZHAN | BMO INVESTISSEMENTS INC. | 2022-04-04 |

Conseillers

| Nom | Prénom | Nom de la firme | Date d'interruption |
|----------|--------|---|---------------------|
| BENJAMIN | CARL | GESTION DE PORTEFEUILLE STRATEGIQUE MEDICI INC. | 2022-04-07 |

Cabinets de services financiers

Sans mode d'exercice

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

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

Représentants ayant régularisé leur situation

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

Québec : (418) 525-0337
 Montréal : (514) 395-0337
 Sans frais : 1 877 525-0337.

Veillez-vous référer à la légende suivante pour consulter la liste de représentants. Cette légende indique les disciplines et catégories identifiées de 1a à 6a, la discipline 16a et les mentions spéciales C et E.

| Disciplines et catégories de disciplines | Mentions spéciales |
|--|--------------------|
|--|--------------------|

| | |
|--|---|
| 1a Assurance de personnes | C Courtage spécial |
| 1b Assurance contre les accidents ou la maladie | E Expertise en règlement de sinistre à l'égard des polices souscrites par l'entremise du cabinet auquel il rattaché |
| 2a Assurance collective de personnes | |
| 2b Régime d'assurance collective | |
| 2c Régime de rentes collectives | |
| 3a Assurance de dommages (Agent) | |
| 3b Assurance de dommages des particuliers (Agent) | |
| 3c Assurance de dommages des entreprises (Agent) | |
| 4a Assurance de dommages (Courtier) | |
| 4b Assurance de dommages des particuliers (Courtier) | |
| 4c Assurance de dommages des entreprises (Courtier) | |
| 5a Expertise en règlement de sinistres | |
| 5b Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des particuliers | |
| 5c Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des entreprises | |
| 6a Planification financière | |
| 16a Courtage hypothécaire | |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|-------------------|-------------|------------------------------|
| 100205 | ALLARD, KATHLEEN | 3a | 2022-04-11 |
| 101810 | BÉDARD, BERTHIER | 4a | 2022-04-11 |
| 109397 | DEMERS, SERGE | 16a | 2022-04-12 |
| 113304 | GAGNON, CLAUDINE | 6a | 2022-04-08 |
| 114221 | GEMME, ANNIE | 3a | 2022-04-10 |
| 115650 | GUAY, MYLÈNE | 3a | 2022-04-06 |
| 116579 | HOULE, JOSÉE | 2a | 2022-04-07 |
| 116579 | HOULE, JOSÉE | 1a | 2022-04-07 |
| 120840 | LEFEBVRE, VALÉRIE | 3a | 2022-04-11 |
| 121047 | LEMAY, FRANÇOIS | 3a | 2022-04-12 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|-------------------------------|-------------|------------------------------|
| 121599 | LEVASSEUR, ANDRE | 1a | 2022-04-06 |
| 121599 | LEVASSEUR, ANDRE | 2a | 2022-04-06 |
| 123478 | MCLAUGHLIN, ROBERT | 1a | 2022-04-08 |
| 123870 | MICHAUD, NANCY | 3a | 2022-04-12 |
| 130277 | SANSOUCY, JEAN | 2a | 2022-04-11 |
| 130277 | SANSOUCY, JEAN | 1a | 2022-04-11 |
| 132792 | TREMBLAY, ANNE | 3a | 2022-04-12 |
| 136668 | LIND, MAËVA | 5a | 2022-04-08 |
| 136866 | BEAULIEU, VÉRONIQUE | 3a | 2022-04-07 |
| 140162 | BOIES, CHRISTYNE | 3a | 2021-07-29 |
| 141696 | LEGAULT, MYLÈNE | 4a | 2022-04-11 |
| 145286 | PONTE, MARIA CONCEIÇÃO | 1a | 2022-04-07 |
| 146105 | ALFRED, DERNICE | 1a | 2022-04-08 |
| 148163 | DELISLE, LOUIS-PHILIPPE | 3b | 2022-04-07 |
| 152679 | MONTPETIT, LUCIE | 1a | 2022-04-06 |
| 152745 | FORGUES, NATHALIE | 3b | 2022-04-06 |
| 153262 | D'AMATO, ANTHONY | 6a | 2022-04-11 |
| 159349 | AUDET, ALAIN | 5a | 2022-04-12 |
| 162081 | BOURQUE, SARAH | 3b | 2022-04-01 |
| 162205 | NOËL, DIANE | 2b | 2022-04-06 |
| 164965 | LACHAPPELLE-COUTURIER, PASCAL | 4a | 2022-04-11 |
| 166339 | JULIEN, MÉLANIE | 1a | 2022-03-03 |
| 168129 | TREMBLAY, VIRGINIE | 4a | 2022-04-11 |
| 171843 | PÉLOQUIN, JOSÉE | 4b | 2022-04-08 |
| 175552 | ELMAN, LARRY | 1a | 2022-04-12 |
| 175845 | BOUCHARD, SARAH | 1a | 2022-04-11 |
| 176645 | FISSETTE, MÉLANIE | 3b | 2022-04-12 |
| 178758 | GONCALVES, JOAO | 3b | 2022-04-11 |
| 179469 | MAANI, KHALID | 1a | 2022-04-06 |
| 179601 | LETARTE, DAVE | 1a | 2022-04-11 |
| 179706 | FAUCHER, REBECCA | 3b | 2022-04-07 |
| 183624 | CHARRON, DIANE | 3b | 2022-04-12 |
| 184223 | LEPAGE-CORIOLOAN, MÉLISSA | 1a | 2022-04-08 |
| 185339 | DUCHARME-DENEALUT, MATHIEU | 2b | 2022-04-07 |
| 189778 | LANGLOIS-HOULE, MÉLANY | 4b | 2022-04-11 |
| 190540 | GRENIER, ISABELLE | 3b | 2022-04-12 |
| 193443 | PARENT, MATHEW | 4b | 2022-04-12 |
| 194255 | TESLAKIAN, VREJ | 3b | 2022-04-12 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|-----------------------------------|-------------|------------------------------|
| 195030 | LONGPRÉ, SOPHY | 3b | 2022-04-08 |
| 195178 | RÉMILLARD, STEVEN | 6a | 2022-04-07 |
| 195841 | PAQUET, MÉLANIE | 16a | 2022-04-07 |
| 196140 | GUILLEMETTE, CHLOÉ | 5b | 2022-04-06 |
| 196160 | LABRECQUE, MARIE-ANDRÉE | 4a | 2022-04-08 |
| 196484 | NORMANDIN, ERIC | 1a | 2022-04-07 |
| 196590 | TURCOT, KARINE | 3b | 2022-04-12 |
| 198793 | MARTORANA, ANTHONY | 6a | 2022-04-11 |
| 200699 | AL HUSSEINI, HUSSEIN | 1a | 2022-04-06 |
| 200878 | BASTARACHE, ANNE | 2b | 2022-04-11 |
| 201517 | CHANO, MARC | 5b | 2022-04-12 |
| 206016 | SAMAHA, MICHEL | 1a | 2022-04-12 |
| 206421 | GEMME, KATLEEN | 6a | 2022-04-11 |
| 206427 | LAPOMMERAY, ASHLEY | 4b | 2022-04-11 |
| 207661 | PAGÉ, SIMON | 2a | 2022-04-07 |
| 207999 | BROWN, JAMIE | 3b | 2022-04-07 |
| 209265 | GAUTHIER-JOURDENAIS, GABRIELLE | 1a | 2022-04-06 |
| 209874 | MARTINS SAID, LISYA MARIA | 1a | 2022-04-12 |
| 210299 | LEBEAU, SEBASTIEN | 1a | 2022-04-06 |
| 210325 | LAMPRON, MARIE EVE | 5a | 2022-04-08 |
| 210744 | SIMONEAU, CHARLES | 3b | 2022-04-11 |
| 214416 | COURNOYER-SINNATHURAI, KALYA | 5b | 2022-04-08 |
| 215097 | DRAPEAU, VINCENT | 6a | 2022-04-12 |
| 216239 | FAIZI, FARIBA | 1b | 2022-04-12 |
| 216588 | CHAMPAGNE, MAXIME | 4b | 2022-04-08 |
| 216846 | ZRIHEN, MICHAEL | 1a | 2022-04-07 |
| 217117 | TREMBLAY, CHANTALE | 1a | 2022-04-06 |
| 217117 | TREMBLAY, CHANTALE | 2a | 2022-04-06 |
| 217409 | LÉVESQUE, CHLOÉ | 5a | 2022-04-11 |
| 217833 | BOISVERT, TALIA | 3b | 2022-04-12 |
| 218062 | ROUSSEAU, MARIE-CHANTALE | 1a | 2022-04-07 |
| 218354 | FARAH JAMA, MAHAMOUD | 3b | 2022-04-06 |
| 219232 | MICHAUD, NADÈGE | 4b | 2022-04-12 |
| 219889 | MOPITI ONYENYE, URCIN | 1a | 2022-04-08 |
| 221120 | PATRY, STEPHANIE | 4c | 2022-04-11 |
| 222262 | BUROG, MARIA ELENA | 1a | 2022-04-08 |
| 222778 | LAYMAN, MARK | 3b | 2022-04-12 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|-----------------------------|-------------|------------------------------|
| 222854 | MARTIN, LOU-ANN | 1a | 2022-04-11 |
| 223044 | NAULT, FRANCINE | 1a | 2022-04-07 |
| 224045 | PELLETIER, GABRIELLE | 3b | 2022-04-12 |
| 224454 | ROBINEAU, MAXIME | 3b | 2022-04-07 |
| 224730 | LAPORTE, CHRISTINE | 1a | 2022-04-08 |
| 225052 | PAQUIN, JEAN-PHILIPPE | 4b | 2022-04-11 |
| 225143 | MORRISSETTE, LYSE | 5c | 2022-04-11 |
| 225174 | LEMIEUX, ALEXIS | 3b | 2022-04-12 |
| 225325 | OUELLET, PAUL-ANDRÉ | 1a | 2022-04-07 |
| 226076 | PLOURDE, JONATHAN | 1a | 2022-04-07 |
| 226707 | DUPUIS, FRANCIS | 3b | 2022-04-06 |
| 227253 | DE MARTINIS, ROBERTO | 6a | 2022-04-07 |
| 227695 | MICHAUD, ISABELLE | 1a | 2022-04-08 |
| 227989 | DENOMME, DEBORAH | 3b | 2022-04-12 |
| 228446 | SOLIS, IRENE | 1a | 2022-04-08 |
| 229063 | EL HADRI, RANIA | 1a | 2022-04-08 |
| 229211 | RIVEST, MÉLISSA | 3b | 2022-04-08 |
| 229789 | SAVARD-LEDUC, FRANCIS | 3b | 2022-04-12 |
| 229830 | STANISCIA, VERONIQUE | 3b | 2022-04-07 |
| 230873 | DRAPEAU, NICKOLAS | 4b | 2022-04-12 |
| 231721 | LÉVESQUE-TREMBLAY, FÉLIX | 3b | 2022-04-06 |
| 232537 | AKPOBI, KOFFI ABRAHAM | 1a | 2022-04-06 |
| 233486 | SILVA FLOREZ, MARTHA ROCIO | 1a | 2022-04-11 |
| 234412 | ZERIOUH, FATIMA ZOHRA | 16a | 2022-04-12 |
| 234704 | GEOFFROY BRÛLÉ, NICOLAS | 16a | 2022-04-07 |
| 234864 | BROUSSEAU, SERGE | 16a | 2022-04-12 |
| 236410 | Lessard, Linda | 16a | 2022-04-11 |
| 239506 | RESALATPANAH, REZA | 1a | 2022-04-06 |
| 239761 | GOYETTE, JOHANNE | 1a | 2022-01-07 |
| 240719 | ARRELLE, FRANCIS | 5b | 2022-04-07 |
| 241401 | NERADILEK, SEBASTIAN | 3b | 2022-04-08 |
| 241823 | TIENE, JULIETTE EKOLE | 3b | 2022-04-08 |
| 241993 | KHAYAT, ALEXANDRE | 1a | 2022-03-03 |
| 242473 | TOKO, LUVITIKA PEDRO | 1a | 2022-04-07 |
| 242587 | GAGNE CROTEAU, XAVIER | 3b | 2022-04-08 |
| 242679 | TELLAI, AMAL | 1a | 2022-04-08 |
| 242731 | LATENDRESSE, RAPHAËL | 1a | 2022-04-11 |
| 242850 | GOSSAN, APIE DIANE PATRICIA | 1a | 2022-04-07 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|------------------------------------|-------------|------------------------------|
| 243172 | STE-MARIE, CAROLINE | 3b | 2022-04-06 |
| 243194 | HOUFFOUE, KOUAKOU GUY-OMER | 1a | 2022-04-07 |
| 243581 | LAVERRIERE, NANCY | 3b | 2022-04-08 |
| 243706 | HUBERT, MARCELLE | 1a | 2022-04-07 |
| 243733 | MAILLETTE, RICHARD | 1a | 2022-04-07 |
| 243836 | KEGOUM TCHAPTCHET, BRECHT ERWIN | 1a | 2022-04-08 |
| 243890 | MERCIER, VICKIE | 3b | 2022-02-02 |
| 244087 | LAPOINTE, NICOLE | 1a | 2022-04-11 |
| 244141 | BLOUIN, JEAN-PHILIP | 1a | 2022-04-11 |
| 244146 | FANGUÉ, LOUIS ROGER | 1a | 2022-04-08 |
| 244310 | THAIN, ZOEY | 4b | 2022-04-07 |
| 244657 | BARRIAULT, MICHAEL | 1a | 2022-04-08 |
| 244668 | CLOUTIER, SABRINA | 4b | 2022-04-07 |
| 244706 | STEWART, LUCA | 3b | 2022-04-07 |
| 244776 | TINEO GALARRETA, ROSSIÉ | 1a | 2022-04-08 |
| 244850 | SARAVANABAVAN, DAKSHANA | 1a | 2022-04-09 |
| 245008 | SAVARD, ISABELLE | 3b | 2022-04-06 |
| 245037 | GAUTHIER THIBAUT, JOSUE | 1a | 2022-04-07 |
| 245198 | FRÉCHETTE, SARAH-KIM | 3b | 2022-04-06 |
| 245272 | COURSOL, CHRISTOPHER | 4b | 2022-04-08 |
| 245352 | CHEVARIE LIZOTTE, CLAUDIA | 1a | 2022-04-07 |
| 245443 | MARTINS DE SOUSA BUENO, ALEXSANDRA | 3b | 2022-04-12 |
| 245502 | GOUADRIA, HAIFA | 3b | 2022-04-06 |
| 245623 | TORRES RIVERA, ESTEFANI LISETH | 1a | 2022-04-07 |
| 245624 | NDE SOH, STEVE | 1a | 2022-04-08 |
| 245721 | SINGH, SUKHCHAIN | 1a | 2022-04-07 |
| 246013 | YORT, ANISA | 1a | 2022-04-08 |
| 246105 | MUKANYARWAYA, GLORIOSE | 1a | 2022-04-08 |
| 246495 | LEGRAND, MARVING DAVIDSON | 3b | 2022-04-08 |
| 247342 | POTVIN, ELIZABETH | 1a | 2022-04-11 |
| 247561 | LEDUC, JEAN-SÉBASTIEN | 1a | 2022-04-11 |
| 247675 | SIAN, DEGNA JEAN-MARCEL | 1a | 2022-04-08 |
| 248477 | KARA, KAMÉLIA | 4b | 2022-04-06 |
| 248840 | KARDOUS, NADIA | 1a | 2022-04-12 |
| 248888 | RIFAI, SHADY | 3b | 2022-04-08 |
| 249508 | VACHON, NICOLAS | 1a | 2022-04-11 |

Non-renouvellement

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

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

Représentants ayant régularisé leur situation

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

Québec : (418) 525-0337
 Montréal : (514) 395-0337
 Sans frais : 1 877 525-0337.

Veillez vous référer à la légende mentionnée ci-dessous pour consulter la liste de représentants. Cette légende indique les disciplines et catégories identifiées de 1a à 6a, la discipline 16a et les mentions spéciales C et E.

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

5a Expertise en règlement de sinistres

5b Expertise en règlement de sinistres
en assurance de dommages des
particuliers

5c Expertise en règlement de sinistres
en assurance de dommages des
entreprises

6a Planification financière

16a Courtage hypothécaire

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date d'annulation |
|------------|----------------------|-------------|-------------------|
| 108764 | DALBEC, LOUIS | 2b | 2022-04-01 |
| 108771 | DALLAIRE, CLAIRE | 6a | 2022-04-01 |
| 108995 | DAUNAIS, LOUISE | 3a | 2022-04-01 |
| 109030 | D'AVIRRO, MARIO | 4a | 2022-04-01 |
| 109030 | D'AVIRRO, MARIO | 1a | 2022-04-01 |
| 109064 | DE CADOLLE, ALAIN | 1a | 2022-04-01 |
| 109091 | DE DOMINICIS, ERMES | 6a | 2022-04-01 |
| 109121 | DE LUCA, FRANCO | 1a | 2022-04-01 |
| 109121 | DE LUCA, FRANCO | 2a | 2022-04-01 |
| 109454 | DENIS, SUZANNE | 4a | 2022-04-01 |
| 109555 | DESAUTELS, DANIEL | 2c | 2022-04-01 |
| 109712 | DESGAGNÉ, MICHEL | 1a | 2022-04-01 |
| 109827 | DESJARDINS, SHEILA | 3a | 2022-04-01 |
| 109845 | DESLANDES, JOCELYNE | 4a | 2022-04-01 |
| 109870 | DESMARAIS, ANDRÉ | 4a | 2022-04-01 |
| 109949 | DESPRÉS, GINETTE | 4a | 2022-04-01 |
| 109980 | DESROCHERS, LINE | 6a | 2022-04-01 |
| 110065 | DESSAULLES, MARIE | 4a | 2022-04-01 |
| 110153 | DI MAULO, GIOACCHINO | 6a | 2022-04-01 |
| 110253 | DION, GUY | 1a | 2022-04-01 |
| 110288 | DION, MICHEL | 6a | 2022-04-01 |
| 110288 | DION, MICHEL | 1a | 2022-04-01 |
| 110314 | DIONNE, CARMEL | 4a | 2022-04-01 |
| 110443 | DONALDSON, JOSÉE | 3b | 2022-04-01 |
| 110464 | DONVITO, GILLIAN | 1a | 2022-04-01 |
| 110464 | DONVITO, GILLIAN | 2a | 2022-04-01 |
| 110538 | DOUCET, DENIS | 6a | 2022-04-01 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date d'annulation |
|------------|-------------------------|-------------|-------------------|
| 110560 | DOUCET, SYLVAIN | 1a | 2022-04-01 |
| 110639 | DRAINVILLE, YVES | 2b | 2022-04-01 |
| 110639 | DRAINVILLE, YVES | 1a | 2022-04-01 |
| 110743 | DROUIN, LISA | 6a | 2022-04-01 |
| 110882 | DUBÉ, HÉLÈNE | 1a | 2022-04-01 |
| 110882 | DUBÉ, HÉLÈNE | 6a | 2022-04-01 |
| 110905 | DUBOIS, FRANÇOIS | 3a | 2022-04-01 |
| 110990 | DUCAP, LOUISE | 4c | 2022-04-01 |
| 111088 | DUFAULT, CAROLINE | C | 2022-04-01 |
| 111088 | DUFAULT, CAROLINE | 4a | 2022-04-01 |
| 111202 | DUFRESNE, MARTINE | 6a | 2022-04-01 |
| 111209 | DUFRESNE, YVES | 5a | 2022-04-01 |
| 111245 | DUGUAY, GUY | 2a | 2022-04-01 |
| 111245 | DUGUAY, GUY | 1a | 2022-04-01 |
| 111347 | DUMONT, JEAN | 1a | 2022-04-01 |
| 111347 | DUMONT, JEAN | 4a | 2022-04-01 |
| 118549 | DELORME LALANDE, LISE | 3b | 2022-04-01 |
| 136552 | DUBÉ, ALAIN | 1a | 2022-04-01 |
| 136600 | DANISI, GIUSEPPE | 1a | 2022-04-01 |
| 137712 | DI LULLO, CARMIE | 5a | 2022-04-01 |
| 138027 | DAUPHINAIS, GILLES | 5a | 2022-04-01 |
| 138087 | DOMBAWELA, ETHIAN | 6a | 2022-04-01 |
| 140049 | DESHAIES, ANNE | 1a | 2022-04-01 |
| 140049 | DESHAIES, ANNE | 2a | 2022-04-01 |
| 140142 | DEMERS, PIERRE | 5a | 2022-04-01 |
| 140886 | DAVIS, LYNE | 4b | 2022-04-01 |
| 141010 | DESROCHERS, MARIE | 3b | 2022-04-01 |
| 141536 | DALLAIRE, STEVEN EDWARD | 4c | 2022-04-01 |
| 143202 | DELAROSBIL, CINDY | 4b | 2022-04-01 |
| 143799 | DAZE, RENATA | 5a | 2022-04-01 |
| 144770 | DUCHARME, ANNIE | 1b | 2022-04-01 |
| 145733 | DOONAN, MICHEL | 4a | 2022-04-01 |
| 145785 | DE CARUFEL, CLAUDE | 1a | 2022-04-01 |
| 146357 | DUBÉ, RÉJEAN | 5b | 2022-04-01 |
| 147357 | DESHAIES, HÉLÈNE | 4b | 2022-04-01 |
| 148383 | DORVAL, FRANCE | 5a | 2022-04-01 |
| 148598 | DUFORT, ANNIE | 1a | 2022-04-01 |
| 149615 | DESCHAMPS, GUILLAUME | 5a | 2022-04-01 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date d'annulation |
|------------|--------------------------------|-------------|-------------------|
| 152526 | DOLEN, MICHELINE | 4b | 2022-04-01 |
| 153381 | DELAND, MARC-ANDRÉ | 6a | 2022-04-01 |
| 156772 | DONATELLI, DANIEL | 6a | 2022-04-01 |
| 160583 | DANIS, GENEVIÈVE | 5a | 2022-04-01 |
| 160954 | DOYLE, LINDA | 4a | 2022-04-01 |
| 162875 | DESCHÊNES, DIANE | 4b | 2022-04-01 |
| 162944 | DESSUREAULT, THÉRÈSE | 3b | 2022-04-01 |
| 167367 | DUMONTIER, FRANCE | 3a | 2022-04-01 |
| 168445 | DYKER MATTE, PHYLLIS | 3b | 2022-04-01 |
| 169202 | DESSUREAULT, JOSÉE | 5a | 2022-04-01 |
| 172874 | DUMONT, AMÉLIE | 5a | 2022-04-01 |
| 175889 | DUMONT, ERIC | 5a | 2022-04-01 |
| 176809 | DESPRÉS, MARIE-PIER | 1a | 2022-04-01 |
| 176809 | DESPRÉS, MARIE-PIER | 2a | 2022-04-01 |
| 177784 | DESCHENES, RICHARD | 16a | 2022-04-01 |
| 178730 | DIA, ABABACAR | 6a | 2022-04-01 |
| 179178 | DJAMGUE-KAMENI, DUPLÉIX-HERVE | 16a | 2022-04-01 |
| 179178 | DJAMGUE-KAMENI, DUPLÉIX-HERVE | 1a | 2022-04-01 |
| 179535 | DIBRINA, MICHAEL | 2a | 2022-04-01 |
| 179535 | DIBRINA, MICHAEL | 1a | 2022-04-01 |
| 181767 | DOMPIERRE, MARIE-EVE | 4a | 2022-04-01 |
| 185100 | DUBORD, BÉNÉDICTE | 3b | 2022-04-01 |
| 185746 | DOMINGUE, DENIS | 3a | 2022-04-01 |
| 186379 | DESAULNIERS, NANCY | 16a | 2022-04-01 |
| 188168 | DUGUAY, MARIE-CLAUDE | 1a | 2022-04-01 |
| 188168 | DUGUAY, MARIE-CLAUDE | 2b | 2022-04-01 |
| 188809 | DAZÉ-GARANT, EMILIE | 1b | 2022-04-01 |
| 189765 | DOUMBIA, IBRAHIMA | 5b | 2022-04-01 |
| 194325 | DE MONTIGNY-BARCELO, ALEXANDRE | 5a | 2022-04-01 |
| 194378 | DROUIN, VICKY | 6a | 2022-04-01 |
| 194609 | DUMAS, ANDRÉ-ANNE | 3b | 2022-04-01 |
| 194919 | DESROSIERS, JESSICA | 4b | 2022-04-01 |
| 197255 | DUBUC, MARIE-MICHÈLE | 4b | 2022-04-01 |
| 198101 | DOYON, ANNIE | 16a | 2022-04-01 |
| 202577 | DUPUY, STÉPHANIE | 4a | 2022-04-01 |
| 202951 | DUCHARME VACHON, GENEVIÈVE | 1a | 2022-04-01 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date d'annulation |
|------------|----------------------------------|-------------|-------------------|
| 203084 | DECELLES, JEAN FRANCOIS | 4a | 2022-04-01 |
| 203844 | D'ANJOU, MARIE-PIER | 3a | 2022-04-01 |
| 203950 | DOUMMAR, ADAM | 1a | 2022-04-01 |
| 204662 | D'ANDREA, BRUNO | 6a | 2022-04-01 |
| 205101 | DESLANDES, KATIE | 2b | 2022-04-01 |
| 205165 | DAMOUR-SURPRENANT, ALEXANDRE | 1a | 2022-04-01 |
| 205380 | DESROSIERS, LUC | 1a | 2022-04-01 |
| 208193 | DEME, JOSHUA | 1a | 2022-04-01 |
| 208665 | DAI, LING YAN | 4b | 2022-04-01 |
| 211322 | DEMERS, LYSAN | 3b | 2022-04-01 |
| 212040 | DELISLE-MORENCY, OLIVIER | 6a | 2022-04-01 |
| 212557 | DSCHABO WANDJOU, JOSIANE | 4a | 2022-04-01 |
| 212960 | DEMERS-TELMOSSE, NICOLAS | 3b | 2022-04-01 |
| 213250 | DIONNE, LUCIE | 1a | 2022-04-01 |
| 216613 | DUBOIS BOISVERT, CHRISTINE | 1b | 2022-04-01 |
| 216699 | DANSEREAU, JANY | 1a | 2022-04-01 |
| 216729 | DHALIWAL, HARSHMINDER | 1a | 2022-04-01 |
| 217303 | DUBÉ, FRANÇOIS | 1a | 2022-04-01 |
| 217756 | DROLET, CYNDIE | 1a | 2022-04-01 |
| 218537 | DOR, BERTHINE | 4b | 2022-04-01 |
| 219636 | DELUY, SARAH-GÉRALDINE | 3b | 2022-04-01 |
| 220020 | DESCHÊNES, EMILIE | 3b | 2022-04-01 |
| 220144 | DESGAGNÉ, MARC | 5a | 2022-04-01 |
| 220489 | DENIS, MATHIEU | 3b | 2022-04-01 |
| 220571 | DESCHÊNES, ROXANNE | 1a | 2022-04-01 |
| 220597 | DAKKAK, JIDA | 1b | 2022-04-01 |
| 220679 | DESFOSSÉS-DERY, MARIE-EVE | 4b | 2022-04-01 |
| 220774 | D'AOUST-PLOUFFE, ANICK | 4b | 2022-04-01 |
| 221101 | DESHARBES, AURELIE | 1a | 2022-04-01 |
| 221669 | DESJARDINS, SYLVAIN | 1a | 2022-04-01 |
| 221742 | DAHER, NAJI | 3b | 2022-04-01 |
| 222217 | DELIENNE, MARIE REGINE | 1b | 2022-04-01 |
| 222877 | DIONNE-LAROCQUE, VALERIE | 3a | 2022-04-01 |
| 223848 | DIONNE, CAROLINE | 1a | 2022-04-01 |
| 223941 | DESJARDINS-DESROCHERS, SANDRA | 1b | 2022-04-01 |
| 224258 | DUMONT, DAVE | 4b | 2022-04-01 |
| 225181 | DJOUMESSI TIGOUFACK, YANNICK | 1a | 2022-04-01 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date d'annulation |
|------------|------------------------------|-------------|-------------------|
| 225293 | DIOP, MAME DAOUR | 1b | 2022-04-01 |
| 225631 | DEGAGNÉ, JONATHAN | 1a | 2022-04-01 |
| 226051 | DORMINIER, ROMEL | 1a | 2022-04-01 |
| 226351 | DIONNE, ALEXANDRE | 1a | 2022-04-01 |
| 226460 | DRAPEAU, SAMUEL | 1a | 2022-04-01 |
| 226602 | DESBIENS, MARION | 3b | 2022-04-01 |
| 226696 | DUPUIS, MELISSA | 3b | 2022-04-01 |
| 227226 | DIMAYUGA, KIEFF | 1b | 2022-04-01 |
| 227278 | DONAIS, JESSICA | 1b | 2022-04-01 |
| 227401 | DELAND, GUILLAUME | 1a | 2022-04-01 |
| 227821 | DAY, NATALIE | 2b | 2022-04-01 |
| 228023 | DESCHÊNES, RÉMI | 1a | 2022-04-01 |
| 228087 | DESBIENS-LESSARD, CARL | 1a | 2022-04-01 |
| 228442 | DARBOUZE, HELOISE | 3b | 2022-04-01 |
| 228673 | DERBAS, GHADA | 3b | 2022-04-01 |
| 228868 | DESAUTELS, MATTHIEU | 4b | 2022-04-01 |
| 229094 | DARCELIN, PEDRO | 1a | 2022-04-01 |
| 230286 | DERIVAL, MYSDALINE | 1a | 2022-04-01 |
| 230418 | DORNEVIL, WIDLYN | 1a | 2022-04-01 |
| 230511 | DASCINE-HENRY, JAMES | 1b | 2022-04-01 |
| 231020 | DAVIDSON, ELIZABETH | 4a | 2022-04-01 |
| 231335 | DUQUETTE-SANSOUCY, ALEXANDRE | 4b | 2022-04-01 |
| 231352 | DUVAL MARCOTTE, JADE | 1b | 2022-04-01 |
| 232255 | DOMINGUE, YVAN | 1b | 2022-04-01 |
| 232481 | DUBOIS, SÉBASTIEN | 1a | 2022-04-01 |
| 232713 | DAVINDER, KAUR | 1a | 2022-04-01 |
| 232821 | DEMERS, ANDRÉANNE | 1a | 2022-04-01 |
| 232906 | DESORMEAUX, MARIE-PIER | 1a | 2022-04-01 |
| 233205 | DONTIO SONKENG, SYLVIANE | 3b | 2022-04-01 |
| 233226 | DESBIENS, STÉPHANIE | 1a | 2022-04-01 |
| 233264 | DUFOUR, SAMUEL | 1a | 2022-04-01 |
| 233271 | DUMONT, VIRGINIE | 1a | 2022-04-01 |
| 233401 | DERMAN, ECEM | 1a | 2022-04-01 |
| 233418 | DORE, STEPHANIE | 3b | 2022-04-01 |
| 233702 | DERAÏCHE, RITCHIE | 16a | 2022-04-01 |
| 233798 | DINARDO, MARTIN | 16a | 2022-04-01 |
| 234022 | DÉLISLE, FRANÇOIS | 16a | 2022-04-01 |
| 234099 | DOHOGNE, JOSEPH | 16a | 2022-04-01 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date d'annulation |
|------------|----------------------------------|-------------|-------------------|
| 235971 | DUFAULT, MARCEL | 16a | 2022-04-01 |
| 236295 | DUFRESNE, ETIENNE | 16a | 2022-04-01 |
| 236503 | DEMERS, CHRISTIAN | 16a | 2022-04-01 |
| 236829 | DEBKOSKI, MARIE-JOSÉE | 16a | 2022-04-01 |
| 236898 | DWEIK, ISSAM | 16a | 2022-04-01 |
| 237021 | DAOUST, ROBERT | 16a | 2022-04-01 |
| 237030 | DUBÉ, JACINTHE | 16a | 2022-04-01 |
| 237145 | DUQUETTE, JOSIANNE | 16a | 2022-04-01 |
| 238186 | DUPONT, MICHEL | 16a | 2022-04-01 |
| 238468 | D'ELISO, MARIO | 16a | 2022-04-01 |
| 238499 | DE LUCA, KATRINA | 16a | 2022-04-01 |
| 238861 | DRI, SONIA MARIA | 16a | 2022-04-01 |
| 239041 | DUPART, JOANEL | 16a | 2022-04-01 |
| 239181 | DUMAS, LUC | 1a | 2022-04-01 |
| 239410 | DIBULA, SANDRA | 1a | 2022-04-01 |
| 239679 | DOUCET-BOUDREAU, GUILLAUME | 3b | 2022-04-01 |
| 239808 | DUCHARME, SOPHIE | 16a | 2022-04-01 |
| 239892 | DAVID, GABRIELLE | 3b | 2022-04-01 |
| 239959 | DESBIENS, PIERRE-LUC | 4b | 2022-04-01 |
| 239966 | DIMECHK, ALI | 1a | 2022-04-01 |
| 240258 | DEJO GALVEZ, KEVIN | 16a | 2022-04-01 |
| 240291 | DALLAIRE, EMILIE | 3b | 2022-04-01 |
| 240492 | DAI, JINGRONG | 1a | 2022-04-01 |
| 240737 | DAIGNEAULT-RICHER, JEAN-FRANÇOIS | 3b | 2022-04-01 |
| 240993 | DESCHÊNES, MARC-ANTOINE | 1b | 2022-04-01 |
| 241041 | DUFOUR-SIMARD, NOÉMY | 3b | 2022-04-01 |
| 241188 | DALPE, ANNICK | 5a | 2022-04-01 |
| 241365 | DEROUI, SALIM | 3b | 2022-04-01 |
| 241437 | DAWODU, OMOTOLA OMOTAYO | 1a | 2022-04-01 |
| 241440 | DORVAL, JEAN WILLY | 1a | 2022-04-01 |
| 241788 | DUMAIS LAPORTE, EMILE | 1a | 2022-04-01 |
| 241807 | D. BERGER, DAVID | 1a | 2022-04-01 |
| 241903 | DINIZ DA CUNHA RIBEIRO, RAPHAEL | 1a | 2022-04-01 |
| 242028 | DAMOULI, KHALID | 3b | 2022-04-01 |
| 242376 | DEMERS, MAXIME | 1a | 2022-04-01 |
| 242572 | DUBÉ, ANNIE | 1a | 2022-04-01 |
| 242746 | DESPRÉS, MIKE | 4b | 2022-04-01 |

| Certificat | Nom, Prénom | Disciplines | Date d'annulation |
|------------|---------------------------------|-------------|-------------------|
| 242845 | DENICOURT, ERIKA | 3b | 2022-04-01 |
| 243177 | DROUIN BISSONNETTE, ROXANNE | 16a | 2022-04-01 |
| 243256 | DEBIEN, JEAN PHILIPPE | 3b | 2022-04-01 |
| 243368 | DUMARESQ, ÉMILIE | 1a | 2022-04-01 |
| 243565 | DUCHARME, MYRIAM | 16a | 2022-04-01 |
| 243701 | DUPLANTIE BELIVEAU, MYRIAM | 4b | 2022-04-01 |
| 243796 | DROLET, MYLEN | 3b | 2022-04-01 |
| 243857 | DUMAS, MICKAEL | 3b | 2022-04-01 |
| 243858 | DESROSIERS, JEREMY | 1a | 2022-04-01 |
| 243868 | DESAULNAY, AMBRE LOU MAUREEN | 5a | 2022-04-01 |
| 244286 | DESLAURIERS, JONATHAN | 2b | 2022-04-01 |
| 244324 | DJOSSOU, CARMEN | 2b | 2022-04-01 |
| 244372 | DION LANGLOIS, CAMILLE | 3b | 2022-04-01 |
| 244391 | DUMERJEAN, JAYNE LAURE | 3b | 2022-04-01 |
| 244399 | DUGUAY, MICHELLE | 1a | 2022-04-01 |
| 244467 | DERY, ALEXANDRA | 4b | 2022-04-01 |
| 244512 | DANSEREAU, CAROLE | 1a | 2022-04-01 |
| 244664 | DIGOUT, EVA | 1a | 2022-04-01 |
| 244770 | DEUCHOGHLIAN, KARNIG | 2b | 2022-04-01 |
| 244881 | DESRIVIÈRES, STÉPHANIE | 1a | 2022-04-01 |
| 244970 | DIEUJUSTE, DEWINDSOR | 1a | 2022-04-01 |
| 245319 | DAIGNAULT, JESSICA | 3b | 2022-04-01 |
| 245554 | DUMONT, CHRISTOPHER | 1a | 2022-04-01 |
| 245625 | DUSHIME, HONORE | 3b | 2022-04-01 |
| 245847 | DAREHSHIRI, MAHDI | 3b | 2022-04-01 |
| 245852 | DALLAIRE BENITEZ, GIOVANY | 3b | 2022-04-01 |
| 245947 | DUMONT, EMILE | 3b | 2022-04-01 |
| 246576 | DESROCHES, GENEVIÈVE | 1a | 2022-04-01 |
| 246679 | DIALLO, FATOUMATA | 1a | 2022-04-01 |
| 246962 | DESROCHERS, MARC-ANTOINE | 3b | 2022-04-01 |
| 246966 | DOYON, SIMON | 1a | 2022-04-01 |
| 247753 | DUPUIS, MYLENE | 4b | 2022-04-01 |
| 248621 | D'AQUILA, NICOLA | 3b | 2022-04-01 |
| 248644 | DEPATIE, MARIE-EVE | 4b | 2022-04-01 |

3.5 MODIFICATION AUX REGISTRES DES INSCRITS

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

Courtiers

| Nom de la firme | Nom | Prénom | Date de cessation |
|---------------------------|----------|---------|-------------------|
| TRANS-CANADA CAPITAL INC. | HADROVIC | CAROLYN | 2022-04-11 |

Conseillers

| Nom de la firme | Nom | Prénom | Date de cessation |
|---------------------------|----------|---------|-------------------|
| TRANS-CANADA CAPITAL INC. | HADROVIC | CAROLYN | 2022-04-11 |

Gestionnaires

| Nom de la firme | Nom | Prénom | Date de cessation |
|--------------------------------------|----------|-----------|-------------------|
| DESJARDINS SOCIÉTÉ DE PLACEMENT INC. | VALLÉE | SÉBASTIEN | 2022-04-08 |
| TRANS-CANADA CAPITAL INC. | HADROVIC | CAROLYN | 2022-04-11 |

3.5.2 Les cessations d'activités

Cabinets de services financiers

| Inscription | Nom du cabinet ou du représentant autonome | Disciplines | Date de cessation |
|-------------|--|---|-------------------|
| 502142 | JEAN SANSOUCY | Assurance collective de personnes Assurance de personnes | 2022-04-11 |
| 503035 | L'ÉQUIPE FINANCIÈRE INC. | Assurance de personnes | 2022-04-06 |
| 507764 | MICHEL CODÈRE | Assurance de personnes | 2022-04-07 |
| 508097 | ANDRÉ MARQUIS | Assurance de personnes Assurance collective de personnes | 2022-04-08 |
| 508116 | ROBERT LASALLE | Assurance de personnes Assurance collective de personnes | 2022-04-08 |
| 511242 | JOCELYNE TREMBLAY | Assurance collective de personnes | 2022-04-06 |

| Inscription | Nom du cabinet ou du représentant autonome | Disciplines | Date de cessation |
|-------------|--|--------------------------|-------------------|
| 600493 | IMPÔTS ICI! INC. | Planification financière | 2022-04-06 |
| 603972 | LARRY ELMAN | Assurance de personnes | 2022-04-12 |
| 604112 | ERIC EMOND | Assurance de personnes | 2022-04-11 |
| 604446 | LES IMMEUBLES CENTURY 21 VISION LTÉE | Courtage hypothécaire | 2022-04-11 |
| 604561 | TERRAH IMMOBILIER INC. | Courtage hypothécaire | 2022-04-12 |
| 606497 | LISYA MARIA MARTINS SAID | Assurance de personnes | 2022-04-12 |
| 606603 | ILIAS SEKKOURI | Courtage hypothécaire | 2022-04-08 |

Radiation

| NOM DE LA FIRME | Catégorie | Date de la décision |
|--|---|---------------------|
| GESTION PRIVÉE PHOENIX S. A. | Gestionnaire de portefeuille et courtier sur le marché dispensé | 2022-04-04 |
| INVESTISSEMENT VYNE CORP. | Gestionnaire de fonds d'investissements | 2022-04-04 |
| BOMBARDIER GESTION MONDIALE D'ACTIFS RETRAITE INC. | Gestionnaire de portefeuille et gestionnaire de fonds d'investissements | 2022-04-07 |
| GROUPE CLOUTIER INVESTISSEMENTS INC. | Courtier en plans de bourses d'études | 2022-04-11 |

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

Courtiers

| Nom de la firme | Nom | Prénom | Date |
|----------------------|--------|--------|------------|
| PICTET CANADA S.E.C. | GIRARD | CELINE | 2022-04-04 |

3.5.4 Les nouvelles inscriptions

Cabinets de services financiers

| Inscription | Nom du cabinet | Nom du dirigeant responsable | Disciplines | Date d'émission |
|-------------|---|------------------------------|--|-----------------|
| 607355 | SERVICES FINANCIERS ÉTIENNE MAURICE INC. | ÉTIENNE MAURICE | Assurance de personnes Assurance collective de personnes | 2022-04-06 |
| 607360 | AZZI ALTRO ADVISORY GROUP INC. | MICHAEL TAVARES | Assurance de personnes | 2022-04-06 |
| 607362 | J'ASSURE MA CAUSE INC. | CHANTALE VIGNEAULT | Assurance de personnes | 2022-04-11 |

3.6 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

Aucune information.

3.7.1 Autorité

Aucune information.

3.7.2 TMF

Les décisions prononcées par le Tribunal administratif des marchés financiers (anciennement « Bureau de décision et de révision en valeurs mobilières » et « Bureau de décision et de révision ») sont publiées à la section 2.1.2 du Bulletin.

3.7.3 OAR

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

3.7.3.1 Comité de discipline de la CSF

COMITÉ DE DISCIPLINE

CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

CANADA
PROVINCE DE QUÉBEC

N° : CD00-1470

DATE : 31 mars 2022

| | |
|--|------------|
| LE COMITÉ : M ^e Chantal Donaldson | Présidente |
| M. Denis Croteau, A.V.A., Pl. Fin. | Membre |
| M. Christian Fortin | Membre |

SYNDIC DE LA CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

Plaignant
c.

FRANÇOIS DUBÉ, conseiller en sécurité financière (numéro de certificat 217303)

Intimé

DÉCISION SUR CULPABILITÉ

[1] À la demande du syndic de la Chambre de la sécurité financière (ci-après : « syndic »), le comité a rendu séance tenante, conformément à l'article 142 du *Code des professions*, l'ordonnance suivante :

Non-divulgation, non-diffusion, et non-publication de tout renseignement ou information qui pourrait permettre d'identifier les nom et prénom de la consommatrice concernée par la plainte disciplinaire, étant entendu que la présente ordonnance ne s'applique pas aux échanges d'information prévus à la *Loi sur l'encadrement du secteur financier* et à la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*.

CD00-1470

PAGE : 2

APERÇU

[2] La présente plainte disciplinaire reproche à l'intimé, M. François Dubé, d'avoir fait défaut de collaborer et de répondre sans délai aux demandes de l'enquêtrice du syndic.

[3] Au moment des faits reprochés, M. Dubé faisait l'objet de deux (2) enquêtes différentes de la part du syndic.

[4] La deuxième enquête était concomitante à la première. À la suite de la première enquête, aucune infraction n'a été déposée par le syndic à l'encontre de M. Dubé. Le dossier a tout simplement été fermé et M. Dubé en a été informé par écrit en date du 15 juin 2021.

[5] La deuxième enquête a débuté en date du 10 mars 2020, à la suite d'une nouvelle allégation dans un tout autre dossier. C'est dans le cadre de cette deuxième enquête que le syndic lui reproche son manque de collaboration et d'avoir ainsi entravé le travail de l'enquêtrice.

[6] Plus spécifiquement, le syndic reproche à M. Dubé de ne pas avoir transmis sans délai à l'enquêtrice copie du dossier physique qu'il avait conservé à la suite de rencontres intervenues avec une consommatrice et de ne pas avoir répondu à quatre (4) questions spécifiques de l'enquêtrice.

[7] Ladite plainte est datée du **18 février 2021** et elle est ainsi libellée :

LA PLAINTÉ

Dans la province de Québec, depuis le **10 décembre 2020**, l'intimé fait défaut de collaborer et de répondre sans délai aux demandes d'un enquêteur du syndic de la Chambre de la sécurité financière, contrevenant ainsi à l'article 342 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* et à l'article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*.

CD00-1470

PAGE : 3

LES FAITS

[8] Le **31 janvier 2020**, l'Autorité des marchés financiers (AMF) transférait au syndic une plainte qu'elle avait reçue afin que le syndic procède à une enquête en vue de déterminer si les faits tels qu'allégués dans ladite plainte représentaient un comportement répréhensif de la part de M. Dubé.

[9] Le **10 mars 2020**, M. Dubé était avisé par courriel (par l'entremise de la notification électronique TODOC) de l'ouverture d'un dossier d'enquête à son égard concernant des allégations d'avoir fait défaut d'exercer ses activités avec compétence et professionnalisme dans le dossier de deux personnes liées à une consommatrice qu'il avait rencontrée. La lettre mentionne que l'enquête est sous la responsabilité de M. Moises Ramirez, enquêteur, lequel communiquera avec lui.

[10] L'expéditeur du courriel est M. Manuel Martinez-Cortez, adjoint administratif aux enquêtes de la Chambre. Toutefois, la lettre jointe au courriel est signée par le syndic, Me Gilles Ouimet.

[11] À la lecture de cette lettre, M. Dubé n'est pas avisé de ce qui lui était spécifiquement reproché outre le fait qu'il n'aurait pas exercé ses activités avec compétence et professionnalisme.

[12] Le **22 juillet 2020**, l'enquêteur, M. Ramirez, transmettait un courriel de courtoisie à M. Dubé l'informant que le délai de traitement des dossiers du syndic était plus long qu'à l'habitude en raison de la COVID-19, mais que le dossier suivait toujours son cours. Rien n'était demandé à M. Dubé et ce dernier n'était toujours pas avisé de ce qu'on lui reprochait nommément.

[13] Le **21 octobre 2020**, M. Dubé recevait dans le cadre de cette enquête un nouveau courriel, toutefois le courriel provenait de Mme Geneviève Paquette-Chagnon l'informant qu'elle était le nouvel enquêteur à son dossier puisque M. Ramirez ne travaillait plus au bureau du syndic et elle réitérait que le délai de traitement des dossiers du syndic était

CD00-1470

PAGE : 4

plus long qu'à l'habitude en raison de la COVID-19, mais que le dossier suivait toujours son cours. Dans cette correspondance, M. Dubé n'est toujours pas avisé de l'objet spécifique de l'enquête, ni de quelle récrimination il doit répondre.

[14] Le **12 novembre 2020**, Mme Paquette-Chagnon transmet à 13:00 heure un courriel à M. Dubé demandant la fixation d'un premier rendez-vous téléphonique le 16 ou 17 novembre 2020.

[15] Le même jour à 13:26 heures, M. Dubé lui répond sans délai qu'il est disponible mardi matin le 17 novembre 2020 à 10h pour la tenue de cette rencontre téléphonique et il lui transmet son numéro de téléphone cellulaire pour être rejoint.

[16] La rencontre téléphonique a eu lieu tel que convenu le **17 novembre 2020** et l'enregistrement audio a été déposé sous la cote P-9. L'entretien a duré 26 minutes 25 secondes, M. Dubé répond aux questions de l'enquêtrice, il est poli et les échanges sont courtois.

[17] Le comité retient de cette conversation et de la preuve certains éléments, à savoir :

[18] M. Dubé est dans l'industrie depuis quatre (4) ans comme conseiller en sécurité financière. Il détient une clientèle en assurance-vie et une en placement.

[19] Entre mars et avril 2019, il a rencontré à trois (3) reprises une consommatrice dont les coordonnées proviennent d'une liste achetée de clients potentiels. Afin de vérifier avec elle, si elle était bien assurée, il lui a fait remplir un questionnaire général et il a passé au travers de ses documents, car elle ignorait ce qu'elle détenait exactement comme assurance et si sa couverture convenait toujours à ses besoins.

[20] À la deuxième rencontre, il a procédé à une analyse complète de ses besoins financiers et à la troisième rencontre, il a proposé ses produits en présence de la sœur de la consommatrice.

CD00-1470

PAGE : 5

[21] Dans une proposition soumise, les personnes à assurer n'étaient pas la consommatrice, mais plutôt son fils et sa fille. M. Dubé avait obtenu la signature de la fille, mais pas du fils. Le fils n'était pas disponible et il n'était pas en accord avec le produit. La consommatrice n'a pas donné suite aux rencontres, aucun produit n'a été vendu par M. Dubé à cette dernière. À ce moment, M. Dubé a détruit les documents devenus inutiles et n'a conservé que l'essentiel.

[22] Au début de cette première discussion avec l'enquêtrice, M. Dubé ignore la spécificité des reproches qui lui sont adressés et qui font l'objet de cette deuxième enquête du syndic. Mme Paquette-Chagnon lui mentionne qu'elle enquête sur une allégation à l'effet « qu'une proposition d'assurance aurait été signée en blanc ».

[23] Lors de cette conversation, Mme Paquette-Chagnon mentionne également à M. Dubé qu'elle a une copie de la page de signature électronique et qu'il manque une signature sur le formulaire.

[24] Aucune preuve supplémentaire à cet égard n'a été produite, car l'objet de la plainte initiale sur lequel enquête le syndic n'est pas l'enjeu du présent débat. En effet, l'enjeu du présent débat est seulement de déterminer si M. Dubé a fait défaut de répondre dans les plus brefs délais aux demandes de l'enquêtrice dans le cadre de cette nouvelle enquête débutée par le syndic et si M. Dubé a entravé le travail de l'enquêtrice.

[25] Il appert de la pièce P-9 qu'à la fin de ladite conversation téléphonique d'une durée approximative d'une demi-heure, et après avoir répondu de mémoire à l'ensemble des questions de l'enquêtrice quant au dossier de la consommatrice impliquée dans la plainte, M. Dubé ne sait toujours pas en quoi il n'aurait pas exercé ses activités avec compétence et professionnalisme. Ainsi, lorsque l'enquêtrice lui demande, à la fin de l'entrevue, si ce dernier a des questions à lui poser, il lui demande candidement : « la plainte déposée, c'est par rapport à quoi ? »

[26] À cette question, l'enquêtrice lui répond que : « l'identité du plaignant reste confidentielle, mais l'allégation est à l'effet qu'il y aurait eu un document signé en blanc

CD00-1470

PAGE : 6

et pourquoi il manquait une signature ». Elle ajoute : « que pour l'instant, il n'y a aucune incidence pour votre pratique, que le but est de comprendre pourquoi est-ce qu'il y a eu des allégations de cette nature et est-ce que l'allégation est bien fondée ? »

[27] Lors de cette conversation, l'enquêtrice a demandé à M. Dubé s'il avait conservé le dossier de cette consommatrice. M. Dubé a répondu de mémoire que non puisque cette dame n'est jamais devenue sa cliente. Il devait toutefois vérifier à son bureau s'il avait conservé ses notes de travail ou certains documents relatifs à ses rencontres intervenues plus d'un an (1) et huit (8) mois auparavant.

[28] Lors de cette entrevue téléphonique tenue le **17 novembre 2020**, l'enquêtrice lui demande de lui transmettre copie du dossier physique qu'il a conservé. Elle précise que le dossier peut lui être transmis par courriel, par lien *one drive* ou par la poste. M. Dubé lui mentionne qu'en raison de la pandémie, qu'il n'a accès à son bureau que deux (2) jours par semaine. L'enquêtrice lui mentionne alors qu'ils pourront se reparler, si elle a des questions, lorsqu'il aura eu accès à son dossier physique. En cas de problèmes, il peut communiquer avec elle. Ce à quoi, il s'est engagé à vérifier et à faire. Aussi, M. Dubé lui demande son numéro de dossier et confirme avec elle ses coordonnées. Il collabore à l'enquête. Aucun délai d'exécution n'est fixé.

[29] Le **10 décembre 2020**, n'ayant rien reçu de la part de M. Dubé, Mme Paquette-Chagnon transmet un courriel à ce dernier lui demandant le dossier complet et intégral de la consommatrice et elle l'informe qu'elle apprécierait recevoir le tout dans les sept (7) jours suivants la réception de ce courriel.

[30] Le **15 décembre 2020**, soit durant la période de sept (7) jours du premier délai accordé pour transmettre le dossier qu'il aurait conservé, l'enquêtrice transmet un nouveau courriel à M. Dubé, lui demandant de répondre à certaines questions spécifiques et elle lui rappelle de ne pas oublier de lui faire parvenir le dossier complet de cette consommatrice comme demandé le 10 décembre dernier. Elle indique spécifiquement dans ce courriel : « *Merci de répondre dans les meilleurs délais* ». À ce moment, il ne

CD00-1470

PAGE : 7

reste plus que quelques jours ouvrables avant le congé officiel des Fêtes de Noël et de fin d'année.

[31] Le **7 janvier 2021**, l'enquêtrice a sommé M. Dubé de répondre à ses courriels des 10 et 15 décembre 2020 dans un délai de sept (7) jours de la réception de ce nouveau courriel adressé à ce dernier.

[32] Le **12 janvier 2021**, l'enquêtrice a téléphoné à M. Dubé et ce dernier a répondu à l'appel qui selon le témoignage de l'enquêtrice a duré sept (7) minutes. Cette conversation n'a pas été enregistrée. L'enquêtrice témoigne avoir été informée lors de cet entretien téléphonique par M. Dubé que ce dernier n'aurait pas reçu ses courriels de rappel des 10, 15 décembre 2020 et du 7 janvier 2021 puisqu'il se serait aperçu, à ce moment, en vérifiant ses courriels que ces trois courriels de rappel étaient tombés dans sa boîte de courriels indésirables et comme il était en vacances du 8 décembre 2020 jusqu'au début janvier 2021 pour la période des Fêtes, il avait fermé son ordinateur.

[33] M. Dubé ne comprend pas pourquoi l'enquêtrice n'a pas reçu les documents demandés parce qu'il soutient les avoir transmis par courriel en date du 1^{er} décembre 2020, avant de partir en vacances.

[34] À tout événement et dans les circonstances, M. Dubé s'engage lors de cette conversation téléphonique à donner suite aux demandes de l'enquêtrice le lendemain.

[35] Finalement, n'ayant toujours rien reçu de la part de M. Dubé, le **25 janvier 2021**, l'enquêtrice a transmis un dernier rappel à ce dernier par courriel (par l'entremise de la notification électronique TODOC) lui demandant de répondre à ses demandes et lui rappelant la teneur de ses obligations légales de collaboration à l'enquête du syndic. Mme Paquette-Chagnon lui mentionne dans ce rappel qu'à défaut de recevoir les réponses et documents dans les trois (3) jours de la réception du présent courriel que le syndic pourrait considérer qu'il entrave son travail et le cas échéant prendre les procédures appropriées.

CD00-1470

PAGE : 8

[36] Ce courriel n'a pas été ouvert ni lu par M. Dubé. Un document notifié par l'entremise de la notification et signification électronique TODOC reste disponible pour téléchargement par le destinataire que pour une période de sept (7) jours et comme M. Dubé n'avait pas téléchargé le document dans ce délai, il n'a pu être consulté par la suite par ce dernier.

[37] L'enquêtrice témoigne qu'elle ne recevra finalement aucune réponse de M. Dubé.

[38] La présente plainte disciplinaire reprochant à M. Dubé d'avoir fait défaut de collaborer et de répondre sans délai aux demandes de l'enquêteur du syndic sera dès lors déposée le **18 février 2021** et signifiée à M. Dubé par la suite.

QUESTIONS EN LITIGE

1- M. Dubé a-t-il fait défaut de répondre dans les plus brefs délais et de façon complète et courtoise à toute correspondance d'un membre du personnel du syndic ?

2- M. Dubé a-t-il depuis le 10 décembre 2020 entravé le travail de l'enquêtrice?

ANALYSE

[39] Le syndic a comme mandat d'assurer la protection du public. À cet égard, il veille à ce que les membres de la Chambre respectent leurs obligations déontologiques.

[40] Il est du ressort du syndic d'enquêter sur le bien-fondé des allégations formulées contre ses membres. Il est donc essentiel afin d'effectuer ses enquêtes qu'il ait accès aux faits pertinents liés aux reproches formulés à l'encontre des membres. Il découle de ce pouvoir que les membres se doivent de collaborer aux enquêtes du syndic¹.

[41] Le syndic reproche spécifiquement à M. Dubé d'avoir fait défaut de collaborer et de répondre sans délai aux demandes de l'enquêtrice, et ce, depuis le 10 décembre 2020².

¹ Article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*.

² Voir le libellé de la plainte déposée et retranscrite au paragraphe 7 de la présente décision

CD00-1470

PAGE : 9

[42] Le syndic a déposé un seul chef d'accusation à l'encontre de M. Dubé. Ce chef d'infraction est rattaché à deux articles de loi distincts donc à deux infractions. Selon le syndic, le fait de ne pas avoir collaboré et de ne pas avoir répondu sans délai aux demandes de l'enquêtrice contrevient non seulement à l'article 342 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* mais également à l'article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*. Deux (2) infractions déontologiques distinctes.

[43] L'article 342 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* édicte ce qui suit :

342. Nul ne peut entraver le travail d'un enquêteur, notamment en l'induisant en erreur.

[44] Quant à l'article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*, il édicte ceci :

42. Le représentant doit répondre, dans les plus brefs délais et de façon complète et courtoise, à toute correspondance provenant du syndic, du cosyndic, d'un adjoint du syndic, d'un adjoint du cosyndic ou d'un membre de leur personnel agissant en leur qualité.

[45] Il est établi que le comité doit décider de la culpabilité de M. Dubé en fonction des dispositions législatives invoquées dans le chef d'infraction et non pas selon les termes utilisés dans le libellé de la plainte³.

[46] Dans le présent cas, le libellé de la plainte diverge du libellé des articles de loi invoqués. En effet, malgré un reproche d'entrave, le terme entrave de l'article 342 ci-haut cité n'est pas mentionné au chef d'infraction et l'article 42 du *Code* oblige les représentants à répondre dans les plus brefs délais, alors que le libellé de la plainte reproche à M. Dubé de ne pas avoir répondu sans délai.

³ *Tremblay c. Dionne*, 2006 QCCA 1441, par. 84

CD00-1470

PAGE : 10

1- M. Dubé a-t-il fait défaut de répondre dans les plus brefs délais et de façon complète et courtoise à toute correspondance d'un membre du personnel du syndic contrevenant ainsi à son code de déontologie ?

[47] M. Dubé n'est pas représenté par avocat.

[48] Tandis qu'une première enquête est en cours et qu'il a déjà été contacté par un enquêteur à ce sujet et qu'il collabore à cette première enquête, M. Dubé est contacté le 12 novembre 2020 par une autre enquêtrice afin de fixer une rencontre téléphonique en regard d'une deuxième enquête entreprise à son égard. M. Dubé répond alors sans délai à l'enquêtrice et un entretien téléphonique a lieu le 17 novembre 2020.

[49] À la suite de cette première conversation téléphonique, l'enquêtrice réclame à M. Dubé une copie du dossier physique. Par la suite, elle lui demande de répondre à certaines questions spécifiques. Ces demandes seront réitérées à quelques reprises par l'envoi de trois (3) courriels.

[50] Comme explications à ce reproche, M. Dubé explique qu'il a collaboré à l'enquête et que ce n'est qu'après la conversation téléphonique du 12 janvier 2021, qu'il a appris que le syndic n'avait pas reçu copie des documents qu'il avait conservés de cette consommatrice à sa place d'affaires. En effet, M. Dubé était convaincu qu'il les avait dûment transmis de façon électronique à cette dernière le 1^{er} décembre 2020.

[51] Il affirme qu'en raison de la pandémie qu'il n'avait accès à sa place d'affaires que les mardi et mercredi et qu'afin de donner suite à la demande de l'enquêtrice du 17 novembre 2020 de recevoir le dossier physique de cette consommatrice, il s'est rendu à son bureau, le mardi 1^{er} décembre 2020 et qu'il a numérisé les documents qu'il avait

CD00-1470

PAGE : 11

conservés et qu'il se les ai transmis à son adresse courriel personnelle et qu'il les a transférés par la suite à Mme Paquette-Chagnon.

[52] M. Dubé dépose comme pièce I-1, la copie du courriel démontrant la numérisation des documents du photocopieur de l'entreprise IA le 1^{er} décembre à 15h14 et transmis à son adresse courriel personnelle. Est joint au document l'historique des communications du dossier de la consommatrice concernée. De plus, il dépose comme pièce I-2, la copie d'un deuxième courriel démontrant la numérisation des documents du photocopieur de l'entreprise IA à la même date, toutefois à 15h25, à savoir quelques minutes plus tard et transmis également à son adresse courriel personnelle. Est joint à ce courriel un document intitulé Plan financier de ladite consommatrice comprenant quatorze (14) pages.

[53] M. Dubé n'est pas en mesure de transmettre la preuve du transfert de ces deux (2) courriels à l'enquêtrice. Toutefois, il ajoute qu'il était convaincu de lui les avoir transmis.

[54] M. Dubé explique que depuis la pandémie, les méthodes de travail à son bureau ont changé, les dossiers sont dorénavant numérisés et il n'y a presque plus de dossiers papier conservés. Il a d'ailleurs eu de la difficulté à retracer les documents recherchés avant de les numériser.

[55] À ce moment, à l'automne 2020, la deuxième vague de la pandémie faisait rage. Le Québec presque tout entier était en zone rouge, plus aucun rassemblement n'était permis et la plupart des travailleurs devaient travailler de la maison et limiter au maximum les déplacements à leur place d'affaires. Certaines informations et certains documents

CD00-1470

PAGE : 12

étaient nécessairement non accessibles ou difficiles d'accès, et ce, pour l'ensemble des travailleurs québécois.

[56] M. Dubé était en télétravail.

[57] Afin d'avoir accès physiquement à leur bureau, l'entreprise IA exigeait que les représentants réservent une semaine à l'avance, car seul un nombre restreint d'employés pouvait y accéder en présentiel en même temps. C'est la raison pour laquelle il n'avait pu se présenter à sa place d'affaires récupérer les documents avant le 1^{er} décembre 2020. M. Dubé précise qu'à cette date, il s'est déplacé à l'entreprise uniquement pour aller chercher et récupérer les documents demandés dans le but de les transmettre à l'enquêtrice.

[58] De plus, la preuve démontre que lors du suivi téléphonique effectué le 12 janvier 2021, l'enquêtrice apprend que ses courriels des 10 et 15 décembre 2020 et celui du 7 janvier 2021 adressés à M. Dubé n'avaient pas été lus par ce dernier, car ils s'étaient retrouvés dans la boîte de courriels indésirables de M. Dubé.

[59] Avant la lecture de ces courriels, M. Dubé ignorait qu'il devait répondre à quatre (4) questions posées par l'enquêtrice, en plus de lui transférer ses documents conservés. Le courriel du 15 décembre 2020, constitue, en soit, une nouvelle demande dans laquelle aucun délai spécifique n'est précisé toutefois l'enquêtrice s'attend à une réponse « dans les meilleurs délais ».

[60] Or donc, à compter du 12 janvier 2021, afin de se conformer aux demandes de l'enquêtrice et respecter ses obligations déontologiques, M. Dubé doit donc dans les plus brefs délais (libellé de l'article 42 du Code) retransmettre les documents du dossier qu'il

CD00-1470

PAGE : 13

avait conservés et qu'il avait déjà numérisés (puisqu'il sait maintenant que son courriel du 1^{er} décembre 2020 ne s'est pas rendu à l'enquêtrice) et de plus, il doit également répondre aux quatre (4) questions soumises le 15 décembre 2020 et dont il vient de prendre connaissance.

[61] En date du 12 janvier 2021, il ne reste que deux (2) jours au dernier délai de sept (7) jours accordés par l'enquêtrice à M. Dubé pour transmettre les documents et s'exécuter à cet égard (courriel du 7 janvier 2021). Toutefois, comme il est indiqué dans le courriel du 15 décembre 2020 : « *Merci de répondre dans les meilleurs délais* », il subsiste une certaine ambiguïté quant au délai d'exécution accordé à M. Dubé pour répondre aux quatre (4) questions de l'enquêtrice.

[62] Lors de l'entretien téléphonique du 12 janvier 2021, l'enquêtrice ne fixe aucun nouveau délai à M. Dubé. Toutefois, ce dernier lui indique qu'il y donnera suite le lendemain.

[63] Malgré l'engagement de M. Dubé d'y donner suite le lendemain à savoir le 13 janvier 2021, le comité comprend du témoignage de M. Dubé, qu'il entendait donner suite aux demandes, mais qu'il n'avait pas compris à ce moment l'urgence et certainement pas qu'il s'exposerait à des infractions disciplinaires advenant la tardiveté de sa réponse.

[64] Il insiste sur le fait qu'il n'a jamais été de son intention de ne pas répondre à l'enquêtrice et qu'il a répondu à chacun de ses appels téléphoniques.

[65] Toutefois, il admet qu'avec le recul et l'analyse de la situation, il aurait dû répondre plus rapidement à partir de cette date, mais qu'avant même qu'il ait eu l'opportunité de répondre et de réaliser que son inaction l'exposait à des sanctions disciplinaires, qu'il

CD00-1470

PAGE : 14

avait déjà reçu la signification du présent chef d'infraction l'accusant de ne pas avoir collaboré et répondu sans délai aux demandes de l'enquêteur.

[66] L'article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* impose aux représentants l'obligation de répondre dans les plus brefs délais et de façon complète et courtoise au syndic ou son représentant.

[67] M. Dubé n'a pas refusé de répondre à l'enquêtrice, mais il ne l'a pas fait dans le délai accordé ni avant le dépôt du chef d'infraction.

[68] Il s'agit d'une infraction de responsabilité stricte⁴.

[69] En matière de responsabilité stricte, la défense de diligence raisonnable est admissible. Elle repose sur les épaules du contrevenant qui doit établir, selon la prépondérance des probabilités, qu'il a pris toutes les précautions raisonnables pour éviter l'événement en cause.

[70] Le fardeau d'établir que l'on a agi avec diligence raisonnable requiert une preuve sérieuse qui ne peut pas reposer sur des commentaires généraux. Dans l'arrêt *Sault Ste-Marie*⁵, la Cour suprême traite également de cette défense. Dans la décision *Chauvin c. Beaucage*, la Cour d'appel nous indique que pour l'établir, il faut démontrer, d'une part, que toutes les dispositions ont été prises pour éviter l'infraction et, d'autre part, que tout le nécessaire a été fait pour s'assurer du bon fonctionnement des mesures préventives mises en place pour se conformer à la loi. En conséquence, il faut faire la preuve non seulement de la mise en place des mesures adéquates pour éviter l'infraction, mais également d'un mécanisme de surveillance pour en assurer l'efficacité⁶.

[71] Ainsi le comité doit décider si le syndic a établi la faute déontologique de M. Dubé, à savoir la commission de l'infraction reprochée, et ce, suivant la prépondérance de

⁴ *Chauvin c. Beaucage*, 2008 QCCA 922, par. 88

⁵ *La Reine c. Sault Ste-Marie*, [1978] 2 R.C.S. 1299.

⁶ *Ibid.*, note 4, par 90

CD00-1470

PAGE : 15

preuve, sous réserve du droit de M. Dubé d'établir qu'il a fait preuve de diligence raisonnable.

[72] Afin de répondre à la première question, à savoir si M. Dubé a répondu dans les plus brefs délais et de façon complète au syndic, le comité doit établir dans un premier temps, à quelle date M. Dubé était tenu de s'exécuter, compte tenu des différents délais de grâce accordés par l'enquêtrice dans ses courriels de rappel.

[73] Le syndic a fait la preuve :

- qu'il a demandé verbalement copie du dossier de la consommatrice impliquée à M. Dubé le 17 novembre 2020 sans fixer aucun délai d'exécution ;
- que cette demande a été réitérée par écrit le 10 décembre 2020 en précisant que l'enquêtrice apprécierait recevoir le tout dans les sept (7) jours suivant la réception du courriel ;
- que le 15 décembre 2020, l'enquêtrice transmettait un nouveau courriel à M. Dubé, lui demandant de répondre pour la première fois à quatre (4) questions spécifiques dans les meilleurs délais ;
- que le 7 janvier 2021, l'enquêtrice sommait M. Dubé de répondre à ses courriels des 10 et 15 décembre 2020 dans un délai de sept (7) jours de la réception de ce nouveau courriel ;
- que le 12 janvier 2021, l'enquêtrice téléphonait à M. Dubé et que ce dernier s'est engagé à donner suite à ses demandes le lendemain;
- que le 25 janvier 2021, l'enquêtrice transmettait un dernier rappel à M. Dubé par courriel lui demandant de répondre à ses demandes dans un délai de trois (3) jours de la réception du courriel et lui rappelant la teneur de ses obligations légales de collaboration à l'enquête du syndic.

CD00-1470

PAGE : 16

[74] En se référant strictement aux courriels de l'enquêtrice, sans tenir compte de la réception ou non desdits courriels par M. Dubé, on ne peut que constater que l'enquêtrice a elle-même accordé des délais jusqu'au **28 janvier 2021** à M. Dubé pour donner suite à ses deux (2) demandes.

[75] Ainsi théoriquement, M. Dubé avait jusqu'au **28 janvier 2021** pour donner suite aux demandes de l'enquêtrice.

[76] Dans les circonstances, le comité ne peut condamner, M. Dubé, d'être en défaut d'avoir collaboré depuis le **10 décembre 2020**, tel que réclamé par le syndic dans la plainte. Toutefois, compte tenu de son témoignage à l'effet qu'il aurait dû répondre au syndic plus rapidement ainsi que des termes clairs du libellé de l'article 42 du Code, le comité retient qu'à compter du **29 janvier 2021**, M. Dubé était en défaut de collaborer dans les plus brefs délais et de façon complète aux correspondances provenant de l'enquêtrice, et ce, nonobstant le fait qu'il n'ait jamais lu le dernier rappel daté du **25 janvier 2021**, le sommant de s'exécuter.

[77] En effet, l'obligation de collaborer avec le syndic prévu à l'article 42 du *Code de déontologie* est une obligation de fournir une collaboration véritable et efficace à l'enquêtrice. Le représentant a le devoir de répondre le plus tôt possible et il doit agir avec diligence, ce qui n'a pas été le cas.

[78] Malgré les demandes de l'enquêtrice et plus particulièrement sa demande verbale du 12 janvier 2021 et de la prise de connaissances des trois (3) courriels de rappel à cette même date, M. Dubé s'est abstenu de lui transmettre les documents et de répondre à ses questions. Le 18 février 2021, il n'avait toujours pas répondu et comme seule explication, il indique que puisqu'il faisait l'objet de deux (2) enquêtes simultanées de la part du syndic, qu'il a peut-être ainsi confondu les deux (2) enquêtes.

CD00-1470

PAGE : 17

[79] Cet élément ne peut constituer une défense de diligence raisonnable. En effet, en considérant l'admission de M. Dubé à l'effet qu'à compter du 12 janvier 2021, il n'a pas répondu à l'enquêtrice dans les plus brefs délais (même si dans les faits, l'enquêtrice lui accordait jusqu'au 28 janvier 2021 pour lui répondre), il aurait dû entre le 12 janvier et le 18 février 2021 (date du dépôt de l'infraction) répondre à l'enquêtrice afin de se conformer à son obligation déontologique contenue à l'article 42 du *Code de déontologie*, ce qu'il n'a pas fait.

[80] Le concept de diligence, rappelons-le, repose sur l'acceptation d'un devoir de responsabilité d'un citoyen de chercher activement les obligations qui lui sont imposées⁷.

[81] M. Dubé savait ou ne pouvait ignorer qu'il devait répondre aux demandes de l'enquêtrice dans les meilleurs délais et ce dernier n'a pas démontré qu'il a pris toutes les précautions raisonnables pour éviter d'être en défaut. En effet, une personne raisonnable aurait, selon le comité, répondu aux demandes du syndic dans les sept (7) jours suivants ou à tout le moins, il aurait communiqué avec le syndic afin de lui indiquer les motifs de son inaction, le cas échéant.

[82] Après analyse de la preuve présentée et de la jurisprudence, le comité est d'opinion que le syndic s'est déchargé de son fardeau quant à l'infraction alléguée à l'article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*.

[83] Dans les circonstances, M. Dubé a fait défaut de répondre dans les plus brefs délais et de façon complète aux demandes du syndic, et ce toutefois, à compter du 29 janvier 2021.

⁷ *Ville de Lévis c. Tétreault*, 2006 CSC 12, par.30

CD00-1470

PAGE : 18

[84] Le fait que le syndic savait que son dernier rappel du 25 janvier 2021 n'a pas été lu par M. Dubé (alors qu'il fut transmis par un nouveau moyen technologique) sera un facteur atténuant dans la détermination de la peine que le comité devra déterminer ultérieurement.

2- M. Dubé a-t-il depuis le 10 décembre 2020 entravé le travail de l'enquêtrice ?

[85] Afin de répondre à cette question, le comité ne peut faire abstraction de la gravité de la pandémie qui sévissait à ce moment au Québec, des changements profonds que la pandémie a provoqués dans les méthodes de travail de l'ensemble des Québécois au niveau informatique et numérique ainsi que du manque de communication qui a existé entre les parties.

[86] Pour reconnaître M. Dubé coupable d'entrave, le comité doit être convaincu, à l'aide d'une preuve de haute qualité, claire et convaincante, que ce dernier a contrevenu à ses obligations déontologiques⁸.

[87] L'article 342 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* édicte que : « Nul ne peut entraver le travail d'un enquêteur ». L'analyse du comité de cette infraction doit être faite en fonction de cet article.

[88] La définition de « entraver » c'est : empêcher de bouger au moyen d'une entrave; faire obstacle à; gêner le déroulement de; une entrave est le synonyme d'obstacle.

[89] Même si on peut « entraver » de façon passive en ne s'exécutant pas, il demeure que l'infraction d'entrave est différente de celle qui consiste à ne pas avoir répondu aux demandes du syndic dans les plus brefs délais. Quoique la preuve d'une intention

⁸ *Hache c. Champagne*, 2013 QCCQ 4082, par. 149 et 154.

CD00-1470

PAGE : 19

malveillante ne soit pas nécessaire pour emporter une condamnation pour entrave⁹, il faut se demander si les faits mis en preuve démontrent clairement qu'il y a entrave au travail du syndic¹⁰.

[90] Le libellé du chef d'infraction ne reproche pas à M. Dubé une entrave quelconque au travail de l'enquêtrice, mais plutôt, d'avoir fait défaut de collaborer et de répondre « sans délai » aux demandes de l'enquêteur. Ainsi, malgré un reproche d'entrave, le terme entrave n'est pas repris au libellé du chef et la législation n'oblige pas un représentant d'agir « sans délai », tel que reproché par le syndic, mais bien dans « les plus brefs délais ».

[91] Plus spécifiquement, le syndic reproche deux (2) choses à M. Dubé. Premièrement, de ne pas lui avoir transmis « depuis le 10 décembre 2020 » les documents conservés au dossier de la consommatrice et deuxièmement de ne pas avoir répondu aux quatre (4) questions de l'enquêtrice depuis cette même date, ce qui, selon le syndic, constituerait de l'entrave de sa part.

[92] Quant au premier reproche, le fait qu'il ait numérisé les documents et qu'il se les ait transmis démontre son intention de les transmettre à l'enquêtrice, car, s'il n'avait pas voulu lui transmettre, il ne les aurait pas numérisés, ainsi il y a absence de preuve d'entrave quant à cet aspect.

[93] Quant au deuxième reproche, la demande de répondre aux questions n'a été faite que le 15 décembre 2020 et reçue uniquement par M. Dubé le 12 janvier 2021. Également, il appert à la lecture des correspondances transmises à M. Dubé que l'enquêtrice a, à de nombreuses reprises, accordé des délais à ce dernier afin qu'il s'exécute, et ce, après le « 10 décembre 2020 ».

⁹ *Comptables professionnels agréés (Ordre des) c. Szaroz*, 2018 QCTTP 27, par.43
Morris c. Médecins (Ordre professionnel des), 2017 QCTP 44

¹⁰ *Audioprothésistes (Ordre professionnel des) c. St-Pierre*, 2015 QCTP 107, par. 56

CD00-1470

PAGE : 20

[94] Mme Paquette-Chagnon est une jeune enquêtrice d'une politesse exemplaire. Dans les circonstances et compte tenu des termes parfois employés par cette dernière, par exemple : « dans les meilleurs délais », ces rappels pouvaient porter à confusion quant à la compréhension de M. Dubé du délai dans lequel il devait impérativement répondre à cette dernière.

[95] Il découle de l'ensemble des échanges cordiaux intervenus entre l'enquêtrice et M. Dubé ainsi que des rappels transmis, que l'enquêtrice s'attendait à recevoir les réponses à ses demandes dans un délai raisonnable suivant ses demandes ou rappels et M. Dubé n'a pu déceler les intentions du syndic de lui reprocher qu'il entravait son travail.

[96] Le courriel du 25 janvier 2021 est important en ce que c'est ce courriel qui informait M. Dubé des intentions du syndic de le poursuivre pour entrave s'il ne répondait pas avant le 28 janvier 2021.

[97] Or, M. Dubé confirme n'avoir jamais ouvert ledit courriel du 25 janvier 2021, car il ignorait que ce courriel provenait de Mme Paquette-Chagnon puisque le courriel émanait de M. Manuel Martinez-Cortez et qu'il n'a pas fait de lien entre cette personne et Mme Paquette-Chagnon. En effet, l'expéditeur de ce dernier courriel est M. Manuel Martinez-Cortez, adjoint administratif aux enquêtes de la Chambre.

[98] Sans ce courriel d'avertissement et de mise en garde, le comité croit que le syndic n'aurait pas entrepris le présent recours d'entrave sans autre avis ni délai puisqu'il est d'usage de signifier ses intentions avant de déposer une infraction d'entrave compte tenu de l'importance du manquement invoqué.

CD00-1470

PAGE : 21

[99] Le comité note que le syndic savait que son courriel n'avait pas été ouvert et lu par M. Dubé et qu'après sept (7) jours, le courriel s'est effacé et il n'était plus accessible pour téléchargement par M. Dubé (pièce P-14).

[100] Une signification par moyen technologique TODOC effectuée en janvier 2021 est une façon non conventionnelle et différente de signifier les documents. Le comité croit que la lecture du contenu de ce courriel par M. Dubé le 25 janvier 2021 aurait nécessairement changé le cours des choses. En effet, si un huissier avait signifié cet avertissement et mise en garde à M. Dubé à cette date, la suite des choses aurait été différente. Le comité ne peut ignorer la preuve à l'effet qu'une autre enquête était en cours et que M. Dubé collaborait à cette dernière.

[101] Finalement, le syndic soumet au comité qu'il ne devrait pas accorder de crédibilité au témoignage de M. Dubé, car il y a contradiction entre les propos tenus par ce dernier, lors de la conversation téléphonique du 17 novembre 2020 (P-9) et le contenu de ses notes au dossier (I-1) à l'effet que : « *la consommatrice détenait plusieurs produits d'invalidité et qu'elle ne travaillait plus* » alors qu'il apparaît à ses notes que « *la consommatrice travaillait encore* ».

[102] Le comité a également noté cette divergence dans la preuve, toutefois lors de l'appel du 17 novembre, comme M. Dubé répondait de mémoire, sans accès à ses notes ni à son dossier, à des questions sur des rencontres ayant eu lieu il y avait plus de vingt (20) mois concernant une personne qui dans les faits n'est jamais devenue à proprement dit sa cliente, cette inexactitude ne peut, à elle seule, entacher la crédibilité de M. Dubé. Il est tout à fait possible et plausible qu'à ce moment, que certains détails lui aient échappé ou qu'il ait confondu les faits avec d'autres dossiers.

[103] Le témoignage de M. Dubé est crédible et son comportement est concevable quoique non souhaitable.

[104] En effet, comme le soulignait le Tribunal des professions dans l'affaire *Architectes*

CD00-1470

PAGE : 22

c. *Duval*¹¹ au paragraphe 11 :

« [...] il faut distinguer en droit disciplinaire entre le comportement souhaitable et le comportement acceptable. La faute déontologique naît d'un comportement qui se situe en dessous du comportement acceptable. Un professionnel peut avoir une conduite qui s'éloigne du comportement souhaitable sans être inacceptable. Dans ce cas, il ne commet pas de faute déontologique. »

[105] Ici, il aurait été clairement souhaitable que M. Dubé s'exécute tel qu'il s'était engagé à le faire dans les jours suivants. Toutefois, compte tenu de l'ambiguïté qui ressort des nombreux délais accordés et du manque de communication apparent existant entre l'enquêtrice et M. Dubé, cette omission ne peut être interprétée comme étant également une faute déontologique d'entrave.

[106] Aussi, le comité considère la preuve silencieuse quant à des agissements de M. Dubé qui démontreraient que, depuis le 10 décembre 2020, il aurait entravé le travail de l'enquêtrice, l'aurait trompé par des réticences ou par de fausses déclarations ou aurait refusé de lui fournir un renseignement ou un document.

[107] La preuve du syndic ne rencontre pas les exigences d'une preuve prépondérante de haute qualité, claire et convaincante d'entrave. Dans les circonstances particulières de la présente affaire et même si la collaboration de M. Dubé est mitigée, cela ne constitue pas une entrave de sa part.

[108] En ce qui concerne la contravention alléguée à l'article 342 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*, le comité est d'opinion que le syndic ne s'est pas déchargé de son fardeau et que M. Dubé doit en être acquitté.

PAR CES MOTIFS, le comité de discipline :

DÉCLARE M. Dubé coupable du premier chef d'infraction mentionné à la plainte pour

¹¹ *Architectes c. Duval*, 2003 QCTP 144, par. 11.

CD00-1470

PAGE : 23

avoir contrevenu à l'article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière* à compter du 29 janvier 2021 et non pas du 10 décembre 2020;

ACQUITTE M. Dubé en vertu de l'article 342 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* quant au chef d'infraction d'entrave mentionné à la plainte;

CONVOQUE les parties avec l'assistance de la secrétaire du comité de discipline à une audition sur sanction pour le seul chef d'infraction relatif à l'article 42 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*;

PERMET la notification de la présente décision à M. Dubé par moyen technologique conformément à l'article 133 du *Code de procédure civile*, soit par courrier électronique.

(S) M^e Chantal Donaldson

M^e Chantal Donaldson
Présidente du comité de discipline

(S) Denis Croteau

M. Denis Croteau, A.V.A., Pl. Fin.
Membre du comité de discipline

(S) Christian Fortin

M. Christian Fortin
Membre du comité de discipline

M^e Sylvie Poirier
CDNP AVOCATS INC.
Procureure du plaignant

M. François Dubé
Intimé, présent et non représenté

CD00-1470

PAGE : 24

Date d'audience : 31 août 2021

COPIE CONFORME À L'ORIGINAL SIGNÉ

COMITÉ DE DISCIPLINE

CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

C A N A D A
PROVINCE DE QUÉBEC

N° : CD00-1484

DATE : 30 mars 2022

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| LE COMITÉ : | Président |
| M ^e Marco Gaggino | Membre |
| M ^{me} Mona Hanne, Pl. Fin. | Membre |
| M ^{me} Caroline Maheu | |

SYNDIC DE LA CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

Plaignant
c.

SANDRO PERAZELLI (certificat numéro 196182, BDNI 2844621)

Intimé

DÉCISION SUR CULPABILITÉ ET SANCTION

CONFORMÉMENT À L'ARTICLE 142 DU CODE DES PROFESSIONS, LE COMITÉ A PRONONCÉ, LORS DE L'AUDIENCE, L'ORDONNANCE SUIVANTE :

- **Non-divulgence, non-diffusion et non-publication des noms et prénoms du consommateur impliqué dans la plainte disciplinaire, ainsi que de toute information se trouvant dans la preuve qui permettrait de l'identifier. Toutefois, il est entendu que la présente ordonnance ne s'applique pas aux échanges d'information prévus à la *Loi sur l'encadrement du secteur financier* et à la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*.**

[1] L'intimé, M. Sandro Perazelli, est cité devant le Comité de discipline de la Chambre de la sécurité financière (le « Comité ») à la suite d'une plainte disciplinaire du 30 août 2021. Cette plainte comporte un seul chef qui se lit comme suit :

CD00-1484

PAGE : 2

1. Dans la région de Montréal, entre le 7 septembre 2018 et le 18 avril 2019, l'intimé s'est placé en situation de conflit d'intérêts en agissant à titre de représentant auprès de R.B. alors qu'il savait qu'il était désigné à titre de bénéficiaire de la succession de celui-ci, contrevenant ainsi aux articles 10 et 14 du *Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières*.

[2] Une audience sur culpabilité a été tenue le 21 mars 2022, au cours de laquelle M. Perazelli a enregistré un plaidoyer de culpabilité et a été reconnu coupable de l'unique chef de la plainte disciplinaire, et ce, pour s'être placé en situation de conflit d'intérêts contrevenant ainsi à l'article 10 du *Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières*.

[3] Lors de l'audience sur sanction tenue le même jour, les parties ont soumis au Comité une recommandation commune de sanction, soit l'imposition à M. Perazelli d'une période de radiation temporaire de deux (2) mois, en plus du paiement des déboursés et de la publication de l'avis prévu à l'article 156 du *Code des professions*.

[4] Le Comité doit donc déterminer s'il entérine cette recommandation commune.

CONTEXTE

[5] M. Perazelli a été certifié comme représentant de courtier pour un courtier en épargne collective pendant la période pertinente, soit *Services d'investissement TD* (« TD »). C'est dans ce contexte qu'il fait la connaissance de R.B.

[6] Au fil du temps, M. Perazzelli devient la personne-ressource de R.B. à la succursale bancaire où il travaille et une relation amicale se développe entre eux.

[7] Au moment des faits pertinents, R.B., âgé de 74 ans, vit seul.

[8] Le 7 septembre 2018, R.B. modifie devant notaire les termes de son testament, faisant de M. Perazelli, du frère de M. Perazelli, de la voisine de R.B., de trois des neveux et d'une nièce de R.B., ses légataires à parts égales. De même, le frère de M. Perazelli

CD00-1484

PAGE : 3

est nommé liquidateur et M. Perazelli est nommé liquidateur, en cas de décès, de démission ou d'incapacité d'agir du premier liquidateur.

[9] La voisine de R.B. a conduit celui-ci chez le notaire. M. Perazelli et son frère les y ont joints avant la signature. M. Perazelli n'était pas avec R.B. au moment de la signature du testament cependant il a connaissance des modifications à intervenir sur le testament. Avant de procéder à ces modifications, le notaire s'est assuré que R.B. pouvait donner un consentement valable.

[10] Postérieurement à la modification du testament, M. Perazelli a, à titre de représentant en épargne collective à la TD, effectué trois (3) transactions qui ont totalisé environ 4 000 \$ sur les comptes de R.B, et ce, à la demande et au bénéfice de celui-ci. M. Perazelli n'a effectué aucune autre transaction pour ou en relation avec R.B.

[11] Pour des raisons que le Comité ignore, le testament a été par la suite de nouveau modifié, M. Perazelli n'y figurant plus, ni à titre d'héritier ni comme liquidateur.

QUESTION EN LITIGE

- La recommandation commune des parties est-elle contraire à l'intérêt public ou de nature à déconsidérer l'administration de la justice ?

ANALYSE

[12] Lorsqu'une sanction est suggérée conjointement par les parties, le Comité n'a pas à s'interroger sur sa sévérité ou sa clémence. Il doit y donner suite, sauf s'il la considère

CD00-1484

PAGE : 4

contraire à l'intérêt public ou si elle est de nature à déconsidérer l'administration de la justice¹.

[13] Dans la présente affaire, le Comité considère qu'il n'y a pas de disproportion entre la sanction recommandée et les sanctions imposées dans des circonstances analogues².

[14] De même, la sanction recommandée tient compte des différents facteurs dont le Comité doit tenir compte. Ainsi :

- L'infraction reprochée implique un seul consommateur;
- Il n'y avait aucune intention malveillante de la part de M. Perazelli; la situation découle d'une erreur de jugement dans le contexte d'une relation d'amitié avec le client;
- Le client n'a subi aucun préjudice en raison des gestes posés par M. Perazelli et ce dernier n'en a retiré aucun avantage pécuniaire;
- Les risques de récidive sont faibles; M. Perazelli est un professionnel sans antécédents qui a plaidé coupable à la première occasion et qui regrette ses gestes;
- R.B. était une personne vulnérable qui faisait confiance à M. Perazelli;
- M. Perazelli était un représentant d'expérience qui aurait dû savoir que ses gestes étaient déontologiquement inappropriés.

[15] Par ailleurs, quant à la gravité objective de l'infraction reprochée à M. Perazelli, celle-ci est en lien direct avec l'exercice de sa profession et va au cœur de celle-ci. Il n'y a nul doute qu'il s'agit d'une infraction qui est significative. En effet, le but premier des

¹ *R. c. Anthony-Cook*, [2016] 2 R.C.S. 204.

² *CSF c. Daigle*, 2018 QCCDCSF 86 (CanLII); *CSF c. Gaouette* 2020 QCCDCSF 1 (CanLII); *CSF c. Gauthier*, 2013 CanLII 43416 (QC CDCSF); *CSF c. Lavoie*, 2018 QCCDCSF 27 (CanLII) – culpabilité, 2018 QCCDCSF 83 – sanction; *CSF c. Poulin*, 2021 QCCDCSF 31 (CanLII).

CD00-1484

PAGE : 5

dispositions déontologiques visant à éviter les situations de conflit d'intérêts est la protection du public en s'assurant de l'indépendance des représentants dans le cadre de leurs relations avec leurs clients.

[16] Néanmoins, il faut noter que dans la présente affaire, le conflit d'intérêts ne résulte pas d'un abus de confiance qui justifierait assurément une sanction plus sévère. Plutôt, c'est le lien d'amitié entretenu entre M. Perazzelli et R.B. qui a abouti à cette situation, et ce, sans que M. Perazzelli n'agisse avec malhonnêteté et sans qu'il ne manipule ou n'intimide R.B. ou n'use de manœuvres afin de se faire désigner l'héritier de celui-ci. De plus, rappelons que M. Perazzelli n'a retiré aucun bénéfice pécuniaire de cette situation et que R.B. n'a subi aucun préjudice.

[17] Considérant ce qui précède, le Comité est d'avis que la recommandation commune présentée par les parties ne déconsidère donc pas l'administration de la justice et n'est pas contraire à l'intérêt public. Le Comité imposera en conséquence une période de radiation temporaire de deux (2) mois à M. Perazzelli pour l'unique chef d'infraction contenu à la plainte disciplinaire.

[18] Le Comité ordonnera la publication de l'avis de la présente décision de même qu'il condamnera M. Perazzelli au paiement des déboursés.

PAR CES MOTIFS, LE COMITÉ DE DISCIPLINE :

PREND ACTE à nouveau du plaidoyer de culpabilité de l'intimé à l'égard de l'unique chef d'infraction de la plainte disciplinaire;

RÉITÈRE la déclaration de culpabilité de l'intimé à l'égard de l'unique chef d'infraction de la plainte disciplinaire pour avoir contrevenu aux articles 10 et 14 du *Règlement sur la*

CD00-1484

PAGE : 6

déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières;

ORDONNE la suspension conditionnelle des procédures à l'égard de l'article 14 du *Règlement sur la déontologie dans les disciplines de valeurs mobilières* invoquée au soutien de ce chef d'infraction.

ET STATUANT SUR SANCTION :

ORDONNE la radiation temporaire de l'intimé pour une période de deux (2) mois pour l'unique chef d'infraction de la plainte disciplinaire;

ORDONNE à la secrétaire du Comité de faire publier, conformément à l'article 156 alinéa 7 du *Code des professions*, aux frais de l'intimé, un avis de la présente décision dans un journal circulant dans le lieu où ce dernier a son domicile professionnel et dans tout autre lieu où il a ou pourrait exercer sa profession;

CONDAMNE l'intimé au paiement des déboursés conformément à l'article 151 du *Code des professions*.

(S) Me Marco Gaggino

M^e Marco Gaggino
Président du Comité de discipline

(S) M^{me} Mona Hanne

M^{me} Mona Hanne, Pl. Fin.
Membre du Comité de discipline

(S) M^{me} Caroline Maheu

M^{me} Caroline Maheu
Membre du Comité de discipline

CD00-1484

PAGE : 7

M^e Éric-Alexandre Guimond
ML AVOCATS
Procureurs de la partie plaignante

M^e Sylvain Deslauriers
DESLAURIERS & Cie, Avocats s.a.
Procureurs de l'intimé

Date d'audience : 21 mars 2022

COPIE CONFORME À L'ORIGINAL SIGNÉ

3.7.3.2 Comité de discipline de la ChAD

Aucune information.

3.7.3.3 OCRCVM

Aucune information.

3.7.3.4 Bourse de Montréal Inc.

Aucune information.

3.8 AUTRES DÉCISIONS

3.8.1 Dispenses

DÉCISION N° 2022-SACD-1021874

UBS valeurs mobilières
 À l'attention de Stikeman Elliott / Alix d'Anglejan-Chatillon
 1155, boul. René-Lévesque Ouest
 41e étage
 Montréal (Québec) H3B 3V2

N° de client : 2400370459
 N° de référence : 2233177437
 N° de décision : 2022-SACD-1021874

OBJET : Dispense d'inscription à titre de courtier en dérivés

Vu la demande déposée par UBS Securities LLC (le « demandeur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») afin d'obtenir une dispense, en vertu de l'article 86 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01 (la « Loi »), de l'obligation d'inscription à titre de courtier en dérivés prévue par les articles 54 et 56 de la Loi relativement à la prestation de services de compensation liés à la négociation de dérivés standardisés offerts principalement au Québec (les « dérivés du Québec ») à des contreparties qualifiées, à l'exclusion des personnes physiques visées au paragraphe 7° de la définition de « contrepartie qualifiée » prévue à l'article 3 de la Loi (la « dispense demandée ») et ce, en remplacement de la décision 2017-SACD-1022237 en date du 10 avril 2017 (la « décision antérieure »);

Vu l'échéance de la décision antérieure le 10 avril 2022;

Vu la poursuite souhaitée par le demandeur des activités faisant l'objet de la dispense antérieure;

Vu les définitions du Règlement 14-101 sur les définitions, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, qui s'applique à la présente décision à moins d'indication contraire;

Vu les déclarations suivantes du demandeur à l'intention de l'Autorité :

1. Le demandeur est une société par actions à responsabilité limitée constituée sous le régime des lois de l'État du Delaware ayant son siège social dans l'État de New York aux États-Unis. Le demandeur est une filiale en propriété exclusive indirecte d'UBS AG, une société bancaire publique Suisse.
2. Aux États-Unis, le demandeur est inscrit à titre de courtier auprès de la Securities and Exchange Commission (la « SEC ») et il est membre de la Financial Industry Regulatory Authority (« FINRA »). Il est également inscrit à titre de futures commission merchant (« FCM ») auprès de la Commodity Futures Trading Commission (« CFTC ») et il est membre de la National Futures Association (« NFA »).
3. Le demandeur est membre, aux États-Unis, de plusieurs grandes bourses de valeurs, y compris le New York Stock Exchange et le NASDAQ. Le demandeur est un participant étranger agréé de la Bourse de Montréal. Le demandeur est également membre du Chicago Board of Trade, du Chicago Mercantile Exchange, de l'ICE Futures Exchange et d'autres importantes bourses de

produits de base américaines, et il effectue des opérations sur d'autres bourses par l'intermédiaire de sociétés membres ou non membres du même groupe, dont des bourses du Canada, de la France, de l'Italie, du Japon, de Singapour, de l'Espagne, de Taiwan, du Mexique, de la Corée et du Royaume-Uni.

4. Dans le cadre de ses activités de négociation de titres, le demandeur se prévaut de la dispense applicable au courtier international en vertu de l'article 8.18 du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites, RLRQ, c. V-1.1, r. 10 (le « Règlement 31-103 ») au Québec et dans les autres territoires du Canada.
5. Le demandeur n'est pas en défaut de ses obligations en vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières. Il se conforme, à tous les égards importants, à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières et à la législation sur les contrats à terme standardisés des États-Unis.
6. Le demandeur souhaite agir en qualité de courtier compensateur dans le cadre d'opérations dites give-up pour des contreparties qualifiées du Québec, au sens attribué à ce terme dans la Loi, relativement à des dérivés du Québec.
7. Une opération dite give-up est une opération d'achat ou de vente de contrats à terme par un client qui traite avec un courtier compensateur, mais souhaite se prévaloir des services d'exécution des opérations d'un ou plusieurs courtiers exécutants afin de faire exécuter ces opérations d'achat ou de vente sur un ou plusieurs marchés organisés. Dans ces circonstances, le courtier exécutant procède à l'exécution des opérations visées dans le présent paragraphe à la demande du client et les cède à titre de give-up au courtier compensateur aux fins de la compensation, du règlement et de la garde des titres et des actifs. Le service fourni par le courtier exécutant se limite à l'exécution des opérations.
8. Dans le cadre d'une opération dite give-up, le courtier compensateur tient un compte pour le client qui est administré de manière conforme aux conditions de la documentation relative au compte du courtier compensateur qui a été signée par le client. Le courtier compensateur est chargé de la tenue des registres et du traitement des biens donnés en garantie pour le compte du client. Le courtier exécutant ne fait pas signer au client la documentation relative au compte de compensation, dans le cadre d'une opération dite give-up, et ne reçoit habituellement pas de sommes en espèces, de marges ou de biens donnés en garantie de la part du client. Bien que le courtier exécutant soit responsable de la tenue de ses registres, de ses livres, de la garde des actifs et d'autres fonctions administratives (les « services de tenue de compte ») pour ses propres clients, il ne fournit pas de services de tenue de compte aux clients auxquels il ne fournit que des services d'exécution, à moins d'exigences contraires dans la réglementation. Le courtier compensateur demeure responsable des services de tenue de compte. Il entretient la relation principale avec le client et est contractuellement responsable de la négociation, de la surveillance des risques, de la déclaration des avis d'exécution et de l'envoi des états de compte mensuels.
9. Afin de procéder à une opération dite give-up, le client conclut une convention tripartite, connue sous le nom de convention dite give-up (give-up agreement) (la « convention dite give-up ») avec un courtier exécutant et un courtier compensateur. De manière générale, le demandeur, en sa qualité de courtier compensateur, utilise la convention-type intitulée International Uniform Brokerage Execution Services (« Give-Up ») Agreement: Version 2017 (© Futures Industry Association, 2017), dans sa version éventuellement révisée, comme convention dite give-up conclue avec des contreparties qualifiées.
10. Chaque partie à la convention dite give-up, dont le demandeur à titre de courtier compensateur, déclare dans la convention dite give-up qu'il exécutera ses obligations en vertu de la convention conformément aux lois, aux règlements, aux décrets, aux règles des organismes d'autoréglementation, aux règles boursières ou aux règles de compensation, aux règles d'interprétation, aux protocoles et aux coutumes et usages en vigueur de la bourse ou de la

chambre de compensation au sein de laquelle les opérations régies par la convention dite give-up sont exécutées et compensées.

11. Au Québec, la contrepartie qualifiée du Québec placerait des ordres visant des dérivés du Québec en vue de leur exécution sur un marché à terme organisé du Québec (à savoir, actuellement, la Bourse de Montréal) par un courtier en dérivés inscrit au Québec (un « courtier en dérivés du Québec »). Ces ordres feraient alors l'objet d'une compensation et d'un règlement par l'entremise du même courtier en dérivés s'il est membre de la chambre de compensation du Québec, ou par un autre membre de la chambre de compensation. Les opérations exécutées seraient inscrites à un compte omnibus tenu par le demandeur pour le compte de ses clients ou les membres de son groupe qui sont des FCMs auprès du membre de la CCCPD (tel que défini ci-dessous) qui procède à la compensation locale des opérations. Les opérations ainsi exécutées seraient inscrites au compte de contrats à terme de la contrepartie qualifiée du Québec tenu par le demandeur pour effectuer des opérations sur les marchés boursiers mondiaux. Dans le cadre d'un tel arrangement, le courtier en dérivés du Québec serait responsable de toutes les interactions avec le client rattachées à l'exécution d'ordres portant sur des dérivés du Québec.
12. Dans le cas d'un contrat à terme inscrit à la cote de la Bourse de Montréal, un membre de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (« CCCPD ») procéderait à la compensation pour le compte du demandeur. Par conséquent, un courtier en dérivés du Québec procéderait à l'exécution de l'opération, les positions seraient détenues auprès de la CCCPD par un membre de la CCCPD et cédées à titre de give-up au demandeur auprès duquel la contrepartie qualifiée au Québec tiendrait un compte de compensation. Le demandeur détiendrait alors les positions résultantes dans le compte tenu dans ses livres par la contrepartie qualifiée du Québec et procéderait aux appels et aux recouvrements de marges applicables auprès de la contrepartie qualifiée du Québec. Le demandeur, à son tour, remettrait la marge demandée au membre de la CCCPD qui procéderait à la compensation des opérations. Le membre de la CCCPD ferait alors les paiements de marges requis à la CCCPD.
13. En matière de détention d'actifs de clients, la législation des États-Unis exige, pour la protection des clients en cas d'insolvabilité ou d'instabilité financière du demandeur, que le demandeur veille à ce que les titres et les sommes en espèces du client soient comptabilisés et détenus séparément de ses propres titres et sommes en espèces, et ce exclusivement auprès de banques, de sociétés de fiducie, d'organismes de compensation ou d'autres courtiers et intermédiaires autorisés à négocier des contrats à terme en vertu de la Commodity Exchange Act des États-Unis (« CEA ») et des règles connexes promulguées par la CFTC (collectivement, les « dépositaires autorisés »). Le demandeur est en outre tenu d'obtenir la confirmation que le dépositaire autorisé qui détient les fonds ou les titres d'un client rattachés à des opérations ou à des comptes aux États-Unis indique que ces fonds et titres sont détenus séparément pour le compte du client, sans droit de compensation applicable à ses obligations ou à ses dettes.
14. À titre de courtier et de FCM inscrit aux États-Unis, le demandeur est assujéti aux exigences de capitalisation réglementaires prévues par la CEA et la Securities Exchange Act of 1934 (la « Loi de 1934 »), plus particulièrement le Regulation 1.17 de la CFTC Minimum Financial Requirements for Futures Commission Merchants and Introducing Brokers (« Regulation 1.17 de la CFTC »), la Rule 15c3-1 de la SEC Net Capital Requirements for Brokers or Dealers (« Rule 15c3-1 de la SEC ») et la Rule 17a-5 de la SEC Reports to be Made by Certain Brokers and Dealers (« Rule 17a-5 de la SEC »).
15. La Rule 15c3-1 de la SEC oblige le demandeur à comptabiliser la garantie des créances de tiers dans le calcul de son capital net excédentaire lorsqu'une perte est probable et que sa somme peut raisonnablement être estimée. Par conséquent, si le demandeur garantit des créances d'un tiers, il déduira une somme de son capital net si les deux conditions qui précèdent sont remplies.
16. La Rule 15c3-1 de la SEC et le Regulation 1.17 de la CFTC visent à procurer des

mécanismes de protection qui sont pour l'essentiel semblables à ceux de la formule de calcul des exigences relatives au capital et du capital régularisé en fonction du risque auxquels les courtiers membres de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (« OCRCVM ») sont assujettis. Le demandeur se conforme à la Rule 15c3-1 de la SEC et, à tous égards importants, à la Rule 17a-5 de la SEC. Si le capital net du demandeur passe sous le seuil minimal requis, il est tenu d'en aviser la SEC et la FINRA en vertu de la Rule 17a-11 de la SEC Notification Provisions for Brokers and Dealers (« Rule 17a-11 de la SEC »). Il incombe à la SEC et à la FINRA de veiller à ce que le demandeur se conforme à la Rule 15c3-1 et à la Rule 17a-5 de la SEC.

17. Le demandeur est tenu d'établir et de déposer sur une base mensuelle un rapport financier, qui comprend l'Annexe X-17a-5 - Financial and Operational Combined Uniform Single Report de la Rule 17a-5 de la SEC (le « rapport FOCUS »), auprès de la CFTC, de la NFA, de la SEC et de la FINRA. Le rapport FOCUS fournit une description plus détaillée et plus fidèle des activités commerciales du demandeur, notamment les activités de prêt aux clients, que la description de l'Annexe 31-103A1 - Calcul de l'excédent du fonds de roulement du Règlement 31-103 (l'« Annexe 31-103A1 »). Le rapport FOCUS comprend le calcul du capital net et une description détaillée des activités du demandeur. Les exigences relatives au capital net calculées au moyen des méthodes prescrites par la Rule 15c3-1 de la SEC sont établies en fonction de la totalité des actifs et des passifs inscrits aux livres et registres d'un courtier, tandis que l'Annexe 31-103A1 prescrit le calcul de l'excédent du fonds de roulement, qui se fonde principalement sur les actifs et les passifs courants inscrits aux livres et registres du courtier. Le demandeur est à jour dans la présentation de rapports annuels en vertu de la Rule 17a-5(d) de la SEC, dont le rapport FOCUS.
18. Le demandeur est membre de la Securities Investors Protection Corporation (« SIPC »). Sous réserve de ses critères d'admissibilité, la SIPC assure les actifs de clients détenus par le demandeur dans le cadre des activités qu'il exerce à titre de courtier contre toute perte en cas d'insolvabilité conformément au Securities Investor Protection Act of 1970. Il n'existe aucune assurance de la SIPC ni aucune protection semblable dans le cas d'activités exercées à titre de FCM inscrit aux États-Unis.
19. Le demandeur est assujéti au Regulation 30.7 de la CFTC en ce qui concerne les liquidités, les titres et les autres biens donnés en garantie qui sont déposés auprès d'un FCM ou qui doivent par ailleurs être détenus pour le compte de ses clients à titre de marge sur les contrats à terme et les options sur contrats à terme négociés à la cote des bourses de marchandises non américaines, dont les dérivés du Québec (les « fonds du client régis par le Regulation 30.7 »). L'intitulé des comptes utilisés pour détenir les fonds du client régis par le Regulation 30.7 doit indiquer clairement que les fonds appartiennent au client du FCM qui négocie des options et des contrats à terme étrangers (c.-à-d. non-américains) et qu'ils sont détenus pour le compte du client.
20. Les fonds du client régis par le Regulation 30.7 ne peuvent être regroupés avec les fonds d'une autre personne, dont ceux du FCM chargé de comptes. Toutefois, ce dernier peut déposer ses propres fonds dans le compte contenant les fonds du client régis par le Regulation 30.7 afin de pallier l'insuffisance de marge. Chaque dépositaire autorisé (à l'exception d'un organisme de compensation des dérivés régi par des règles particulières) est tenu de remettre au FCM déposant un écrit par lequel le dépositaire autorisé confirme avoir été informé que les fonds détenus dans le compte du client appartiennent au client et sont détenus conformément aux règlements de la CEA et de la CFTC. Le dépositaire autorisé doit déclarer, entre autres, qu'il s'engage à ne pas se servir des fonds du client régis par le Regulation 30.7 pour exécuter les obligations que le FCM pourrait avoir envers lui. Le Regulation 30.7(h) de la CFTC, qui mentionne la liste des investissements autorisés par le Regulation 1.25 de la CFTC, limite les types d'investissements autorisés à l'égard des fonds régis par le Regulation 30.7. Le FCM est tenu de calculer quotidiennement les fonds du client régis par le Regulation 30.7 qu'il détient et de les déclarer aux autorités de réglementation.

21. En cas de faillite du FCM, les fonds affectés à chaque catégorie de comptes (à savoir, les catégories de comptes distincts du client, de fonds garantis par le Regulation 30.7 et de comptes de compensation de swaps en vertu des Regulations 1.20, 30.7 et 22.2 de la CFTC, respectivement) ou les fonds qui peuvent être facilement retracés à une catégorie de comptes doivent être affectés seulement à cette catégorie de comptes du client. Le Bankruptcy Code des États-Unis prévoit également que les clients non défaillants d'une catégorie de comptes pour laquelle une perte a été subie doivent partager la perte au prorata. Toutefois, les clients dont les fonds sont détenus dans une autre catégorie de comptes pour laquelle aucune perte n'a été subie ne seront pas tenus d'assumer la perte.
22. Le demandeur détient les actifs de ses clients conformément à la Rule 15c3-3 de la Loi de 1934, dans sa version modifiée (la « Rule 15c3-3 de la SEC »). Aux termes de la Rule 15c3-3 de la SEC, le demandeur est tenu de séparer et de conserver séparément de ses propres actifs tous les titres réglés intégralement et tous les titres relatifs à la marge excédentaire (au sens donné à fully-paid securities et à excess margin securities dans la Rule 15c3-3 de la SEC) de ses clients. En plus de l'obligation de conserver séparément les titres de ses clients, la Rule 15c3-3 de la SEC oblige le demandeur à déposer une somme en espèces ou en titres gouvernementaux admissibles calculée conformément à la formule de réserve présentée dans la Rule 15c3-3 de la SEC dans un compte du demandeur nommé « Special Reserve Account for the Exclusive Benefit of Customers » tenu auprès d'une banque ou d'un dépositaire distinct. La séparation des titres et la réserve en espèces garantissent que le demandeur dispose d'actifs suffisants pour rembourser tous les avoirs nets de ses clients et procurent des protections essentiellement semblables à celles exigées des courtiers membres de l'OCRCVM. Si le demandeur omet de faire les dépôts voulus, il est tenu d'aviser la SEC et la FINRA aux termes de la Rule 15c3-3(i) de la SEC. Le demandeur respecte à tous égards importants les exigences de possession et de contrôle de la Rule 15c3-3 de la SEC.
23. Le demandeur est assujéti à la réglementation du conseil des gouverneurs du Federal Reserve Board des États-Unis (le « FRB »), de la SEC et de la FINRA en matière de prêt d'argent, de crédit et d'offre de marge aux clients (la « réglementation américaine sur les marges ») qui prévoit des protections essentiellement semblables aux protections identiques exigées des membres de l'OCRCVM. Le demandeur est notamment assujéti aux règles du FRB sur l'octroi d'une marge, y compris le Regulation T, et aux règles applicables de la SEC et de la Rule 4210 de la FINRA. Le demandeur respecte à tous égards importants la réglementation américaine sur les marges.
24. De manière générale, les contreparties qualifiées pour lesquelles le demandeur peut agir comme courtier compensateur sont des fonds de couverture, des compagnies d'assurance, des régimes de retraite, des comptes gérés, des fonds d'investissement et d'autres qui souhaitent tirer parti des importantes économies d'échelle que procurent, par exemple, le regroupement et la centralisation des exigences concernant les biens donnés en garantie et les exigences de traitement (par exemple, les appels de marge et les paiements de dépôts, les téléversements individuels, les rapprochements et autres), ainsi que les déclarations de positions consolidées.
25. Le demandeur estime qu'il serait avantageux pour les contreparties qualifiées du Québec qui négocient des opérations sur les marchés à terme internationaux que le demandeur puisse continuer d'agir à titre de courtier compensateur tant pour les dérivés du Québec que pour les dérivés négociés à l'extérieur du Québec afin de permettre à la contrepartie qualifiée de tirer parti d'économies d'échelle considérables applicables à l'utilisation des biens donnés en garantie et aux déclarations de positions consolidées. Ces avantages incluent, notamment, des appels de marge et des paiements de dépôts uniques, des téléversements individuels, la simplification des rapprochements, la compensation et les appels de marge interproduits.
26. Les clients peuvent recourir aux services de compensation du demandeur afin de distinguer entre l'exécution et la compensation et le règlement d'une opération. Cette distinction permet aux clients d'avoir recours à de nombreux courtiers exécutants sans avoir à maintenir un compte de compensation auprès de chacun d'entre eux. Le client peut ainsi regrouper les opérations de

compensation et de règlement applicables aux dérivés du Québec dans un seul compte tenu auprès du demandeur.

27. Le demandeur n'oblige pas ses clients à avoir recours aux services de certains courtiers exécutants pour faire exécuter leurs opérations. Les clients sont libres de choisir directement leur courtier exécutant. Il leur suffit de transmettre des ordres au courtier qui exécute l'opération. Le courtier exécutant est un courtier en dérivés du Québec ou une personne qui se prévaut d'une dispense d'inscription à titre de courtier en dérivés du Québec lui permettant de procéder à l'exécution d'opérations pour ses clients.

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

Vu l'article 86 de la Loi qui permet à l'Autorité, aux conditions qu'elle détermine, de dispenser un dérivé, une personne, un groupement de personnes, une offre ou une opération de tout ou partie des obligations prévues par la Loi, lorsqu'elle estime que cette dispense ne porte pas atteinte à l'intérêt public;

Vu les informations déclarées à l'Autorité par le demandeur ;

EN CONSÉQUENCE :

L'Autorité accorde la dispense demandée sous réserve des conditions suivantes :

1. Le demandeur maintient son siège social ou son principal établissement aux États-Unis.
2. Le demandeur demeure inscrit à titre de FCM auprès de la CFTC et exerce des activités à titre de FCM aux États-Unis, et il est inscrit à titre de courtier aux termes de la législation américaine en valeurs mobilières et exerce des activités à ce titre aux États-Unis.
3. Le demandeur demeure membre de la NFA et de la FINRA.
4. Le demandeur demeure membre de la SIPC.
5. Le demandeur demeure assujéti aux exigences en matière de capital réglementaire, de prêt d'argent, d'octroi de crédit et de marges, de communication d'information financière auprès de la SEC, de la FINRA, de la CFTC et de la NFA, ainsi qu'aux exigences relatives à la ségrégation et à la garde des actifs qui prévoient des mesures de protection pour l'essentiel similaires à celles prévues par les règles auxquelles les courtiers membres de l'OCRCVM sont assujettis au sens de la Loi.
6. Le demandeur limite sa prestation de services à titre de courtier compensateur aux opérations dites give-up portant sur des dérivés du Québec destinés à des contreparties qualifiées au sens de la Loi.
7. Le demandeur n'exécute pas d'opérations sur des dérivés du Québec avec ou pour des contreparties qualifiées, sauf dans la mesure permise par la Loi.
8. Le demandeur n'oblige pas ses clients à avoir recours aux services de certains courtiers exécutants pour faire exécuter leurs opérations.
9. Le demandeur transmet tous les ans le rapport financier et le rapport de conformité décrits à la Rule 17a-5(d) de la SEC à l'Autorité, au moment de leur dépôt auprès de la SEC et de la FINRA.
10. Le demandeur transmet sur une base annuelle ses états financiers audités à l'Autorité dans les 90 jours qui suivent la fin de son exercice financier.

11. Le demandeur transmet à l'Autorité sans délai la copie des avis déposés auprès de la SEC et de la FINRA en vertu de la Rule 17a-11 ou de la Rule 15c3-3(i) de la SEC.
12. À la demande de l'Autorité, le demandeur lui transmet les rapports que celle-ci peut, moyennant un avis, exiger sur les activités de négociation du demandeur au Canada, par voie électronique.
13. Le demandeur paye à l'Autorité les frais supplémentaires d'examen de conformité et d'évaluation en raison de la localisation du demandeur à l'extérieur du Québec, dont, le cas échéant, les frais raisonnables de prestation des services de tiers pouvant être retenus pour effectuer une inspection de conformité pour le compte de l'Autorité.
14. Le demandeur fournit l'information suivante par écrit à chaque contrepartie qualifiée :
 - (i) une déclaration selon laquelle le demandeur n'est pas inscrit au Québec pour négocier des dérivés du Québec pour son propre compte ou le compte de tiers;
 - (ii) une déclaration selon laquelle le siège ou l'établissement principal du demandeur est situé à New York (New York) États-Unis;
 - (iii) une déclaration selon laquelle la totalité ou la quasi-totalité des actifs du demandeur peuvent être situés à l'extérieur du Canada;
 - (iv) une déclaration selon laquelle il peut être difficile de faire valoir des droits contre le demandeur en raison de ce qui précède;
 - (v) le nom et l'adresse du mandataire du demandeur aux fins de signification au Québec.
15. Le demandeur soumet à l'Autorité un Acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification, sous la forme du formulaire ci-joint à l'annexe A.

La présente décision cessera d'avoir effet 5 ans après la date de celle-ci.

Fait le 5 avril 2022.

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

ANNEXE A

ACTE D'ACCEPTATION DE COMPÉTENCE ET DE DÉSIGNATION D'UN MANDATAIRE AUX FINS DE SIGNIFICATION

COURTIER INTERNATIONAL OU CONSEILLER INTERNATIONAL DISPENSÉ DE L'OBLIGATION D'INSCRIPTION EN VERTU DE LA LOI SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS DU QUÉBEC

1. Nom de la personne ou société (la « société internationale ») :

Le cas échéant, inscrire le numéro BDNI attribué précédemment à la société internationale en sa qualité de société inscrite ou de société internationale dispensée :

Territoire de constitution de la société internationale :

Adresse du siège de la société internationale :

Nom, adresse électronique, numéro de téléphone et numéro de télécopieur du responsable de la surveillance, du chef de la conformité ou du titulaire de poste équivalent de la société internationale :

Nom :

Adresse électronique :

Téléphone :

Télécopieur :

La société internationale se prévaut d'une décision de dispense rendue en vertu de l'article 86 de la **Loi sur les instruments dérivés** (Québec) qui est semblable à la dispense suivante prévue au **Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites** (la « décision de dispense ») :

- Article 8.18 [courtier international]
- Article 8.26 [conseiller international]
- Autre

Nom du mandataire aux fins de signification (le « mandataire aux fins de signification ») :

Adresse du mandataire aux fins de signification :

La société internationale désigne et nomme le mandataire aux fins de signification à l'adresse indiquée ci-dessus comme mandataire à qui signifier tout avis, acte de procédure, citation à comparaître, sommation ou autre acte dans toute action, enquête ou instance administrative, criminelle, pénale ou autre (une « instance ») découlant de ses activités dans le territoire intéressé ou s'y rattachant, et renonce irrévocablement à tout droit d'invoquer en défense dans une instance quelconque l'incompétence à intenter l'instance.

La société internationale accepte irrévocablement et sans réserve la compétence non exclusive, dans toute instance découlant de ses activités dans le territoire intéressé ou s'y rattachant, des tribunaux judiciaires, quasi judiciaires et administratifs du territoire intéressé.

Pendant une période de 6 ans après qu'elle aura cessé de se prévaloir de la décision de dispense, la société internationale devra présenter les documents suivants à l'Autorité :

un nouvel acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification, en la forme prévue aux présentes, au plus tard le 30^e jour avant l'expiration du présent acte;

une version modifiée du présent acte au plus tard le 30^e jour avant tout changement dans le nom ou l'adresse du mandataire aux fins de signification indiquée ci-dessus;

un avis indiquant tout changement apporté à un renseignement qui figure dans le présent formulaire, sauf le nom ou l'adresse du mandataire aux fins de signification indiqué ci-dessus, au plus tard le 30^e jour suivant le changement.

Le présent acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification est régi par les lois du territoire intéressé et s'interprète conformément à ces lois.

Date : _____

(Signature de la société internationale ou du signataire autorisé)

(Nom du signataire)

(Titre du signataire)

Acceptation

Je soussigné accepte la désignation comme mandataire aux fins de signification de

_____ (nom de la société internationale), conformément aux modalités de

l'acte d'acceptation de compétence et de désignation d'un mandataire aux fins de signification ci-dessus.

Date : _____

(Signature du mandataire aux fins de signification ou du signataire autorisé)

(Nom du signataire)

(Titre du signataire)

3.8.2 Exercice d'une autre activité

Aucune information.

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

Aucune information.

3.8.4 Autres**Erratum****Suspensions pour des manquements aux obligations relatives à la formation continue**

Veillez prendre note qu'une erreur s'est glissée lors de la publication du tableau des décisions de suspensions pour des manquements aux obligations relatives à la formation continue, à la section 3.8.4 du bulletin du 24 février 2022 (vol. 19 n° 7). L'information suivante aurait dû figurer dans ce tableau :

Nom complet : M. Bryan Desrochers

No Client : 2000844204

No. Décision : 2022-CI-1009039

Catégorie : 7611

Date de la décision : 8 février 2022.

Au moment de cette publication, le représentant a déjà corrigé sa situation. Il est également possible de vérifier si un représentant dispose d'un droit de pratique en consultant le *Registre des entreprises et individus autorisés à exercer* de l'Autorité des marchés financiers disponible sur son site Internet en cliquant sur le lien suivant : <http://www.lautorite.qc.ca/fr/registre-entreprise-individu-fr-pro.html>

ou en s'adressant au Centre d'information de l'Autorité aux coordonnées suivantes :

Québec : 418 525-0337

Montréal : 514 395-0337

Autres régions : 1 877 525-0337

Télécopieur : 418 647-9963

www.lautorite.qc.ca

Catégories d'inscription, disciplines et catégories de discipline

1a Assurance de personnes

1b Assurance contre les accidents ou la maladie

2a Assurance collective de personnes

2b Régime d'assurance collective

2c Régime de rentes collectives

Catégories d'inscription, disciplines et catégories de discipline

- 3a Assurance de dommages (Agent)
 - 3b Assurance de dommages des particuliers (Agent)
 - 3c Assurance de dommages des entreprises (Agent)
- 4a Assurance de dommages (Courtier)
 - 4b Assurance de dommages des particuliers (Courtier)
 - 4c Assurance de dommages des entreprises (Courtier)
- 5a Expertise en règlement de sinistres
 - 5b Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des particuliers
 - 5c Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des entreprises
- 6 Planification financière
 - 7611 Représentant de courtier en épargne collective
 - 7615 Représentant de courtier en plans de bourses d'études

4.

Indemnisation

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

4.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

4.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

4.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

4.4 FONDS D'INDEMNISATION DES SERVICES FINANCIERS

Aucune information.

4.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

5.

Institutions financières

- 5.1 Avis et communiqués
 - 5.2 Réglementation et lignes directrices
 - 5.3 Autres consultations
 - 5.4 Avis d'intention des assujettis et autres avis
 - 5.5 Sanctions administratives
 - 5.6 Protection des dépôts
 - 5.7 Autres décisions
-

5.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Avis relatif à une pratique de tarification des polices d'assurance souscrites en coassurance à l'intention de tous les assureurs de dommages autorisés à exercer leurs activités au Québec

À titre de membre du Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance (CCRRA), l'Autorité des marchés financiers (l'Autorité) collabore avec les autres régulateurs du Canada de façon permanente à l'élaboration de solutions visant à faciliter et à promouvoir un régime de réglementation qui veille aux intérêts du public.

Dans ce contexte, au cours de la dernière année, l'Autorité a contribué aux travaux d'un groupe de travail du CCRRA portant sur une pratique de tarification des polices souscrites en coassurance. En vertu de cette pratique, la prime payable aux assureurs participants est établie selon les conditions les plus avantageuses (*Best Term Pricing*), c'est-à-dire calculée uniformément en s'appuyant sur un taux plus élevé que celui offert initialement par certains de ces assureurs, peu importe les taux soumis au départ par ceux-ci sur une base individuelle ou la répartition du risque. L'objectif de ces travaux visait à mesurer l'étendue de cette pratique au Canada et à s'assurer qu'elle ne déroge pas aux principes de traitement équitable des clients.

Au Québec, en marge des travaux et consultations effectués auprès de l'industrie par le groupe de travail du CCRRA, l'Autorité a également constaté, dans le cadre d'une analyse portant sur l'assurance des syndicats de copropriété effectuée en 2021, l'existence de cette pratique.

À l'instar du CCRRA et tel qu'indiqué dans son [Communiqué](#) du 2 décembre 2021, l'Autorité conclut également que cette pratique de tarification va à l'encontre de l'article 50 de la *Loi sur les assureurs*, RLRQ, c. A-32.1 en vertu duquel « *un assureur autorisé doit suivre de saines pratiques commerciales. Dans l'exercice des activités d'institution financière de l'assureur, ces pratiques comprennent le traitement équitable de sa clientèle, ...* ».

Par conséquent, l'Autorité s'attend à ce que les assureurs cessent cette pratique dès que possible ou au plus tard le 1^{er} janvier 2023. À compter de cette date, ils devront être en mesure de démontrer que cette pratique n'est plus utilisée dans leurs activités. À défaut, l'Autorité pourrait exercer les mesures d'application prévues aux lois qu'elle administre afin de faire respecter les obligations de suivre de saines pratiques commerciales.

Pour toute question relative à cet avis :

Centre d'information de l'Autorité aux coordonnées suivantes :

Québec : 418 525-0337
Montréal : 514 395-0337
Numéro sans frais : 877 525-0337
www.lautorite.qc.ca

Le 14 avril 2022

5.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

Aucune information.

5.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

5.4 AVIS D'INTENTION DES ASSUJETTIS ET AUTRES AVIS

Aucune information.

5.5 SANCTIONS ADMINISTRATIVES

Aucune information.

5.6 PROTECTION DES DÉPÔTS

Aucune information.

5.7 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

6.

Marchés de valeurs et des instruments dérivés

- 6.1 Avis et communiqués
 - 6.2 Réglementation et instructions générales
 - 6.3 Autres consultations
 - 6.4 Sanctions administratives pécuniaires
 - 6.5 Interdictions
 - 6.6 Placements
 - 6.7 Agréments, autorisations et opérations sur dérivés de gré à gré
 - 6.8 Offres publiques
 - 6.9 Information sur les valeurs en circulation
 - 6.10 Autres décisions
 - 6.11 Annexes et autres renseignements
-

6.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

6.2.1 Consultation

Document de consultation 43-401 des ACVM : Consultation sur le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers

L'Autorité des marchés financiers publie, en version française et anglaise, le texte suivant :

- Document de consultation 43-401 des ACVM : Consultation sur le *Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers*.

Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **13 juillet 2022**, 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

Renseignements additionnels

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

Marie-Claude Brunet-Ladrie
Directrice de l'information continue, Surintendance des marchés de valeurs
514 395-0337, poste 4335
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
marie-claude.brunet-ladrie@lautorite.qc.ca

Érika Latourelle-Vigeant
Ingénieure, Direction de l'information continue
514 395-0337, poste 4332
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
erika.latourelle-vigeant@lautorite.qc.ca

Michel Bourque
Analyste expert à la réglementation, Direction de l'information continue
514 395-0337, poste 4466
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
michel.bourque@lautorite.qc.ca

Le 14 avril 2022

Document de consultation 43-401 des ACVM

Consultation sur le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers

Le 14 avril 2022

Introduction

Le Canada joue un rôle déterminant en matière de formation de capital dans le secteur minier¹ et le *Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers* (le **Règlement 43-101**) est reconnu mondialement comme étant la norme prépondérante dans ce domaine.

Le présent document de consultation (le **document de consultation**) vise à solliciter les commentaires des parties intéressées sur l'efficacité d'un certain nombre de dispositions clés du Règlement 43-101 et les éléments qui devraient être revus en priorité, ainsi qu'à déterminer si des modifications réglementaires permettraient de régler les enjeux soulevés par certains intervenants. L'information obtenue alimentera la réflexion des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) sur les façons de moderniser et de rehausser les obligations d'information actuelles relatives aux projets miniers, de fournir aux investisseurs de l'information plus pertinente et de meilleure qualité, et de continuer à promouvoir l'équité et l'efficacité des marchés des capitaux pour les émetteurs du secteur minier.

Le document de consultation devrait être lu en tenant compte du Règlement 43-101 et de l'Annexe 43-101A1, *Rapport technique* (l'**Annexe 43-101A1**). Les expressions utilisées dans le présent document de consultation sans y être définies ont le sens qui leur est attribué dans le Règlement 43-101.

Les ACVM publient le présent document de consultation pour une période de consultation de 90 jours. En plus de formuler des commentaires généraux, nous invitons les intervenants à répondre aux questions énoncées dans le document de consultation.

La période de consultation prend fin le 13 juillet 2022.

Cadre actuel

Résumé

Le Règlement 43-101 encadre la déclaration de renseignements scientifiques et techniques concernant les activités d'exploration, de développement et de production des émetteurs du secteur minier pour un projet minier sur un terrain qui est important pour l'émetteur. Les

¹ S&P Global Market Intelligence a indiqué qu'au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, plus de 50 % des activités de formation de capital des émetteurs du secteur minier à l'échelle mondiale provenaient du Canada.

renseignements communiqués verbalement ou par écrit doivent être fondés sur l'information fournie par une personne qualifiée ou sous sa supervision, et la terminologie employée doit être celle ayant été fixée pour décrire les ressources minérales et les réserves minérales. Le Règlement 43-101 oblige également tout émetteur du secteur minier à déposer, à certains moments, un rapport technique selon la forme prévue à l'Annexe 43-101A1, établi par une ou plusieurs personnes qualifiées qui pourraient devoir être indépendantes de l'émetteur et du terrain minier.

Le rapport technique s'adresse au public investisseur et à ses conseillers qui, la plupart du temps, ne sont pas des experts du secteur minier. Il doit contenir des renseignements contextuels et des mises en garde suffisants pour permettre à un investisseur raisonnable de comprendre la nature, l'importance et les limites des données, des interprétations et des conclusions qui y sont résumées.

Historique

Le Règlement 43-101 a été mis en œuvre en 2001 et sa dernière modification remonte à 2011, soit lorsque les ACVM ont adopté de nouvelles versions du Règlement 43-101, de l'Annexe 43-101A1 et de l'*Instruction générale relative au Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers* (**l'Instruction générale 43-101**) pour les raisons suivantes :

- éliminer certaines obligations ou réduire leur portée;
- tenir compte des changements survenus dans le secteur minier;
- offrir une souplesse accrue aux émetteurs du secteur minier et aux personnes qualifiées sur certains plans, notamment l'acceptation de nouveaux titres et associations professionnels étrangers, et de codes de présentation de l'information étrangers nouveaux ou modifiés;
- clarifier ou corriger les points des anciennes obligations d'information qui n'avaient pas l'effet désiré.

Depuis la dernière modification du Règlement 43-101 en 2011, le secteur minier a été marqué par des hauts et des bas sur les marchés ainsi que par de nombreux changements, dont les suivants :

- une mise à jour, par l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole (**l'ICM**), de ses Normes de définitions pour les ressources minérales et les réserves minérales (les **Normes de définitions de l'ICM**) et de ses lignes directrices sur les pratiques exemplaires en matière d'estimation des ressources et des réserves minérales (les **lignes directrices sur les pratiques exemplaires de l'ICM**);
- une demande émergente pour des marchandises liée à la croissance du nombre de projets en matière d'énergie verte et de projets carboneutres;
- la prise de conscience accrue par les investisseurs des risques associés au développement de projets miniers, y compris la hausse des demandes d'information sur les impacts environnementaux et sociaux;
- une refonte des codes de présentation des ressources minérales et des réserves minérales ainsi que des normes de déclaration connexes des autorités d'autres territoires exerçant de l'influence dans le secteur minier (dont l'Australie et les États-Unis), y compris des modifications apportées au modèle du Committee for Mineral Reserves International

Reporting Standards (CRIRSCO), norme internationale reconnue en matière de déclaration des cibles d'exploration, des résultats d'exploration, des ressources minérales et des réserves minérales.

Depuis 2011, les ACVM suivent de près l'application des obligations d'information relatives aux projets miniers prévues par le Règlement 43-101 et recueillent des données témoignant des lacunes relevées dans le cadre des examens de l'information continue et des prospectus et des examens limités à des sujets précis ayant été ciblés (collectivement, les **examens de l'information minière**). Parmi ces lacunes figurent les suivantes :

- des personnes qualifiées n'évaluent pas adéquatement leur indépendance, leur qualification, leur expertise ou leur expérience pertinente concernant le produit, le type de gisement ou les rubriques dont elles assument la responsabilité dans les rapports techniques;
- la piètre qualité de l'information scientifique et technique contenue dans les rapports techniques visant des terrains d'exploration à un stade préliminaire établis dans le cadre de nouvelles inscriptions en bourse;
- de l'information inadéquate sur l'estimation des ressources minérales, notamment l'information sur les perspectives raisonnables d'extraction rentable à terme;
- une mauvaise utilisation d'évaluations économiques préliminaires;
- de l'information inadéquate sur l'ensemble des risques d'entreprise liés aux projets miniers.

Questions en vue de de la consultation

A. Amélioration et modernisation du Règlement 43-101

L'information à fournir dans l'Annexe 43-101A1 est essentiellement la même depuis l'adoption du Règlement 43-101 en 2001, outre certaines modifications apportées en 2011 concernant les terrains à un stade avancé.

1. Les obligations d'information en vertu de l'Annexe 43-101A1 relativement à un projet n'ayant pas atteint le stade des ressources minérales procurent-elles aux investisseurs les renseignements et le contexte nécessaires pour assurer leur protection et leur permettre de prendre des décisions éclairées? Veuillez préciser.
2. *a)* Existe-t-il un moyen plus simple, clair et accessible de présenter l'information technique pertinente que le formulaire prévu à l'Annexe 43-101A1? Par exemple, serait-il préférable de fournir aux investisseurs l'information qui leur est nécessaire sous forme de résumé dans d'autres documents d'information continue, comme un communiqué, la notice annuelle, le rapport de gestion ou, au besoin, le prospectus?

b) Dans l'affirmative, à quels stades des projets miniers cette façon de faire conviendrait-elle? Pourquoi?

3. *a)* Devrait-on envisager une harmonisation accrue des obligations d'information prévues par le Règlement 43-101 avec celles d'autres territoires exerçant de l'influence dans le secteur minier?
 - b)* Dans l'affirmative, quels sont les territoires avec lesquels les obligations d'information devraient être harmonisées, et sur quels aspects? Pourquoi?
4. Le sous-paragraphe *a* du paragraphe 5 de l'article 4.2 du Règlement 43-101 accorde à l'émetteur un délai de 45 jours pour déposer un rapport technique à l'appui de l'information visée au sous-paragraphe *j* du paragraphe 1 de l'article 4.2 du Règlement 43-101. Veuillez expliquer si ce délai est toujours nécessaire ou s'il pourrait être réduit.

Au cours des dernières années, le personnel des ACVM a constaté que des émetteurs du secteur minier avaient recours à de nouvelles technologies dans leurs activités d'exploration sur leurs terrains, notamment des drones. Durant la pandémie de COVID-19, des personnes qualifiées nous ont questionnés sur la possibilité de recourir à des technologies permettant d'effectuer la visite récente du terrain à distance plutôt qu'en personne.

5. *a)* Le recours à des technologies innovantes permet-il à l'obligation de visite récente du terrain par une personne qualifiée de remplir son rôle de protection des investisseurs si cette visite n'a pas à être effectuée en personne?
 - b)* Si les technologies à distance sont acceptables, quels paramètres devront être établis afin de maintenir l'intégrité de l'obligation de visite récente du terrain?

B. Obligation d'information sur la vérification des données

Les projets miniers passent souvent entre les mains de plusieurs propriétaires, chacun ayant produit des données d'exploration et de forage. Il peut être légitime d'utiliser les données recueillies par les anciens exploitants avant la prise en charge du projet par l'émetteur actuel (les **données héritées**), mais ces données doivent être vérifiées soigneusement, et cet exercice doit être consigné en toute transparence dans les rapports techniques. Le personnel des ACVM constate que de l'information inadéquate est présentée sur la vérification des données, et ce, à chaque étape du projet, tant en ce qui concerne les terrains d'exploration à un stade préliminaire que les études de faisabilité.

La description des procédés de préparation et d'analyse des échantillons, des mesures de sécurité appliquées ainsi que des protocoles d'assurance et de contrôle de la qualité est essentielle à l'établissement d'estimations des ressources minérales compréhensibles. La personne qualifiée doit exprimer son opinion professionnelle sur ces procédés, expliquer les mesures qu'elle a prises pour vérifier l'intégrité des données et donner son opinion professionnelle sur le caractère convenable des données aux fins du rapport technique. Le personnel des ACVM a souligné ces obligations dans l'Avis 43-309 du personnel des ACVM, *Examen des présentations aux investisseurs diffusées par les émetteurs miniers sur leurs sites Web* et dans l'Avis 43-311 du personnel des ACVM, *Examen des estimations des ressources minérales figurant dans les rapports techniques* (l'**Avis 43-311 du personnel des ACVM**).

La vérification des données, selon le sens attribué à cette expression à l'article 1.1 et la description qui en est faite à l'article 3.2 du Règlement 43-101, s'applique à toute information de nature scientifique ou technique que présente l'émetteur à l'égard de terrains importants. Par exemple, la vérification des données repose sur les principes suivants :

- elle nécessite une transcription exacte de la source originale, comme un certificat d'analyse de titrage;
- elle n'est pas adéquate si elle ne se résume qu'à la transcription de données provenant d'un rapport technique antérieur;
- elle ne se limite pas aux rapports techniques, mais vise également d'autres renseignements, comme ceux figurant sur les sites Web, dans les communiqués, dans les présentations et dans d'autres documents de relations avec les investisseurs;
- elle ne se limite pas à la base de données sur les forages et doit être effectuée sur l'ensemble des données figurant dans le rapport technique.

6. Est-ce que la définition actuelle de l'expression « vérification des données » est adéquate, et est-ce que les obligations d'information prévues à l'article 3.2 du Règlement 43-101 sont suffisamment claires?

La rubrique 12 de l'Annexe 43-101A1 traite de la vérification des données, qui est un principe de base du Règlement 43-101 et constitue une fonction principale de la personne qualifiée. Les examens de l'information minière démontrent que l'information fournie conformément à cette rubrique n'est souvent pas conforme. Par exemple, ne constituent pas selon nous des procédés adéquats de vérification des données par des personnes qualifiées :

- les mesures d'assurance et de contrôle de la qualité appliquées par l'émetteur ou un laboratoire;
- la contrevérification des données de la base de données afin de s'assurer de la fonctionnalité des logiciels utilisés;
- le fait de se fier à la vérification effectuée par l'émetteur ou d'autres personnes qualifiées dans le cadre de rapports techniques déposés antérieurement;
- l'acceptation sans réserve de données héritées, notamment par une mention indiquant que les anciens exploitants ont respecté les « normes du secteur ».

En outre, des personnes qualifiées limitent souvent l'application des procédés de vérification des données aux jeux de données sur les forages et omettent ainsi de se conformer aux obligations d'information prévues à la rubrique 12 de l'Annexe 43-101A1, qui s'appliquent à tous les renseignements scientifiques et techniques contenue dans un rapport technique.

7. Comment pouvons-nous rehausser la qualité de l'information sur les procédés de vérification des données visée à la rubrique 12 de l'Annexe 43-101A1 afin de permettre au public investisseur de mieux comprendre la manière dont s'y prend la personne qualifiée pour déterminer que les données peuvent être utilisées dans le rapport technique?

8. Puisqu'une visite récente du terrain fait partie intégrante de la vérification des données, devrait-on envisager de déplacer la présentation de l'information sur la visite récente du terrain du paragraphe *d* de la rubrique 2 de l'Annexe 43-101A1 à la rubrique 12 de cette annexe?

C. Obligations d'information relatives aux estimations historiques

Malgré les multiples indications contenues dans l'Instruction générale 43-101, le personnel des ACVM constate de nombreux cas de non-conformité de l'information fournie sur les estimations historiques. Nous rappelons aux émetteurs que ceux ne se conformant pas à l'article 2.4 du Règlement 43-101 pourraient devoir déposer un rapport technique en vertu du paragraphe 2 de l'article 4.2 de ce règlement. Voici des exemples de non-conformité :

- l'omission d'examiner la source de l'estimation historique et d'y renvoyer;
 - l'omission d'inclure les mises en garde requises en vertu du paragraphe g de l'article 2.4 du Règlement 43-101, ou toute modification inappropriée de celles-ci;
 - l'omission de présenter l'information requise sur les hypothèses clés, les méthodes et les paramètres employés pour établir l'estimation historique;
 - la présentation inappropriée par un émetteur d'une estimation antérieure.
9. Est-ce que la définition actuelle de l'expression « estimation historique » est suffisamment claire? Dans la négative, quelle modification devrait-on y apporter?
10. Est-ce que les obligations d'information prévues à l'article 2.4 du Règlement 43-101 suffisent à protéger les investisseurs contre toute information fausse ou trompeuse relative aux estimations historiques? Veuillez préciser.

D. Évaluations économiques préliminaires

Les obligations d'information concernant les évaluations économiques préliminaires ont été considérablement modifiées en 2011, ce qui a entraîné des conséquences inattendues ayant nécessité la publication, en août 2012, d'indications additionnelles dans l'Avis 43-307 du personnel des ACVM, *Rapports techniques miniers – Évaluations économiques préliminaires*.

Les examens de l'information minière continuent de démontrer que l'information sur les évaluations économiques préliminaires demeure problématique en ce qui concerne la conformité des émetteurs et, plus important encore, qu'elle peut nuire aux investisseurs. Bien que l'inclusion des ressources minérales présumées expose l'évaluation économique préliminaire à un risque reconnu, le personnel des ACVM est d'avis que la grande variation du degré de précision non défini de l'évaluation accroît ce risque également. Cette variation est incompatible avec l'un des principes de base du Règlement 43-101, soit que les investisseurs devraient être en mesure de comparer avec assurance l'information présentée relativement à divers projets d'un même émetteur ou d'émetteurs différents. En outre, le personnel des ACVM a constaté que les mises en garde requises en vertu du paragraphe 3 de l'article 2.3 du Règlement 43-101 avaient été modifiées, réduisant ainsi l'efficacité de cette disposition.

11. Devrait-on modifier la définition de l'expression « évaluation économique préliminaire » afin d'augmenter la précision de l'étude? Dans l'affirmative, de quelle manière? Par exemple, devrait-on introduire des obligations d'information concernant les paramètres d'estimation des coûts ou la somme des travaux d'ingénierie achevés?

12. Est-ce que les mises en garde requises actuellement en vertu du paragraphe 3 de l'article 2.3 du Règlement 43-101 informent adéquatement les investisseurs de l'ampleur des risques associés à la communication d'information sur une évaluation économique préliminaire? Veuillez motiver votre réponse.
13. La disposition *ii* du sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 5.3 du Règlement 43-101 déclenche une obligation d'indépendance qui pourrait ne pas s'appliquer aux modifications importantes apportées à des évaluations économiques préliminaires. Devrait-on introduire une obligation d'indépendance propre aux changements significatifs dans les évaluations économiques préliminaires sans lien avec les changements dans l'estimation des ressources minérales? Dans l'affirmative, quel seuil de significativité conviendrait?

En 2011, nous avons élargi la définition de l'expression « évaluation économique préliminaire » dans le Règlement 43-101 en réponse aux préoccupations du secteur selon lesquelles les émetteurs devaient pouvoir prendre du recul et revoir la portée des terrains à un stade avancé sur la base de nouveaux renseignements ou d'autres scénarios de production. Dans ce contexte, la nouvelle définition partait du principe que l'émetteur prévoit un changement significatif dans l'exploitation actuelle ou envisagée par rapport à l'étude minière antérieure.

Le personnel des ACVM constate toujours amplement que de l'information sur les évaluations économiques préliminaires est communiquée après la présentation des réserves minérales, ce qui peut se révéler trompeur et nuire aux investisseurs. Dans plusieurs cas, les émetteurs continuent de faire état de réserves minérales viables sur les plans économique et technique, en plus de présenter en parallèle une autre évaluation économique préliminaire conceptuelle comportant des hypothèses et des paramètres plus optimistes. Souvent, ces deux options s'excluent l'une l'autre.

14. Devrait-on empêcher la communication des évaluations économiques préliminaires d'un projet minier si les réserves minérales sont à jour?

Les émetteurs fournissent parfois les résultats d'une évaluation économique préliminaire comportant les flux de trésorerie projetés pour des sous-produits qui ne sont pas inclus dans l'estimation des ressources minérales. Cette situation peut survenir lorsque les données permettant d'évaluer raisonnablement les teneurs des sous-produits ou de les évaluer selon un degré de confiance semblable à celui de la ressource minérale sont insuffisantes. Nous considérons que le fait d'inclure ces sous-produits dans l'évaluation économique préliminaire est trompeur.

15. Le Règlement 43-101 devrait-il interdire l'inclusion, dans les modèles de flux de trésorerie utilisés dans l'analyse économique comprise dans une évaluation économique préliminaire, de sous-produits n'ayant pas été classés comme des ressources minérales mesurées, indiquées ou présumées? Veuillez préciser.

E. Définition de « personne qualifiée »

Le personnel des ACVM a largement constaté que la définition actuelle de « personne qualifiée » n'est pas bien comprise et a relevé une hausse du nombre d'ingénieurs ou de géoscientifiques

agissant en tant que personnes qualifiées aux fins des rapports techniques qui avaient moins de 5 ans d'expérience dans ces fonctions. Il a souvent avisé des émetteurs que la personne qualifiée ne remplissait pas les conditions prévues par le Règlement 43-101 dans la situation considérée.

16. La définition actuelle de « personne qualifiée » manque-t-elle de précision ou de clarté? Dans l'affirmative, veuillez expliquer les changements qui pourraient y être apportés afin de l'améliorer.

Conformément à la définition actuelle de « personne qualifiée », la personne physique doit être un ingénieur ou un géoscientifique ayant obtenu un diplôme universitaire dans un domaine des sciences de la Terre ou de l'ingénierie qui se rapporte à l'exploration minérale ou à l'exploitation minière.

17. Est-ce que le paragraphe *a* de la définition de « personne qualifiée », qui vise les ingénieurs et les géoscientifiques, devrait prévoir d'autres disciplines professionnelles? Dans l'affirmative, lesquelles et pourquoi?

Indépendance de la personne qualifiée

La fonction de contrôle de la personne qualifiée est essentielle à la protection du public investisseur. Le personnel des ACVM constate que des émetteurs et des personnes qualifiées n'appliquent pas correctement le critère d'indépendance objectif prévu à l'article 1.5 du Règlement 43-101. L'Instruction générale 43-101 présente une liste non exhaustive d'exemples de paramètres financiers précis dont il faut tenir compte. Outre les considérations d'ordre financier, plusieurs autres facteurs doivent être regardés pour établir l'objectivité, dont la relation de la personne qualifiée avec l'émetteur, le vendeur du terrain et le projet minier lui-même.

18. Devrait-on clarifier le critère d'indépendance prévu à l'article 1.5 du Règlement 43-101? Dans l'affirmative, que serait-il utile de clarifier?

Membres de la haute direction visés qui sont des personnes qualifiées

Le personnel des ACVM s'inquiète du fait que la fonction de contrôle de la personne qualifiée puisse entrer en conflit avec les obligations fiduciaires des administrateurs et des dirigeants. Il a été témoin de situations où l'intérêt personnel de ces personnes à promouvoir une perspective favorable pour le projet minier l'emportait sur l'obligation professionnelle de défense de l'intérêt public rattachée à leur fonction de contrôle.

19. Devrait-il être interdit aux administrateurs et aux dirigeants de participer à la rédaction des rapports techniques, même lorsque l'indépendance n'est pas requise?

F. Visite récente du terrain

L'obligation de visite récente du terrain prévue à l'article 6.2 du Règlement 43-101 est un élément fondamental de la fonction de contrôle de la personne qualifiée à l'égard du public investisseur. La visite lui permet de connaître la situation du terrain, d'observer sa géologie et sa

minéralisation et de vérifier les travaux qui y ont été accomplis. De plus, elle constitue sa seule occasion d'évaluer les éléments moins tangibles du terrain, comme l'extraction artisanale ou les problèmes d'accès, et d'analyser l'acceptabilité sociale et les enjeux environnementaux. La visite récente du terrain se distingue des travaux d'exploration du terrain; il s'agit d'un facteur clé dans la conception ou la révision d'un programme approprié d'exploration ou de développement du terrain, et de sa recommandation à l'émetteur.

20. Devrait-on envisager l'introduction d'une définition de « visite récente du terrain »? Dans l'affirmative, quels éléments seraient-ils nécessaires ou importants d'intégrer?

Le personnel des ACVM estime que les personnes qualifiées doivent tenir compte de leur expertise et de leur expérience pertinente pour déterminer s'ils sont aptes à effectuer la visite d'un terrain. Par exemple, les géoscientifiques ne sont généralement pas qualifiés pour s'occuper des aspects de la visite relatifs aux méthodes d'exploitation potentielles ou le traitement des minerais. De la même façon, les ingénieurs risquent de ne pas être qualifiés pour se charger des aspects relevant de la géologie. Dans ces cas, plus d'une personne qualifiée pourraient devoir visiter un terrain, surtout un terrain à un stade avancé.

21. Est-ce que la personne qualifiée assumant la responsabilité de l'estimation des ressources minérales figurant dans un rapport technique devrait être tenue de visiter le terrain même si un autre auteur du rapport le fait? Veuillez motiver votre réponse.

22. Dans un rapport technique portant sur un terrain à un stade avancé, est-ce que chaque personne qualifiée assumant la responsabilité de l'information présentée conformément aux rubriques 15 à 18 (inclusivement) de l'Annexe 43-101A1 devrait être tenue de visiter le terrain? Veuillez motiver votre réponse.

Nous nous attendons à ce que les émetteurs tiennent compte de l'obligation de visite récente du terrain dans l'élaboration de l'échéancier et de la structure de leurs opérations et de leur collecte de capitaux. Le paragraphe 2 de l'article 6.2 du Règlement 43-101 permet à l'émetteur de reporter la visite d'un terrain dans certaines circonstances liées aux conditions climatiques, mais celui-ci devra déposer un nouveau rapport technique une fois la visite effectuée. Toutefois, les émetteurs se prévalent rarement de cette disposition depuis son adoption en 2005. Dans les rares cas où ils le font, le personnel des ACVM constate un manquement important à l'obligation de déposer un nouveau rapport technique.

23. Voyez-vous un enjeu à l'abrogation du paragraphe 2 de l'article 6.2 du Règlement 43-101? Dans l'affirmative, veuillez fournir des explications.

G. Renseignements sur l'exploration

Le personnel des ACVM constate encore souvent des cas de non-conformité dans les renseignements sur l'exploration présentés, notamment dans les suivants :

- les mesures d'assurance de la qualité et de contrôle de la qualité mises en œuvre pendant l'exécution des travaux faisant l'objet du rapport technique;
- la description sommaire du type de procédés d'analyse ou d'essai utilisés;

- les résultats d'analyse pertinents, les largeurs et les largeurs véritables de la zone minéralisée.

24. Est-ce que les obligations actuelles prévues à l'article 3.3 du Règlement 43-101 sont suffisamment claires? Dans la négative, comment pourrait-on les améliorer?

H. Estimation des ressources minérales et réserves minérales

L'Avis 43-311 du personnel des ACVM, publié en juin 2020, indique qu'un examen approfondi de l'information contenue dans les rapports techniques a révélé que celle fournie sur les estimations des ressources minérales était inadéquate sur plusieurs points.

Perspectives raisonnables d'extraction rentable à terme

Les Normes de définitions de l'ICM mentionnent qu'une personne qualifiée devrait clairement indiquer la base sur laquelle elle établit l'estimation des ressources minérales, et que les hypothèses devraient inclure la récupération métallurgique, le paiement des redevances calculées à la sortie de la fonderie, les prix ou la valeur des produits, la méthode d'exploitation minière et de traitement, les coûts d'exploitation et de traitement ainsi que les coûts généraux et administratifs. Des modifications des Normes de définitions de l'ICM en 2014 et des lignes directrices sur les pratiques exemplaires de l'ICM en 2019 ont fait ressortir l'obligation d'énoncer clairement ces hypothèses et la façon dont les estimations sont produites.

Des examens de l'information minière ont révélé que des rapports techniques ne présentaient pas suffisamment d'information adéquate sur les taux de récupération des métaux, les méthodes et les coûts d'exploitation et de traitement présumés, ainsi que les contraintes appliquées à l'établissement de l'estimation des ressources minérales pour démontrer que la matière minéralisée présente des perspectives raisonnables d'extraction rentable à terme.

25. Est-ce que la rubrique 14, *Estimations des ressources minérales*, de l'Annexe 43-101A1 devrait prévoir expressément l'information à fournir sur les perspectives raisonnables d'extraction rentable à terme? Veuillez motiver votre réponse. Dans l'affirmative, expliquez les éléments essentiels à déclarer.

Vérification des données

La publication de l'estimation des ressources minérales est un jalon important pour un émetteur. L'Avis 43-311 du personnel des ACVM indique que l'information sur les procédés de vérification des données et leurs résultats étaient l'un des aspects de l'estimation des ressources minérales sur lesquels la qualité de l'information était la plus faible. On y rapporte en effet que plus de 20 % des rapports techniques examinés par le personnel des ACVM présentaient de l'information incomplète à cet égard.

26. a) Est-ce que la personne qualifiée responsable de l'estimation des ressources minérales devrait être tenue de vérifier les données et d'assumer la responsabilité de l'information sur laquelle se fonde l'estimation? Veuillez motiver votre réponse.

b) Est-ce que la personne qualifiée responsable de l'estimation des ressources minérales devrait être tenue de vérifier les données et d'assumer la responsabilité des données héritées sur lesquelles se fonde l'estimation? Plus précisément, devrait-elle y être tenue si l'exploitant actuel n'a plus accès aux données d'échantillonnage et d'analyse ni aux renseignements sur l'assurance et le contrôle de la qualité de l'information? Veuillez motiver votre réponse.

Facteurs de risque associés aux ressources minérales et aux réserves minérales

Le paragraphe *d* de l'article 3.4 du Règlement 43-101 oblige les émetteurs à déclarer tout risque connu, notamment juridique, politique ou environnemental, qui pourrait avoir une incidence importante sur le développement potentiel des ressources minérales ou des réserves minérales. Conformément au paragraphe *d* des rubriques 14 et 15 de l'Annexe 43-101A1, la personne qualifiée doit en outre présenter une description générale de la mesure dans laquelle les facteurs connus liés à l'environnement, aux permis, aux titres de propriété, à la commercialisation, aux questions d'ordre juridique, fiscal, politique ou sociopolitique, ou tout autre facteur pertinent pourraient avoir une incidence importante sur l'estimation des ressources minérales ou des réserves minérales.

Bon nombre de rapports techniques présentaient seulement de l'information passe-partout sur les risques éventuels et les incertitudes que comporte généralement le secteur minier. Le fait d'omettre des risques connus pertinents qui sont propres au projet minier rend potentiellement trompeuse l'information sur les ressources minérales et les réserves minérales.

27. Comment pouvons rehausser la qualité de l'information sur les risques propres à un projet minier et à l'estimation des ressources minérales et des réserves minérales?

I. Information sur les enjeux sociaux et environnementaux

Au cours des dernières années, le personnel des ACVM a constaté une sensibilisation accrue du public et des investisseurs aux enjeux sociaux et environnementaux ayant des répercussions sur les projets miniers. Les rubriques 4, *Description et emplacement du terrain*, et 20, *Études environnementales, permis et conséquences sociales ou sur la collectivité*, de l'Annexe 43-101A1 permettent de déclarer les facteurs de risque d'ordre environnemental et social pertinents se rapportant au projet minier. Toutefois, les obligations d'information relatives à ces enjeux n'ont pas tellement changé depuis l'adoption du Règlement 43-101 en 2001.

28. Croyez-vous que les obligations d'information actuelles en matière d'environnement prévues aux rubriques 4 et 20 de l'Annexe 43-101A1 permettent aux investisseurs de prendre des décisions de placement éclairées? Veuillez motiver votre réponse.

29. Croyez-vous que les obligations d'information actuelles en matière sociale prévues aux rubriques 4 et 20 de l'Annexe 43-101A1 permette aux investisseurs de prendre des décisions de placement éclairées? Veuillez motiver votre réponse.

30. Est-ce que l'information sur les consultations menées auprès des collectivités devrait être incluse dans les rapports techniques produits à chaque étape du projet, y compris les rapports sur les terrains d'exploration à un stade préliminaire?

J. Droits des peuples autochtones

Nous reconnaissons parmi les peuples autochtones les membres des Premières Nations, les Inuits et les Métis du Canada. Nous sommes également conscientes que des émetteurs mènent des projets à l'extérieur du Canada, dans des territoires où habitent aussi des peuples autochtones.

Le statut juridique particulier des peuples autochtones a été reconnu au pays comme ailleurs dans le monde. Dans bon nombre de projets, les droits des peuples autochtones et les questions de tenure légale, de droits de propriété et de gouvernance se superposent. Nous estimons que l'information sur ces droits, et sur les peuples autochtones qui en sont titulaires, constitue une part essentielle des obligations d'information continue de l'émetteur.

La rubrique 4 de l'Annexe 43-101A1 prévoit l'obligation de déclarer la nature et l'étendue des droits de surface, des droits d'accès et des obligations à remplir pour conserver le terrain et de décrire les autres facteurs et risques importants pouvant avoir des répercussions sur l'accès au terrain, les droits sur le terrain ou le droit ou la capacité d'y effectuer des travaux. Nous aimerions savoir si d'autres renseignements devraient être présentés dans le rapport technique établi suivant l'Annexe 43-101A1 ou dans d'autres documents d'information continue de l'émetteur en ce qui a trait à la relation de l'émetteur avec les peuples autochtones des territoires ancestraux où se situe le terrain.

31. Quelle information précise devrait-il être obligatoire de fournir dans un rapport technique pour permettre aux investisseurs de bien comprendre les risques et incertitudes découlant des droits des peuples autochtones dans le cadre d'un projet minier et d'en prendre la pleine mesure?
32. Quelle information précise devrait-il être obligatoire de fournir dans un rapport technique pour permettre aux investisseurs de bien comprendre l'ensemble des risques et incertitudes appréciables liés à la relation qu'entretient l'émetteur avec les peuples autochtones du territoire ancestral où se situe le projet minier et d'en prendre la pleine mesure?
33. Devrait-on obliger la personne qualifiée ou un autre expert à valider l'information de l'émetteur sur les risques et incertitudes appréciables liés à sa relation avec les peuples autochtones dans le cadre d'un projet? Dans l'affirmative, comment ces personnes peuvent-elles la vérifier de manière indépendante? Veuillez préciser.

K. Coûts d'investissement, coûts opérationnels et analyse économique

Les hypothèses relatives aux coûts d'investissement et aux coûts opérationnels font partie intégrante de l'analyse financière et économique des projet miniers. Nous constatons depuis longtemps, notamment grâce à des études de cas sectorielles, un écart important entre les estimations de coûts fournies dans les rapports techniques et les coûts réels des projets au fil de

leur développement. Cet écart risque de nuire aux investisseurs qui se fondent sur l'information financière présentée dans les rapports techniques.

Coûts d'investissement et coûts opérationnels

34. Est-ce que les obligations d'information actuelles concernant les estimations des coûts d'investissement et des coûts opérationnels prévues à la rubrique 21 de l'Annexe 43-101A1 sont adéquates? Veuillez motiver votre réponse.
35. Est-ce que l'Annexe 43-101A1 devrait prévoir davantage d'obligations normatives relatives à l'information à fournir sur les estimations de coûts, par exemple pour exiger la présentation du système de classification des estimations de coûts utilisé, comme celui de l'Association for the Advancement of Cost Engineering (AACE International)? Veuillez motiver votre réponse.
36. Est-ce que l'obligation d'information sur les risques propres aux hypothèses de coûts d'investissement et de coûts opérationnels est adéquate? Dans la négative, comment l'améliorer?

Analyse économique

Comme il est indiqué ci-dessus, le principe de base du Règlement 43-101 consiste à exiger la présentation d'information permettant aux investisseurs de comparer avec assurance l'information entre divers projets d'un même émetteur ou d'émetteurs différents. La normalisation de l'information à fournir est essentielle à ce principe.

37. Serait-il possible de prévoir dans la rubrique 22 de l'Annexe 43-101A1 d'autres façons de satisfaire à l'obligation de présenter une analyse économique afin de simplifier cette disposition centrale pour le public investisseur? Par exemple, est-ce que l'Annexe 43-101A1 devrait imposer la présentation d'une fourchette de taux d'actualisation standards?

L. Autres

38. Devrions-nous envisager la suppression ou la modification d'autres obligations d'information du Règlement 43-101 ou de l'Annexe 43-101A1 parce qu'elles n'aident pas les investisseurs à prendre des décisions ou ne contribuent pas à protéger l'intégrité des marchés des capitaux dans le secteur minier au Canada?

Commentaires et mémoires

Nous invitons les intervenants à nous faire part de leurs commentaires sur les enjeux abordés dans le présent document de consultation.

Veuillez présenter vos commentaires écrits au plus tard le 13 juillet 2022. Veuillez les transmettre par courriel en format Microsoft Word.

Vos commentaires doivent être adressés aux membres des ACVM, comme suit :

British Columbia Securities Commission
Alberta Securities Commission
Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan
Commissions des valeurs mobilières du Manitoba
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
Autorité des marchés financiers
Commission des services financiers et des services aux consommateurs, Nouveau-Brunswick
Superintendent of Securities, Department of Justice and Public Safety, Île-du-Prince-Édouard
Nova Scotia Securities Commission
Office of the Superintendent of Securities, Service NL
Bureau du surintendant des valeurs mobilières des Territoires du Nord-Ouest
Bureau du surintendant des valeurs mobilières du Yukon
Bureau des valeurs mobilières du Nunavut

Veillez n'envoyer vos commentaires qu'aux adresses suivantes. Ils seront distribués aux autres membres des ACVM.

M^e Philippe Lebel
Secrétaire et directeur général des affaires juridiques
Autorité des marchés financiers
Place de la Cité, tour Cominar
2460, boulevard Laurier, bureau 400
Québec (Québec) G1V 5C1
Télécopieur : 514 864-8381
consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Chris Collins
Chief Mining Advisor, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
P.O. Box 10142, Pacific Centre
701 West Georgia Street
Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2
Télécopieur : 604 899-6616
ccollins@bcsc.bc.ca

Secrétaire
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
20 Queen Street West, 22nd Floor
Toronto (Ontario) M5H 3S8
Télécopieur : 416 593-2318
comments@osc.gov.on.ca

Nous ne pouvons préserver la confidentialité des commentaires parce que la législation en valeurs mobilières de certaines provinces exige la publication des commentaires écrits reçus

pendant la période de consultation. Tous les commentaires seront affichés sur le site Web de l'Alberta Securities Commission au www.albertasecurities.com, sur celui de l'Autorité des marchés financiers au www.lautorite.qc.ca et sur celui de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario au www.osc.gov.on.ca. Nous invitons donc les intervenants à ne pas inclure de renseignements personnels directement dans les commentaires à publier. Il importe de préciser en quel nom le mémoire est présenté.

Questions

Veillez adresser vos questions aux personnes suivantes :

Autorité des marchés financiers

Marie-Claude Brunet-Ladrie
Directrice de l'information continue,
Surintendance des marchés de valeurs
514 395-0337, poste 4335
marie-claude.brunet-ladrie@lautorite.qc.ca

Érika Latourelle-Vigeant
Ingénieure, Direction de l'information continue
514 395-0337, poste 4332
erika.latourelle-vigeant@lautorite.qc.ca

Michel Bourque
Analyste expert à la réglementation, Direction de l'information continue
514 395-0337, poste 4466
michel.bourque@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Chris Collins
Chief Mining Advisor, Corporate Finance
604 899-6616
ccollins@bcsc.bc.ca

Victoria Yehl
Manager, Mining
604 899-6519
vyehl@bcsc.bc.ca

Darin Wasyluk
Senior Geologist, Corporate Finance
604 899-6517
dwasyluk@bcsc.bc.ca

Victoria Steeves
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
604 899-6791
vsteeves@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Mikale White
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
403 355-4344
mikale.white@asc.ca

Staci Rollefstad
Senior Evaluation Engineer
403 297-4225
staci.rollefstad@asc.ca

Commission des valeurs mobilières de l'Ontario

Craig Waldie
Senior Geologist, Corporate Finance
416 593-8308
cwaldie@osc.gov.on.ca

James Whyte
Senior Geologist, Corporate Finance
416 593-2168
jwhyte@osc.gov.on.ca

Julius Jn-Baptiste
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
416 595-8939
jjnbaptiste@osc.gov.on.ca

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

Joseph Adair
Analyste principal en valeurs mobilières
1 866 933-2222
joe.adair@fcnb.ca



CSA Consultation Paper 43-401

Consultation on Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects

April 14, 2022

Introduction

Canada plays a leading role in mining capital formation¹ and *Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects* (**Regulation 43-101**) is recognized globally as the pre-eminent standard for mineral project disclosure.

The purpose of this consultation paper (**Consultation Paper**) is to obtain feedback from stakeholders about the efficacy of several key provisions of Regulation 43-101, priority areas for revision, and whether regulatory changes would address concerns expressed by certain stakeholders. The information we gather will assist the Canadian Securities Administrators (**CSA** or **we**) in considering ways to update and enhance the current mineral disclosure requirements, to provide investors with more relevant and improved disclosure, and to continue to foster fair and efficient capital markets for mining issuers.

This Consultation Paper should be read together with Regulation 43-101 and Form 43-101F1 Technical Report (the **Form**). Unless defined, terms used in this Consultation Paper have the meanings given to them in Regulation 43-101.

The CSA are publishing this Consultation Paper for a 90-day comment period. In addition to any general comments that you may have, we also invite comments on the specific questions set out in the Consultation Paper.

The comment period will end on July 13, 2022.

Current Framework

Summary

Regulation 43-101 governs disclosure of scientific and technical information concerning mineral exploration, development, and production activities by mining issuers for a mineral project on a property material to the issuer. The disclosure, whether oral or written, must be based on

¹ In the year ended December 31, 2020, S&P Global Market Intelligence reported that over 50% of global mining capital formation by public mining issuers emanated from Canada.

information provided by or under the supervision of a qualified person, and specified terminology is required when disclosing mineral resources and mineral reserves. Regulation 43-101 also requires a mining issuer to file a technical report at certain times, using the prescribed format of the Form, prepared by one or more qualified persons who may need to be independent of the issuer and the mineral property.

The intended audience of a technical report is the investing public and their advisors who, in most cases, will not be mining experts. The technical report should include sufficient context and cautionary language to allow a reasonable investor to understand the nature, importance and limitations of the data, interpretations and conclusions summarized in the report.

History

Regulation 43-101 was first adopted in 2001, and most recently amended in 2011 when the CSA adopted new versions of Regulation 43-101, the Form and the *Policy Statement to Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects* (the **Policy Statement**) that:

- eliminated or reduced the scope of certain requirements,
- reflected changes that had occurred in the mining industry,
- provided more flexibility to mining issuers and qualified persons in certain areas, including to accept new foreign professional associations and designations, and reporting codes as they arise or evolve, and
- clarified or corrected areas where the previous disclosure requirements were not having the effect we intended.

Since Regulation 43-101 was last revised in 2011, the mining industry has experienced market highs and lows and has seen numerous changes, including:

- an update by the Canadian Institute of Mining, Metallurgy and Petroleum (**CIM**) of the **CIM Definition Standards for Mineral Resources and Mineral Reserves (CIM Definition Standards)** and the **CIM Estimation of Mineral Resources and Mineral Reserves Best Practice Guidelines (CIM Best Practice Guidelines)**,
- emerging demand for commodities related to the growth in green energy and carbon neutral initiatives,
- increased investor awareness of the risks related to mineral project development, including demand for information about the environmental and social impacts, and
- an overhaul by other influential mining jurisdictions (including Australia and the United States) of their mineral resource/mineral reserve reporting codes and associated disclosure standards, including updates to the Committee for Mineral Reserves International Reporting Standards (CRIRSCO) template, which is the established international standard for the public reporting of exploration targets, exploration results, mineral resources and mineral reserves.

Since 2011, the CSA has continually monitored the mineral disclosure requirements in Regulation 43-101, and gathered data evidencing deficiencies identified through continuous disclosure reviews, prospectus reviews, and targeted issue-oriented reviews (collectively, **Mining Reviews**). These deficiencies include:

- qualified persons failing to properly assess their independence, competence, expertise or relevant experience related to the commodity, type of deposit or the items for which they take responsibility in technical reports,
- poor quality of scientific and technical disclosure in technical reports for early stage exploration properties for new stock exchange listings,
- inadequate mineral resource estimation disclosure, including disclosure related to reasonable prospects for eventual economic extraction,
- misuse of preliminary economic assessments, and
- inadequate disclosure of all business risks related to mineral projects.

Consultation Questions

A. Improvement and Modernization of Regulation 43-101

The disclosure items in the Form have generally remained unchanged since Regulation 43-101 was adopted in 2001, with some reorganization for advanced stage properties in 2011.

1. Do the disclosure requirements in the Form for a pre-mineral resource stage project provide information or context necessary to protect investors and fully inform investment decisions? Please explain.
2. a) Is there an alternate way to present relevant technical information that would be easier, clearer, and more accessible for investors to use than the Form? For example, would it be better to provide the necessary information in a condensed format in other continuous disclosure documents, such as a news release, annual information form or annual management's discussion and analysis, or, when required, in a prospectus?
 b) If so, for which stages of mineral projects could this alternative be appropriate, and why?
3. a) Should we consider greater alignment of Regulation 43-101 disclosure requirements with the disclosure requirements in other influential mining jurisdictions?
 b) If so, which jurisdictions and which aspects of the disclosure requirements in those jurisdictions should be aligned, and why?
4. Paragraph 4.2(5)(a) of Regulation 43-101 permits an issuer to delay up to 45 days the filing of a technical report to support the disclosure in circumstances outlined in paragraph 4.2(1)(j) of Regulation 43-101. Please explain whether this length of time is still necessary, or if we should consider reducing the 45-day period.

In recent years, CSA staff have observed mining issuers making use of new technologies to conduct exploration on their properties, including the use of drones. During the COVID-19 pandemic, we received inquiries from qualified persons about the possible use of remote technologies to conduct the current personal inspection.

5. a) Can the investor protection function of the current personal inspection requirement still be achieved through the application of innovative technologies without requiring the qualified person to conduct a physical visit to the project?
- b) If remote technologies are acceptable, what parameters need to be in place in order to maintain the integrity of the current personal inspection requirement?

B. Data Verification Disclosure Requirements

Mineral projects commonly pass through the hands of several property holders, each generating exploration and drilling data. Using data collected from former operators prior to the current issuer's involvement in the project (**legacy data**) may be legitimate, but this data needs to be carefully verified, and transparently documented in technical reports. CSA staff see inadequate data verification disclosure at every project stage, from early stage exploration properties to feasibility studies.

Describing sample preparation, security, analytical procedures, and quality assurance/quality control (**QA/QC**) measures is critical to an understandable mineral resource estimate. Qualified persons must state their professional opinion on those processes, explain the steps they took to verify the integrity of the data, and state their professional opinion whether the data suits the purpose of the technical report. CSA staff emphasized these requirements in both CSA Staff Notice 43-309 *Review of Website Investor Presentations by Mining Issuers* and CSA Staff Notice 43-311 *Review of Mineral Resource Estimates in Technical Reports (CSA Staff Notice 43-311)*.

Data verification as defined in section 1.1 and outlined in section 3.2 of Regulation 43-101 applies to all scientific and technical disclosure made by the issuer on material properties. For example, data verification:

- requires accurate transcription from the original source, such as an original assay certificate,
 - is not adequate when limited to transcribing data from a previous technical report,
 - is not limited to technical reports but also to other disclosure such as websites, news releases, corporate presentations, and other investor relations material, and
 - is not limited to the drill hole database and must be completed for all data in a technical report.
6. Is the current definition of data verification adequate, and are the disclosure requirements in section 3.2 of Regulation 43-101 sufficiently clear?

Item 12: Data Verification of the Form addresses a core principle of Regulation 43-101 and is a primary function of qualified persons. Mining Reviews demonstrate that disclosure in this item is often non-compliant. For example, we do not consider any of the following to be adequate data verification procedures by the qualified person:

- QA/QC measures conducted by the issuer or laboratory;
- database cross-checking to ensure the functionality of mining software;
- reliance on data verification by the issuer or other qualified persons related to previously filed technical reports; and

- unqualified acceptance of legacy data, such as disclosing that former operators followed “industry standards”.

In addition, qualified persons frequently limit data verification procedures to the drill hole data set, resulting in a general failure to meet the disclosure requirements of Item 12 of the Form, which apply to all scientific and technical information in a technical report.

7. How can we improve the disclosure of data verification procedures in Item 12 of the Form to allow the investing public to better understand how the qualified person ascertained that the data was suitable for use in the technical report?
8. Given that the current personal inspection is integral to the data verification, should we consider integrating disclosure about the current personal inspection into Item 12 of the Form rather than Item 2(d) of the Form?

C. Historical Estimate Disclosure Requirements

In spite of extensive guidance in the Policy Statement, CSA staff see significant non-compliant disclosure of historical estimates. We remind issuers that non-compliance with section 2.4 of Regulation 43-101 can trigger the requirement to file a technical report under subsection 4.2(2) of Regulation 43-101. Examples of non-compliance include:

- failure to review and refer to the original source of the historical estimate,
 - failure to include the cautionary statements required by paragraph 2.4(g) of Regulation 43-101, or inappropriate modification of such statements,
 - failure to include required disclosure of key assumptions, parameters and methods used to prepare the historical estimate, and
 - inappropriate disclosure by an issuer of a previous estimate.
9. Is the current definition of historical estimate sufficiently clear? If not, how could we modify the definition?
 10. Do the disclosure requirements in section 2.4 of Regulation 43-101 sufficiently protect investors from misrepresentation of historical estimates? Please explain.

D. Preliminary Economic Assessments

The disclosure requirements for preliminary economic assessments were substantially modified in 2011, resulting in unintended consequences requiring additional guidance published in CSA Staff Notice 43-307 *Mining Technical Reports – Preliminary Economic Assessments* in August 2012.

Mining Reviews continue to show that preliminary economic assessment disclosure remains problematic for issuer compliance and, more importantly, is potentially harmful to investors. While the inclusion of inferred mineral resources is a recognized risk to the realization of the preliminary economic assessment, CSA staff’s view is that the broad, undefined range of precision of a preliminary economic assessment also contributes to that risk. This range of

precision is incongruent with one of the core principles of Regulation 43-101, which is that investors should be able to confidently compare the disclosure between different projects by the same or different issuers. In addition, CSA staff see evidence of modifications to cautionary language required by subsection 2.3(3) of Regulation 43-101 that render this provision less effective.

11. Should we consider modifying the definition of preliminary economic assessment to enhance the study's precision? If so, how? For example, should we introduce disclosure requirements related to cost estimation parameters or the amount of engineering completed?
12. Does the current cautionary statement disclosure required by subsection 2.3(3) of Regulation 43-101 adequately inform investors of the full extent of the risks associated with the disclosure of a preliminary economic assessment? Why or why not?
13. Subparagraph 5.3(1)(c)(ii) of Regulation 43-101 triggers an independence requirement that may not apply to significant changes to preliminary economic assessments. Should we introduce a specific independence requirement for significant changes to preliminary economic assessments that is unrelated to changes to the mineral resource estimate? If so, what would be a suitable significance threshold?

In 2011, we broadened the definition of preliminary economic assessment in Regulation 43-101 in response to industry concerns that issuers needed to be able to take a step back and re-scope advanced properties based on new information or alternative production scenarios. In this context, the revised definition was based on the premise that the issuer is contemplating a significant change in the existing or proposed operation that is materially different from the previous mining study.

CSA staff continue to see considerable evidence of preliminary economic assessment disclosure, subsequent to the disclosure of mineral reserves, which is potentially misleading and harmful to investors. In many cases, issuers continue to disclose an economic and technically viable mineral reserve case, while at the same time disclosing a conceptual alternative preliminary economic assessment with more optimistic assumptions and parameters. In many cases, the two are mutually exclusive options.

14. Should we preclude the disclosure of preliminary economic assessments on a mineral project if current mineral reserves have been established?

In some cases, issuers are disclosing the results of a preliminary economic assessment that includes projected cash flows for by-product commodities that are not included in the mineral resource estimate. This situation can arise where there is insufficient data for the grades of the by-products to be reasonably estimated or estimated to the level of confidence of the mineral resource. We consider the inclusion of such by-product commodities in the preliminary economic assessment to be misleading.

15. Should Regulation 43-101 prohibit including by-products in cash flow models used for the economic analysis component of a preliminary economic assessment that have not been categorized as measured, indicated, or inferred mineral resources? Please explain.

E. Qualified Person Definition

CSA staff have substantial evidence that the current qualified person definition is not well understood, and have seen an increase in practitioners with less than 5 years of experience as professional engineers or geoscientists acting as qualified persons in technical reporting. CSA staff have directed many comments to issuers informing them that the qualified person does not meet the requirements of Regulation 43-101 in the circumstance under review.

16. Is there anything missing or unclear in the current qualified person definition? If so, please explain what changes could be made to enhance the definition.

Currently, the qualified person definition requires the individual to be an engineer or geoscientist with a university degree in an area of geoscience or engineering related to mineral exploration or mining.

17. Should paragraph (a) of the qualified person definition be broadened beyond engineers and geoscientists to include other professional disciplines? If so, what disciplines should be included and why?

Qualified person independence

The gatekeeping role of the qualified person is essential for the protection of the investing public. CSA staff see evidence of issuers and qualified persons failing to properly apply the objective test of independence set out in section 1.5 of Regulation 43-101. The Policy Statement provides certain examples of specific financial metrics to consider. This list is not exhaustive. There are multiple factors, beyond financial considerations, that must also be considered in determining objectivity, including the relationship of the qualified person to the issuer, the property vendor, and the mineral project itself.

18. Should the test for independence in section 1.5 of Regulation 43-101 be clarified? If so, what clarification would be helpful?

Named executive officers as qualified persons

CSA staff are concerned that the gatekeeping role of the qualified person conflicts with the fiduciary duties of directors and officers. We have seen situations where the self-interest of such individuals in promoting an attractive outcome for the mineral project overrides their professional public interest obligation as a gatekeeper.

19. Should directors and officers be disqualified from authoring any technical reports, even in circumstances where independence is not required?

F. Current Personal Inspections

The current personal inspection requirement in section 6.2 of Regulation 43-101 is a foundational element of the qualified person's role as a gatekeeper for the investing public. It enables the qualified person to become familiar with conditions on the property, to observe the property geology and mineralization, and to verify the work done on the property. Additionally, it provides the only opportunity to assess less tangible elements of the property, such as artisanal mining or access issues, and to consider social licence and environmental concerns. The current personal inspection is distinctly different from conducting exploration work on the property; it is a critical contributor to the design or review, and recommendation to the issuer, of an appropriate exploration or development program for the property.

20. Should we consider adopting a definition for a "current personal inspection"? If so, what elements are necessary or important to incorporate?

CSA staff's view is that qualified persons must consider their expertise and relevant experience in determining whether they are suitable to conduct the current personal inspection. For example, geoscientists are generally not qualified to conduct elements of the current personal inspection related to potential mining methods or mineral processing. Similarly, engineers may not be qualified with respect to elements of the geoscience. In such cases, more than one qualified person may be required to conduct a current personal inspection, particularly for an advanced property.

21. Should the qualified person accepting responsibility for the mineral resource estimate in a technical report be required to conduct a current personal inspection, regardless of whether another report author conducts a personal inspection? Why or why not?

22. In a technical report for an advanced property, should each qualified person accepting responsibility for Items 15-18 (inclusive) of the Form be required to conduct a current personal inspection? Why or why not?

We expect issuers to consider the current personal inspection requirement in developing the timing and structure of their transactions and capital raising. Subsection 6.2(2) of Regulation 43-101 does allow an issuer to defer a current personal inspection in limited circumstances related to seasonal weather, provided that the issuer refiles a new technical report once the current personal inspection has been completed. However, this provision has been used infrequently since it was adopted in 2005. In rare circumstances where issuers do rely on this provision, CSA staff see significant non-compliance with the refiling requirement.

23. Do you have any concerns if we remove subsection 6.2(2) of Regulation 43-101? If so, please explain.

G. Exploration Information

CSA staff continue to see significant non-compliant disclosure of exploration information, including inadequate disclosure of:

- the QA/QC measures applied during the execution of the work being reported on in the technical report,
- the summary description of the type of analytical or testing procedures utilized, and
- the relevant analytical values, widths and true widths of the mineralized zone.

24. Are the current requirements in section 3.3 of Regulation 43-101 sufficiently clear? If not, how could we improve them?

H. Mineral Resource / Mineral Reserve Estimation

In CSA Staff Notice 43-311 published in June 2020, a comprehensive review of disclosure in technical reports identified several areas of inadequate disclosure of mineral resource estimates.

Reasonable prospects for eventual economic extraction

CIM Definition Standards guidance states that a qualified person should clearly state the basis for determining the mineral resource estimate and that assumptions should include metallurgical recovery, smelter payments, commodity price or product value, mining and processing method, and mining, processing and general and administrative costs. Revisions to the CIM Definition Standards in 2014 and CIM Best Practice Guidelines in 2019 emphasized the requirement for the practitioner to clearly articulate these assumptions and how the estimate was developed.

Mining Reviews provide evidence of technical reports that lack adequate disclosure on metal recoveries, assumed mining and processing methods and costs, and constraints applied to prepare the mineral resource estimate to demonstrate that the mineralized material has reasonable prospects for eventual economic extraction.

25. Should Item 14: Mineral Resource Estimates of the Form require specific disclosure of reasonable prospects for eventual economic extraction? Why or why not? If so, please explain the critical elements that are necessary to be disclosed.

Data verification

Disclosure of a mineral resource estimate is a significant milestone for an issuer. CSA Staff Notice 43-311 noted that disclosure of data verification procedures and results was one of the weakest areas in the mineral resource estimate review, stating that in technical reports reviewed by CSA staff, more than 20% had incomplete disclosure concerning the qualified person's data verification procedures and results.

26. a) Should the qualified person responsible for the mineral resource estimate be required to conduct data verification and accept responsibility for the information used to support the mineral resource estimate? Why or why not?

b) Should the qualified person responsible for the mineral resource estimate be required to conduct data verification and accept responsibility for legacy data used to support the mineral resource estimate? Specifically, should this be required if the sampling, analytical, and QA/QC information is no longer available to the current operator. Why or why not?

Risk factors with mineral resources and mineral reserves

Paragraph 3.4(d) of Regulation 43-101 requires issuers to identify any known legal, political, environmental and other risks that could materially affect the potential development of the mineral resources or mineral reserves. In addition, Items 14(d) and 15(d) of the Form require the qualified person to provide a general discussion on the extent to which the mineral resource or mineral reserve estimate could be materially affected by any known environmental, permitting, legal, title, taxation, socio-economic, marketing, political or other relevant factors.

Many technical reports only provided boilerplate disclosure about potential risks and uncertainties that are general to the mining industry. Failure to set out meaningful known risks specific to the mineral project make mineral resource and mineral reserve disclosure potentially misleading.

27. How can we enhance project specific risk disclosure for mining projects and estimation of mineral resources and mineral reserves?

I. Environmental and Social Disclosure

In recent years, CSA staff have seen an increase in public and investor awareness of environmental and social issues impacting mineral projects. Item 4: Property Description and Location and Item 20: Environmental Studies, Permitting and Social or Community Impact of the Form allow for disclosure of relevant environmental and social risk factors for the mineral project. However, these disclosure requirements related to environmental and social issues have remained largely unchanged since Regulation 43-101 was adopted in 2001.

28. Do you think the current environmental disclosure requirements under Items 4 and 20 of the Form are adequate to allow investors to make informed investment decisions? Why or why not?

29. Do you think the current social disclosure requirements under Items 4 and 20 of the Form are adequate to allow investors to make informed investment decisions? Why or why not?

30. Should disclosure of community consultations be required in all stages of technical reports, including reports for early stage exploration properties?

J. Rights of Indigenous Peoples

We recognize Indigenous Peoples to include First Nations, Inuit and Métis Peoples in Canada. We also recognize that issuers have projects in jurisdictions outside of Canada, and those jurisdictions will have Indigenous Peoples.

The unique legal status of Indigenous Peoples has received national and international recognition. For many projects, the rights of Indigenous Peoples overlap with legal tenure, property rights and governance issues. We believe that disclosure of these rights, and the Indigenous Peoples that hold them, forms an essential part of an issuer's continuous disclosure obligations.

Item 4 of the Form requires disclosure of the nature and extent of surface rights, legal access, the obligations that must be met to retain the property, and a discussion of any other significant factors and risks that may affect access, title, or the right or ability to perform work on the property. We are interested in hearing whether other disclosures should be included in the Form, or the issuer's other continuous disclosure documents, that relate to the relationship of the issuer with Indigenous Peoples whose traditional territories underlie the property.

31. What specific disclosures should be mandatory in a technical report in order for investors to fully understand and appreciate the risks and uncertainties that arise as a result of the rights of Indigenous Peoples with respect to a mineral project?
32. What specific disclosures should be mandatory in a technical report in order for investors to fully understand and appreciate all significant risks and uncertainties related to the relationship of the issuer with any Indigenous Peoples on whose traditional territory the mineral project lies?
33. Should we require the qualified person or other expert to validate the issuer's disclosure of significant risks and uncertainties related to its existing relationship with Indigenous Peoples with respect to a project? If so, how can a qualified person or other expert independently verify this information? Please explain.

K. Capital and Operating Costs, Economic Analysis

Capital and operating costs assumptions are integral to the financial and economic analysis of mineral projects. We see longstanding evidence, including industry-based case studies, of significant variance between disclosed cost estimates in technical reports and actual costs as projects are developed. This variance can have negative impacts on investors who rely on financial disclosure in technical reports.

Capital and operating costs

34. Are the current disclosure requirements for capital and operating costs estimates in Item 21 of the Form adequate? Why or why not?

35. Should the Form be more prescriptive with respect to the disclosure of the cost estimates, for example to require disclosure of the cost estimate classification system used, such as the classification system of the Association for the Advancement of Cost Engineering (AACE International)? Why or why not?
36. Is the disclosure requirement for risks specific to the capital and operating cost assumptions adequate? If not, how could it be improved?

Economic analysis

As stated above, a core principle of Regulation 43-101 is to require disclosure that will allow investors to be able to confidently compare the disclosure between different projects by the same or different issuers. Standardized disclosure is fundamental to this principle.

37. Are there better ways for Item 22 of the Form to require presentation of an economic analysis to facilitate this key requirement for the investing public? For example, should the Form require the disclosure of a range of standardized discount rates?

L. Other

38. Are there other disclosure requirements in Regulation 43-101 or the Form that we should consider removing or modifying because they do not assist investors in making decisions or serve to protect the integrity of the mining capital markets in Canada?

Comments and Submissions

We invite participants to provide input on the issues outlined in this Consultation Paper.

Please submit your comments in writing on or before July 13, 2022. Please send your comments by email in Microsoft Word format.

Please address your submission to all of the CSA as follows:

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

Deliver your comments only to the addresses below. Your comments will be distributed to the other participating CSA.

M^e Philippe Lebel
Corporate Secretary and Executive Director, Legal Affairs
Autorité des marchés financiers
Place de la Cité, tour Cominar
2460, boulevard Laurier, bureau 400
Québec (Québec) G1V 5C1
Fax: 514 864-8381
consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Chris Collins
Chief Mining Advisor, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
P.O. Box 10142, Pacific Centre
701 West Georgia Street
Vancouver, British Columbia V7Y 1L2
Fax: 604 899-6616
ccollins@bcsc.bc.ca

The Secretary
Ontario Securities Commission
20 Queen Street West, 22nd Floor
Toronto, Ontario M5H 3S8
Fax: 416 593-2318
comments@osc.gov.on.ca

We cannot keep submissions confidential because securities legislation in certain provinces requires publication of the written comments received during the comment period. All comments received will be posted on the websites of each of the Alberta Securities Commission at www.albertasecurities.com, the Autorité des marchés financiers at www.lautorite.qc.ca and the Ontario Securities Commission at www.osc.gov.on.ca. Therefore, you should not include personal information directly in comments to be published. It is important that you state on whose behalf you are making the submission.

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Autorité des marchés financiers

Marie-Claude Brunet-Ladrie
Directrice de l'information continue,
Surintendance des marchés de valeurs
514 395-0337, ext. 4335
marie-claude.brunet-ladrie@lautorite.qc.ca

Érika Latourelle-Vigeant
Engineer, Direction de l'information continue
514 395-0337, ext. 4332
erika.latourelle-vigeant@lautorite.qc.ca

Michel Bourque
Senior Regulatory Advisor, Direction de l'information continue
514 395-0337, ext. 4466
michel.bourque@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Chris Collins
Chief Mining Advisor, Corporate Finance
604 899-6616
ccollins@bcsc.bc.ca

Victoria Yehl
Manager, Mining
604 899-6519
vyehl@bcsc.bc.ca

Darin Wasylik
Senior Geologist, Corporate Finance
604 899-6517
dwasyluk@bcsc.bc.ca

Victoria Steeves
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
604 899-6791
vsteeves@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Mikale White
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
403 355-4344
mikale.white@asc.ca

Staci Rollefstad
Senior Evaluation Engineer
403 297-4225
staci.rollefstad@asc.ca

Ontario Securities Commission

Craig Waldie
Senior Geologist, Corporate Finance
416 593-8308
cwaldie@osc.gov.on.ca

James Whyte
Senior Geologist, Corporate Finance
416 593-2168
jwhyte@osc.gov.on.ca

Julius Jn-Baptiste
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
416 595-8939
jjnbaptiste@osc.gov.on.ca

Financial Consumer Services Commission, New Brunswick

Joseph Adair
Senior Securities Analyst
1 866 933-2222
joe.adair@fcnb.ca

6.2.2 Publication

DÉCISION N° 2022-PDG-0021

Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») prévu à l'article 274 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »), d'établir des instructions générales qui indiquent comment l'Autorité entend exercer ses pouvoirs discrétionnaires aux fins de l'administration de la LVM;

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir une instruction générale prévu à la LVM, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 12 août 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 32, section 6.2.1] du projet de modification de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus (l'« instruction générale »);

Vu les modifications apportées au projet de modification de l'instruction générale à la suite de ces consultations;

Vu l'article 298 de la LVM prévoyant l'obligation de publier les instructions générales au Bulletin;

Vu le projet de modification de l'instruction générale présenté par la Direction du financement des sociétés ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de l'approuver et d'autoriser sa publication;

En conséquence :

L'Autorité établit la modification de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise sa publication au Bulletin.

La modification de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus prend effet le 14 avril 2022.

Fait le 29 mars 2022.

Louis Morisset
Président-directeur général

DÉCISION N° 2022-PDG-0022

Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») prévu à l'article 274 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »), d'établir des instructions générales qui indiquent comment l'Autorité entend exercer ses pouvoirs discrétionnaires aux fins de l'administration de la LVM;

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir une instruction générale prévu à la LVM, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 12 août 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 32, section 6.2.1] du projet de modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (l'« instruction générale »);

Vu les modifications apportées au projet de modification de l'instruction générale à la suite de ces consultations;

Vu la décision n° 2022-PDG-0021 en date du 29 mars 2022, par laquelle l'Autorité a établi la modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*;

Vu l'article 298 de la LVM prévoyant l'obligation de publier les instructions générales au Bulletin;

Vu le projet de modification de l'instruction générale présenté par la Direction du financement des sociétés ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de l'approuver et d'autoriser sa publication;

En conséquence :

L'Autorité établit la modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise sa publication au Bulletin.

La modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* prend effet le 14 avril 2022.

Fait le 29 mars 2022.

Louis Morisset
Président-directeur général

Avis de publication des ACVM

Obligation de présenter des états financiers

Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus

Le 14 avril 2022

Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) apportent des modifications à l'*Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (l'**Instruction générale 41-101**) (les **modifications**).

Elles effectuent aussi une modification corrélative de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (l'**Instruction générale 51-102**) (la **modification corrélative**).

Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications et la modification corrélative entreront en vigueur le **14 avril 2022**.

Les détails des modifications et de la modification corrélative sont présentés dans les documents connexes publiés avec le présent avis et peuvent aussi être consultés sur les sites Web des membres des ACVM, notamment :

www.lautorite.qc.ca
www.bcsc.bc.ca
www.albertasecurities.com
www.osc.ca
nssc.novascotia.ca
www.fcaa.gov.sk.ca
www.fcnb.ca
www.mbsecurities.ca

Objet

L'Annexe 41-101A1, *Information à fournir dans le prospectus* (l'**Annexe 41-101A1**) exige de l'émetteur qui n'est pas un fonds d'investissement d'inclure dans son prospectus ordinaire certains états financiers, y compris les siens et ceux de toute entreprise qu'il a acquise, ou projetée d'acquérir, si un investisseur raisonnable, à la lecture du prospectus, considérerait que l'activité de cette

entreprise représente l'activité principale de l'émetteur (collectivement, les **obligations relatives à l'activité principale**).

Les obligations relatives à l'activité principale visent à fournir aux investisseurs les états financiers historiques de l'entreprise de l'émetteur même s'ils couvraient plusieurs entités juridiques durant la période pertinente.

Ces obligations s'appliquent également lorsque la législation en valeurs mobilières et les exigences boursières renvoient à l'information établie conformément à l'Annexe 41-101A1, comme c'est le cas à l'Annexe 51-102A5, *Circulaire de sollicitation de procurations*, où l'émetteur est tenu de fournir, dans la circulaire de sollicitation de procurations portant sur une opération de restructuration, de l'information qui figurerait dans le prospectus.

En pratique, pour ce qui est des acquisitions, les émetteurs et leurs conseillers consultent souvent le personnel des ACVM afin de déterminer les états financiers à inclure dans le prospectus et confirmer si l'activité de la ou des entreprises fait partie de l'activité principale de l'émetteur. Il en résulte parfois des interprétations contradictoires qui accroissent les délais, les coûts et l'incertitude pour les émetteurs.

Les modifications visent à réduire le fardeau réglementaire découlant de l'incertitude quant à l'interprétation des obligations relatives à l'activité principale, sans miner la protection des investisseurs.

Contexte

En avril 2017 a été publié le Document de consultation 51-404 des ACVM, *Considérations relatives à la réduction du fardeau réglementaire des émetteurs assujettis qui ne sont pas des fonds d'investissement* (le **document de consultation**), lequel visait à circonscrire et à examiner les aspects de la législation en valeurs mobilières qui profiteraient d'une réduction de tout fardeau réglementaire indu, sans compromettre la protection des investisseurs ni l'efficacité des marchés des capitaux. Bien qu'elle n'ait pas été expressément présentée comme une option dans le document de consultation, les intervenants suggéraient aux ACVM de revoir l'interprétation de la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1. Les commentaires reçus renfermaient un éventail de suggestions, dont celle de revoir l'obligation, pour l'émetteur, d'inclure les états financiers de trois exercices de chaque entreprise dont l'activité est considérée comme son activité principale. On y indiquait aussi que l'interprétation non uniforme de cette obligation à l'échelle des ACVM risquait d'alourdir le fardeau réglementaire.

Les modifications donnent suite aux mémoires obtenus en réponse au document de consultation et à d'autres commentaires d'intervenants. On trouvera un résumé de ces mémoires dans l'Avis 51-353 du personnel des ACVM, *Le point sur le Document de consultation 51-404 des ACVM, Considérations relatives à la réduction du fardeau réglementaire des émetteurs assujettis qui ne sont pas des fonds d'investissement*.

Les modifications ont pour but d'alléger le fardeau réglementaire en harmonisant les pratiques des ACVM en matière d'évaluation des obligations relatives à l'activité principale. Nous nous attendons à ce qu'elles réduisent le temps, le coût et l'incertitude associés aux nombreux dépôts

préalables par ailleurs requis en vertu de ces obligations, tout en continuant d'assurer la protection des investisseurs.

Dans nos réflexions sur la façon optimale de répondre aux préoccupations entourant le fardeau réglementaire des obligations relatives à l'activité principale sans compromettre la protection des investisseurs, nous avons envisagé un certain nombre d'approches harmonisatrices, dont la modification de ces obligations. Nous avons aussi pensé à mettre en œuvre un modèle de couverture dans lequel les états financiers audités d'un pourcentage de l'activité de l'émetteur devraient être inclus dans le prospectus ordinaire ou tout autre document d'information établi conformément à l'Annexe 41-101A1. Par ailleurs, nous avons suivi de près et analysé comparativement les modifications apportées aux obligations d'information financière prévues par le Regulation S-X de la Securities and Exchange Commission (la **SEC**) des États-Unis.

Ultimement, les ACVM ont pu dégager un consensus sur une interprétation harmonisée des obligations relatives à l'activité principale, laquelle a pris la forme des modifications. Ces dernières renferment des précisions et des indications supplémentaires à l'intention des émetteurs émergents et non émergents au stade du premier appel public à l'épargne.

Le 12 août 2021, les ACVM ont publié un avis de consultation proposant les modifications et la modification corrélative (le **projet de modification**). En réponse aux sept mémoires reçus, elles y apportent des changements mineurs.

Certains intervenants ont suggéré de modifier les obligations relatives à l'activité principale, ce à quoi les ACVM ont décidé de ne pas donner suite pour l'instant, vu leur consensus et le fait que l'interprétation harmonisée de ces obligations réduira considérablement le fardeau réglementaire des émetteurs. Elles continueront néanmoins d'en surveiller l'application et l'interprétation.

Résumé des commentaires écrits reçus par les ACVM

La période de consultation sur le projet de modification a pris fin le 11 octobre 2021. Nous avons examiné tous les mémoires reçus et remercions les intervenants de leur participation. Leurs noms figurent à l'Annexe A et un résumé des commentaires, accompagné de nos réponses, à l'Annexe B du présent avis.

Il est possible de consulter les mémoires sur le site Web des autorités suivantes :

- l'Alberta Securities Commission au www.albertasecurities.com
- l'Autorité des marchés financiers au www.lautorite.qc.ca
- la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario au www.osc.ca

Résumé des changements

Nous avons apporté aux modifications quelques changements mineurs exposés à l'Annexe B. Comme il ne s'agit pas de changements importants, nous ne publions pas les modifications pour une autre consultation.

Points d'intérêt local

Une annexe au présent avis contient des modifications corrélatives à la législation en valeurs mobilières locale ainsi que du texte supplémentaire, au besoin, pour répondre aux points d'intérêt local dans un territoire intéressé. Chaque territoire qui propose des modifications locales publie cette annexe.

Contenu des annexes

Le présent avis contient les annexes suivantes :

- Annexe A – Liste des intervenants
- Annexe B – Résumé des commentaires et réponses des ACVM
- Annexe C – Points d'intérêt local

Questions

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

Autorité des marchés financiers

Nadine Gamelin
 Analyste experte à l'information financière
 Direction de l'information financière
 514 395-0337, poste 4417
nadine.gamelin@lautorite.qc.ca

Carolyne Lassonde
 Analyste à la réglementation
 Direction du financement des sociétés
 514 395-0337, poste 4373
carolyne.lassonde2@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Allan Lim
 Manager, Corporate Finance
 604 899-6780
alim@bcsc.bc.ca

Larissa M. Streu
 Senior Legal Counsel, Corporate Finance
 604 899-6888
lstreu@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Roger Persaud
 Senior Securities Analyst
 403 297-4324
roger.rersaud@asc.ca

Bhawani Sankaranarayanan
 Senior Securities Analyst
 403 297-6263
bhawani.sankaranarayanan@asc.ca

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Heather Kuchuran
 Director, Corporate Finance
 Securities Division
 306 787-1009
heather.kuchuran@gov.sk.ca

Commission des valeurs mobilières du Manitoba

Patrick Weeks
Corporate Finance Analyst
204 945-3326
patrick.weeks@gov.mb.ca

Commission des valeurs mobilières de l'Ontario

Matthew Au
Senior Accountant, Corporate Finance
416 593-8132
mau@osc.gov.on.ca

Tamara Driscoll
Senior Accountant, Corporate Finance
416 596-4292
tdriscoll@osc.gov.on.ca

Michael Rizzuto
Accountant, Corporate Finance
416 263-7663
mrizzuto@osc.gov.on.ca

**Commission des services financiers et des services aux consommateurs
(Nouveau-Brunswick)**

Joseph Adair
Senior Securities Analyst
506 643-7435
joe.adair@fcnb.ca

Nova Scotia Securities Commission

Jack Jiang
Securities Analyst, Corporate Finance
902 424-7059
jack.jiang@novascotia.ca

ANNEXE A**LISTE DES INTERVENANTS**

Nous avons reçu des mémoires sur le projet de modification de la part des intervenants suivants:

| N° | Intervenant | Date |
|-----------|---|-----------------|
| 1. | Fasken Martineau DuMoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l | 7 octobre 2021 |
| 2. | PricewaterhouseCoopers s.r.l./ s.e.n.c.r.l. | 7 octobre 2021 |
| 3. | Torys S.E.N.C.R.L. | 8 octobre 2021 |
| 4. | Osler, Hoskin & Harcourt S.E.N.C.R.L./s.r.l. | 11 octobre 2021 |
| 5. | Stikeman Elliott S.E.N.C.R.L., s.r.l | 11 octobre 2021 |
| 6. | Goodmans S.E.N.C.R.L., s.r.l. | 11 octobre 2021 |
| 7. | Groupe TMX Limitée | 18 octobre 2021 |

-2-

ANNEXE B**RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES ET RÉPONSES DES ACVM**

La présente annexe résume les mémoires reçus ainsi que nos réponses aux commentaires qui y étaient formulés.

Introduction

Des intervenants ont suggéré aux ACVM d'envisager des modifications réglementaires des obligations relatives à l'activité principale, notamment de revoir la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1. Toutefois, vu leur consensus et le fait que l'interprétation harmonisée de ces obligations allégera considérablement le fardeau réglementaire des émetteurs, elles n'y proposent aucune modification pour l'instant. Elles continueront néanmoins d'en suivre de près l'application et l'interprétation.

Dans la présente annexe, nous avons regroupé et résumé par thèmes généraux les commentaires et nos réponses. Nous avons jugé utile d'inclure des renvois aux dispositions pertinentes des textes du projet de modification. Nous remercions d'ailleurs les intervenants de leurs commentaires.

Réponses aux commentaires reçus sur le projet de modification

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|--|---|---|
| 1 | Appui général | Les sept intervenants appuient dans une certaine mesure le projet de modification. | Nous remercions les intervenants de nous avoir fait part de leur opinion. |
| 2 | Commentaire général sur les modifications des indications et des dispositions réglementaires | <p>Un intervenant recommande aux ACVM de revoir les rubriques 32 et 35 de l'Annexe 41-101F1 ainsi que les indications connexes (et de ne pas modifier uniquement l'Instruction générale 41-101), en vue de simplifier, de regrouper, d'harmoniser (s'il y a lieu) et de préciser les obligations qui y sont prévues.</p> <p>Selon un intervenant, le personnel des ACVM ne devrait pas disposer d'une grande latitude dans l'interprétation et l'appréciation des indications</p> | <p>À l'heure actuelle, vu le consensus entre les membres des ACVM et le fait que l'harmonisation de l'interprétation des obligations relatives à l'activité principale allégera considérablement le fardeau réglementaire des émetteurs, nous ne proposons aucune modification à ces obligations.</p> <p>Les modifications visent à créer et à prévoir dans l'Instruction générale 41-101 une interprétation harmonisée des obligations relatives à l'activité principale à l'échelle des ACVM. Nous prévoyons qu'elles</p> |

-3-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|--|---|--|
| | | <p>additionnelles, car toutes transparence et prévisibilité dont bénéficient les participants au marché s'en trouveraient réduites.</p> <p>Un intervenant propose d'inclure un diagramme et des exemples supplémentaires dans le projet de paragraphe 1 de l'article 5.3 de l'Instruction générale 41-101.</p> | <p>élimineront toute variation au chapitre de leur interprétation.</p> <p>Les exemples donnés dans les modifications représentent les scénarios les plus couramment observés par le personnel lors des examens de prospectus. C'est pourquoi nous ne proposons pas d'inclure un diagramme ou d'autres exemples actuellement.</p> |
| 3 | Alignement des obligations d'information sur celles de la SEC | <p>Un intervenant invite les ACVM à penser à revoir le Règlement 41-101 et l'Annexe 41-101A1 afin d'y introduire certains autres changements au régime de déclaration des entreprises acquises faisant écho aux modifications des obligations d'information financières récemment mises en œuvre par la SEC à l'égard des acquisitions et des cessions d'entreprises.</p> <p>Un autre les encourage aussi à s'inspirer de la SEC pour ramener aux deux derniers exercices au maximum le nombre de périodes auditées et intermédiaires pour lesquelles des états financiers doivent être présentés lorsqu'une acquisition est jugée significative.</p> | <p>Nous estimons que les modifications répondent adéquatement aux préoccupations sur le plan du fardeau réglementaire soulevées en lien avec l'interprétation des obligations relatives à l'activité principale, et ce, sans compromettre la protection des investisseurs.</p> <p>Les ACVM ont également suivi de près les obligations prévues par le Regulation S-X de la SEC et procédé à leur analyse comparative avec les projets de modification. Elles croient avoir atteint le juste équilibre en matière d'harmonisation de l'interprétation des obligations relatives à l'activité principale, si bien que leurs émetteurs assujettis bénéficient parfois d'un fardeau réglementaire plus léger que leurs homologues américains. Nous continuerons de surveiller l'application des modifications.</p> |
| 4 | Retrait ou modification des indications relatives aux situations exceptionnelles | Quatre intervenants demandent le retrait ou la modification du projet d'indications sur ce qui constituerait une « situation exceptionnelle », et exigent la présentation d'information | Comme les faits et circonstances entourant chaque dépôt sont uniques, il est impossible de fournir des indications abordant l'ensemble des situations exceptionnelles dans lesquelles l'émetteur peut se trouver |

-4-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|---|---|--|
| | énoncées à l'article 5.7 de l'Instruction générale 41-101. | supplémentaire (autre que les états financiers) ou encore une discussion préalable au dépôt avec le personnel des ACVM. | <p>lorsqu'il dépose un prospectus. Nous nous attendons à ce que pareilles situations se présentent rarement.</p> <p>Les indications fournies dans les modifications présentent certaines situations exceptionnelles que nous avons rencontrées jusqu'à présent.</p> <p>Selon le contexte du dépôt d'un prospectus, ces situations pourraient y nécessiter la présentation d'information financière en sus des états financiers, comme des rapports d'évaluation immobilière ou d'entreprise, les flux de trésorerie prévisionnels ou encore des renseignements supplémentaires sur une entreprise acquise.</p> |
| 5 | Harmonisation des indications sur le seuil de significativité de 100 % prévu à l'article 5.3 de l'Instruction générale 41-101 avec les dispositions sur la condition à deux critères de la déclaration d'acquisition d'entreprise | Trois intervenants recommandent que le seuil de significativité de 100 %, lequel est fonction du fait que l'acquisition satisfait ou non à <i>l'un</i> des critères de significativité applicables à la déclaration d'acquisition d'entreprise ¹ à hauteur de 100 % ou plus, soit harmonisé avec les dispositions relatives à la condition à deux critères de cette déclaration. | <p>Le seuil de significativité de 100 % vise à déterminer ce qui constitue l'activité principale de l'émetteur et nous pensons donc que la condition à un seul critère est appropriée.</p> <p>Dans les modifications, nous avons précisé qu'une acquisition est significative si elle excède le seuil de 100 % pour <i>l'un</i> des critères de significativité applicables à la déclaration d'acquisition d'entreprise.</p> |

¹ Voir le Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue.

-5-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|--|---|--|
| 6 | Modification ou clarification des indications relatives à l'entité absorbée à l'article 5.4 de l'Instruction générale 41-101, ou suggestion de modifier les dispositions réglementaires visant pareilles entités | <p>Un intervenant recommande de préciser les circonstances dans lesquelles l'entité absorbée ne serait pas considérée comme importante.</p> <p>Un autre invite à accorder les dispositions visant l'entité absorbée avec le projet de modification en ce qui a trait aux indications relatives l'activité principale.</p> <p>Un troisième estime qu'il y aurait lieu de fournir des indications à l'intention des fiduciaires de placement immobilier et d'autres émetteurs regroupés (<i>roll-up issuers</i>).</p> | <p>On trouvera dans les instructions de l'Annexe 41-101A1 des précisions sur le critère d'appréciation de l'importance dans le contexte du prospectus ordinaire.</p> <p>Les obligations de présentation des états financiers de toute entité absorbée dans le prospectus sont prévues à la rubrique 32 de l'Annexe 41-101F1 et il ne s'agit pas d'une interprétation des ACVM. Toute modification en lien avec les obligations des entités absorbées nécessiterait des modifications réglementaires et les ACVM n'en proposent aucune pour l'instant vu le consensus auquel elles sont parvenues sur l'interprétation des obligations relatives à l'activité principale ainsi que la réduction significative du fardeau réglementaire qui en découlera.</p> <p>Elles ne proposent pas non plus d'indications concernant des entités ou des secteurs particuliers dans le contexte des obligations relatives à l'activité principale, car, de leur expérience, les faits et les circonstances entourant chaque dépôt de prospectus sont uniques, ce qui rend impossible la fourniture d'indications envisageant tous les scénarios possibles.</p> |
| 7 | Modification ou clarification des indications sur la ou les entreprises acquises figurant à l'article 5.3 de l'Instruction générale 41-101 | Un intervenant recommande d'exemplifier les circonstances dans lesquelles les états financiers historiques de l'entreprise acquise n'auraient pas à être présentés dans le prospectus relatif à un premier appel public à l'épargne et d'étoffer dans l'Instruction générale 41-101 les indications | Les obligations relatives à l'activité principale exigent de l'émetteur de présenter les états financiers historiques d'une entreprise, ou des entreprises reliées, dont un investisseur raisonnable considérerait que l'activité constitue l'activité principale de l'émetteur. |

-6-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|---|--|---|
| | | <p>sur les acquisitions multiples et les entreprises reliées.</p> <p>Un autre demande de préciser que les obligations d'information prévues à la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1 ne devraient s'appliquer qu'à l'égard de tout projet d'acquisition de l'émetteur ayant progressé au point où une personne raisonnable jugerait la probabilité de sa réalisation élevée.</p> <p>Un autre encore suggère de clarifier que ne sont plus applicables les indications de juillet 2015 de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (la « CVMO »)² (selon lesquelles les émetteurs doivent inclure les états financiers historiques des entreprises acquises ayant la même activité principale qu'eux dans les états financiers historiques des trois derniers exercices présentés dans le prospectus relatif à un premier appel public à l'épargne).</p> | <p>Le paragraphe 1 de l'article 5.3 des modifications donne des exemples de situations où un investisseur raisonnable considérerait que l'activité de l'entreprise ou des entreprises reliées acquises est l'activité principale de l'émetteur, ce qui entraîne l'application de ces obligations. Il s'agit là de scénarios couramment rencontrés lors de nos examens de prospectus. Nous ne proposons pas d'inclure d'autres exemples pour l'instant.</p> <p>Les obligations relatives à l'activité principale s'appliquent à tout projet d'acquisition d'une entreprise qui en est « au point où une personne raisonnable jugerait la probabilité de sa réalisation élevée » d'après les facteurs exposés au paragraphe 3 de l'article 5.9 de l'Instruction générale 41-101. Nous avons modifié l'article 5.3 pour renvoyer aux indications figurant dans ce paragraphe.</p> <p>Dans la foulée des modifications, la CVMO retirera certaines indications liées aux obligations relatives à l'activité principale.</p> |
| 8 | Étoffement des indications, à l'article 5.3 de l'Instruction générale 41-101, sur la façon de s'acquitter de l'obligation de révéler de façon | Trois intervenants réclament des indications supplémentaires sur ce que peuvent faire les émetteurs pour s'acquitter de l'obligation que le prospectus ordinaire révèle de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du | Le paragraphe 1 de l'article 5.3 des modifications renferme des exemples de cas où un investisseur raisonnable considérerait que l'activité de l'entreprise ou des entreprises reliées acquises constitue l'activité principale de l'émetteur. Comme nous nous attendons à de rares occurrences des scénarios nécessitant un dépôt |

² Avis 51-725 du personnel de la CVMO, *Corporate Finance Branch 2014-2015 Annual Report* (July 14, 2015), page 13.

-7-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|--|---|---|
| | complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement | placement, et ce, afin de réduire le nombre de situations où ils auront à engager des frais en lien avec un dépôt préalable. | <p>préalable, nous avons supprimé de l'article 5.3 la mention de la nécessité de recourir aux procédures de dépôt préalable prévues dans l'<i>Instruction générale 11-202 relative à l'examen du prospectus dans plusieurs territoires</i> (l'Instruction générale 11-202).</p> <p>Par ailleurs, nous n'avons pas changé l'interprétation de ce qui est jugé « révéler de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement » dans la législation en valeurs mobilières.</p> |
| 9 | Ajout d'indications sur ce qui constituerait un <i>changement</i> dans l'activité principale de l'émetteur à l'article 5.3 de l'Instruction générale 41-101. | <p>Trois intervenants souhaitent des précisions sur ce qui constituerait un changement dans l'activité principale de l'émetteur. Ils recommandent que ces indications ne visent que les changements fondamentaux, la taille ou d'autres facteurs qui détermineraient s'il y a lieu de fournir de l'information sur l'activité principale.</p> <p>Un intervenant demande de clarifier que, lorsqu'une acquisition ne modifie pas l'activité historique de l'émetteur, l'activité de l'entreprise acquise ne serait considérée comme l'« activité principale » que si l'acquisition franchit le seuil de significativité de 100 %.</p> <p>Selon un troisième intervenant, il y aurait lieu d'explicitier que, dans le cas d'un émetteur exerçant déjà un éventail</p> | <p>Dans les modifications, nous avons précisé que ces indications ne s'appliquent qu'à un changement « fondamental » dans l'activité principale de l'émetteur, comme il est plus amplement décrit au paragraphe 3 de l'article 5.6.</p> <p>Nous confirmons que, dans le cas où une acquisition ne modifie pas l'activité historique de l'émetteur, l'activité de l'entreprise acquise ne serait considérée comme l'« activité principale » que si l'acquisition donnait lieu à l'un des autres facteurs visés à l'article 5.3 des modifications.</p> <p>Qui plus est, lorsqu'un émetteur exerce déjà un éventail d'activités, l'activité de l'entreprise acquise ne sera pas considérée comme son « activité principale » si elle devient l'une de ses nombreuses activités et ne franchit pas le seuil de 100 % de l'un des critères de significativité, sauf si l'acquisition a</p> |

-8-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|---|---|--|
| | | d'activités, on peut sans peine conclure que l'activité de l'entreprise acquise ne sera pas considérée comme l'« activité principale » si elle devient l'une des multiples activités de l'émetteur et n'atteint pas le seuil de 100 % des critères de significativité. | donné lieu à l'un des autres facteurs visés à l'article 5.3 des modifications. |
| 10 | Élargissement de l'application des critères optionnels | Deux intervenants estiment que les émetteurs devraient être autorisés à <i>ne pas</i> appliquer le paragraphe 6 de l'article 8.3 du <i>Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue</i> (en vertu duquel l'entreprise acquise doit rester substantiellement intacte) lors du calcul de la significativité de l'acquisition selon les critères optionnels. | Pour l'instant, nous ne proposons aucun changement dans l'application des critères de significativité, dont ceux qui sont optionnels, en lien avec l'interprétation donnée aux obligations relatives à l'activité principale. Nous sommes d'avis que la ou les entreprises acquises doivent rester substantiellement intactes aux fins de l'application des critères optionnels. |
| 11 | Étoffement des indications sur les actifs miniers à l'article 5.11 de l'Instruction générale 41-101 et élargissement à d'autres secteurs d'activités de celles concernant la détermination de ce qui constitue une entreprise | <p>Un intervenant recommande de ne pas limiter la capacité d'un émetteur de se servir de ces indications en permettant l'acquisition d'actifs et de passifs directement reliés aux actifs miniers.</p> <p>Un autre suggère de supprimer le paragraphe <i>a</i> de l'article 5.11 du projet de modification et s'interroge sur la pertinence de déterminer si la partie auprès de laquelle les actifs miniers ont été acquis possédait un lien de dépendance avec l'émetteur. Selon lui, il importe avant tout de savoir si les actifs miniers acquis étaient en exploitation durant la période pertinente, et non pas s'ils ont été acquis dans</p> | <p>Dans les scénarios où les actifs et les passifs sont directement liés aux actifs miniers qui sont acquis, nous sommes d'avis que les états financiers audités renferment de l'information utile et pertinente pour les investisseurs dans leur prise de décision.</p> <p>De plus, nous estimons nécessaire d'inclure le paragraphe <i>a</i> de l'article 5.11 proposé, et nous attendons à ce que, grâce à la partie reliée, l'émetteur ait accès à l'information dont il a besoin pour établir et auditer les états financiers relatifs aux actifs miniers.</p> <p>Selon nous, le paragraphe <i>b</i> de l'article 5.11 des modifications est nécessaire pour l'acquisition d'actifs miniers. C'est qu'il est possible que des</p> |

-9-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|---|--|--|
| | | <p>le cadre d'une opération sans lien de dépendance ou auprès d'une partie liée.</p> <p>D'après un intervenant, la condition au paragraphe <i>b</i> de l'article 5.11 est inutile en l'absence d'activité récente, notamment d'exploration ou de développement, des actifs miniers acquis.</p> <p>Un autre intervenant recommande d'appliquer les indications relatives aux actifs miniers aux acquisitions d'actifs pétroliers et gaziers, et d'envisager un éventuel élargissement à d'autres secteurs d'activités des indications de l'Instruction générale 41-101 portant sur la détermination de ce qui constitue une entreprise.</p> | <p>claims miniers n'aient exercé aucune activité d'exploration, de développement ou de production au cours des trois derniers exercices, mais aient néanmoins une importante obligation liée à la mise hors service d'une immobilisation. Nous estimons donc cette information pertinente pour la prise de décisions d'investissement.</p> <p>Nous n'étoffons pas les indications fournies dans l'Instruction générale 41-101 sur la détermination de ce qui constitue une entreprise dans le secteur pétrolier et gazier, puisque les terrains pétroliers et gazifères sont déjà visés par la définition de cette expression à l'article 1.3 du <i>Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus</i> (le Règlement 41-101).</p> <p>On trouvera au paragraphe 4 de l'article 8.1 de l'Instruction générale 51-102 des indications sur la détermination de ce qui constitue l'acquisition d'une entreprise.</p> |
| 12 | Clarification des indications relatives à la procédure de dépôt préalable | Un intervenant demande des clarifications sur ce qui devrait être inclus dans un prospectus dans le cas d'un dépôt préalable, si un tel dépôt est nécessaire. | Comme chaque prospectus englobe des faits et des circonstances uniques, il nous est impossible de donner des indications sur le type d'information qui devrait être inclus dans le cadre d'un dépôt préalable, outre celles figurant dans la partie 8 de l'Instruction générale 11-202. |
| 13 | Précision du sens de certaines expressions | Un intervenant recommande d'évaluer s'il y a lieu d'ajouter des indications précisant le sens des expressions « autre passif », « entreprise » ou « activité principale », selon le cas, dans | Pour plus de précisions sur l'expression « activité principale », il y a lieu de se reporter à la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1 ainsi qu'à l'article 5.3 des modifications. |

-10-

| N° | Objet | Résumé des commentaires | Réponses des ACVM |
|----|---|--|---|
| | | <p>le Règlement 41-101 et l'Annexe 41-101A1.</p> <p>Un autre suggère de se pencher sur la pertinence de clarifier le sens de l'expression « importance négligeable ».</p> | <p>On trouvera des indications supplémentaires sur ce qui constitue une « entreprise » acquise au paragraphe 4 de l'article 8.1 de l'Instruction générale 51-102.</p> <p>Le critère d'appréciation de l'importance est quant à lui explicité dans les instructions de l'Annexe 41-101A1.</p> |
| 14 | Élimination ou modification des obligations relatives au rapport de gestion | Un intervenant recommande aux ACVM de revoir l'obligation, prévue à la rubrique 8.2 de l'Annexe 41-101A1, de fournir un rapport de gestion à l'égard de toute entreprise acquise dont l'émetteur doit inclure les états financiers dans le prospectus conformément à la rubrique 32. | À l'heure actuelle, nous ne proposons aucune modification de l'obligation de fournir un rapport de gestion prévue à la rubrique 8.2 de l'Annexe 41-101A1. Selon nous, ce rapport aide les lecteurs à comprendre la performance et la situation financières de toute entreprise acquise dont l'activité constitue l'activité principale de l'émetteur. |
| 15 | Élargissement de l'utilisation de PCGR et de NAGR étrangers | Deux intervenants suggèrent de permettre l'utilisation de PCGR et de NAGR étrangers dans les états financiers présentés relativement aux acquisitions d'une activité principale. | À l'heure actuelle, nous ne proposons aucune modification des obligations prévues par le <i>Règlement 52-107 sur les principes comptables et les normes d'audit acceptables</i> , car cela déborderait du cadre de ce projet. |

ANNEXE C**POINTS D'INTÉRÊT LOCAL****Retrait d'un avis**

Au Québec, si les modifications sont mises en œuvre, nous procéderons au retrait de l'*Avis concernant les obligations relatives aux états financiers des émetteurs au stade du premier appel public à l'épargne qui acquièrent des claims miniers*, puisque les circonstances où l'acquisition d'un actif minier n'est pas considérée comme l'acquisition d'une entreprise seront incluses dans l'Instruction générale 41-101.

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

1. L'article 5.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* est modifié par le remplacement, dans le texte anglais de la première phrase, des mots « Request for exemptions » par les mots « Requests for exemptions ».

2. L'article 5.3 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :

« 5.3. Interprétation du terme « émetteur » – activité principale

1) Selon la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1, l'émetteur est tenu de présenter les états financiers historiques d'une entreprise ou des entreprises reliées dont un investisseur raisonnable considérerait que l'activité constitue l'activité principale de l'émetteur. Il doit également inclure le rapport de gestion applicable pour cette activité.

Toutefois, si l'émetteur est un émetteur assujéti dont l'actif principal ne consiste pas en des espèces, des quasi-espèces ou son inscription à la cote d'une bourse et que l'acquisition de l'activité principale représente pour lui une acquisition significative, il doit se conformer aux dispositions de la rubrique 35, et non pas de la rubrique 32, de l'Annexe 41-101A1 en ce qui concerne les états financiers et d'autres éléments d'information relatifs à cette acquisition.

L'émetteur assujéti ne peut se prévaloir de la dispense prévue au paragraphe 2 de la rubrique 32.1 de l'Annexe 41-101A1 si l'opération en cause constitue une prise de contrôle inversée. Dans ce cas, l'activité de l'acquéreur par prise de contrôle inversée serait considérée comme l'activité principale en vertu du sous-paragraphe *a* ou *b* du paragraphe 1 de cette rubrique.

Un investisseur raisonnable considérerait ainsi que l'activité de l'entreprise ou des entreprises acquises, ou devant l'être, représente l'activité principale de l'émetteur, ce qui entraîne l'application de la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1, lorsque l'acquisition ou les acquisitions constituaient ou constitueront l'une des opérations suivantes :

- a)* une prise de contrôle inversée;
- b)* une opération admissible pour une société de capital de démarrage en vertu des politiques de la Bourse de croissance TSX;
- c)* une acquisition admissible ou une opération d'admissibilité d'une société d'acquisition à vocation spécifique en vertu des politiques d'une bourse reconnue;
- d)* une acquisition satisfaisant à l'un des critères de significativité applicables prévus au paragraphe 2 de l'article 8.3 du Règlement 51-102 si le seuil de 30 % est porté à 100 % (voir l'exemple 1 ci-après);
- e)* une acquisition qui donne lieu à un changement fondamental dans l'activité principale de l'émetteur, comme il est indiqué dans le prospectus (voir l'exemple 2 ci-après).

Pour l'application du sous-paragraphe *d*, l'émetteur considéré comme un émetteur émergent au stade du premier appel public à l'épargne trouvera aux sous-paragraphes *a* et *b* du paragraphe 2 de l'article 8.3 du Règlement 51-102 les critères de significativité applicables.

L'émetteur peut recalculer la significativité d'une opération à l'aide des critères optionnels prévus au paragraphe 4 de l'article 8.3 du Règlement 51-102 et il devrait

se reporter au sous-paragraphe *b* du paragraphe 4 de la rubrique 35.1 de l'Annexe 41-101A1, sauf les dispositions *i* et *ii*, pour connaître les périodes comptables et les renvois pertinents.

En ce qui concerne toute acquisition projetée, il devrait consulter les indications au paragraphe 3 de l'article 5.9 de la présente instruction générale afin de déterminer si une personne raisonnable jugerait la probabilité de sa réalisation élevée.

Outre ce qui précède, l'émetteur devrait examiner les faits propres à chaque situation, y compris ceux relatifs à l'entreprise ou aux entreprises reliées acquises ou dont l'acquisition est projetée, et déterminer si un investisseur raisonnable considérerait l'entreprise ou les entreprises reliées acquises comme son activité principale.

L'information présentée dans le prospectus, y compris les états financiers et le rapport de gestion applicable, doit satisfaire à l'obligation que le prospectus révèle de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement.

Exemple 1 : Un émetteur non émergent a réalisé une acquisition excédant le seuil de 100 % pour l'un des critères de significativité dans l'année précédant son dernier exercice.

Faits :

- Le 1^{er} avril 2021, l'émetteur non émergent a déposé un prospectus provisoire relatif à un premier appel public à l'épargne qui incluait des états financiers annuels audités pour son exercice terminé le 31 décembre 2020.
- Il y indiquait avoir réalisé l'Acquisition A le 1^{er} octobre 2019.
- La date de clôture de l'exercice de l'émetteur et de l'Acquisition A est le 31 décembre.

La significativité d'une acquisition est déterminée dans un premier temps sur la base des états financiers de l'émetteur et de l'entreprise ou des entreprises reliées acquises pour le dernier exercice de chacun d'eux terminé avant la date d'acquisition. Dans ce cas, les critères de significativité seraient fonction du dernier exercice terminé avant la date d'acquisition (soit le 31 décembre 2018) – par application du sous-paragraphe *b* du paragraphe 4 de l'article 35.1 de l'Annexe 41-101A1 aux fins des périodes utilisées pour le calcul.

Critères initiaux : résultats selon les critères de significativité sur la base du dernier exercice terminé avant la date d'acquisition (soit le 31 décembre 2018)

- Voici un résumé de certains renseignements clés :

| Entité | Actifs | Investissements | Résultat visé |
|-----------------|--------|-----------------|---------------|
| Émetteur | 100 \$ | s.o. | 8 \$ |
| Acquisition A | 125 \$ | 80 \$ | 7 \$ |
| Significativité | 125 % | 80 % | 87,5 % |

L'Acquisition A est considérée comme l'activité principale de l'émetteur puisqu'elle a excédé le seuil de 100 % du critère de l'actif.

Il peut arriver qu'entre la date de calcul de la significativité et celle du premier appel public à l'épargne, l'émetteur ait connu une croissance telle que l'acquisition n'est plus assez significative pour être considérée par un investisseur raisonnable comme son activité principale. L'émetteur pourrait le démontrer à l'aide des critères de significativité optionnels prévus au paragraphe 4 de l'article 8.3 du Règlement 51-102, à l'égard des périodes visées aux dispositions *iii* et *iv* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 4 de la rubrique 35.1 de l'Annexe 41-101A1. Dans cet exemple, la période applicable à ces critères est l'exercice terminé le 31 décembre 2020 de l'émetteur et de l'Acquisition A.

Nous soulignons que l'émetteur a besoin des états financiers de l'Acquisition A pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020 s'il souhaite appliquer les critères de significativité optionnels, ce qu'il ne peut faire après la date d'acquisition que si l'entreprise est demeurée essentiellement intacte et n'a pas été significativement réorganisée, et qu'aucun actif ou passif significatif n'a été transféré à d'autres entités, tel qu'il est prévu au paragraphe 6 de l'article 8.3 du Règlement 51-102.

Critères de significativité optionnels : résultats selon les critères de significativité sur la base du dernier exercice terminé (soit le 31 décembre 2020)

- Voici un résumé de certains renseignements clés :

| Entité | Actifs | Investissements | Résultat visé |
|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Émetteur (sauf l'Acquisition A) | 150 \$ | s.o. | 15 |
| Acquisition A | 117 \$ | 80 \$ | 7 \$ |
| <i>Significativité</i> | <i>78,0 %</i> | <i>53,3 %</i> | <i>46,7 %</i> |

Application du sous-paragraphe b du paragraphe 1 de la rubrique 32.1 de l'Annexe 41-101A1 :

- Même si, selon les critères de significativité initiaux, l'Acquisition A excède le seuil de 100 % du critère de l'actif, en appliquant les critères de significativité optionnels, l'émetteur peut arriver à démontrer qu'elle ne serait pas considérée comme son activité principale par un investisseur raisonnable.

- Dans le cas qui nous intéresse, l'émetteur a connu une croissance significative après l'Acquisition A, de sorte que celle-ci n'excède plus le seuil de 100 %. Par conséquent, elle ne serait plus considérée par un investisseur raisonnable comme l'activité principale de l'émetteur, et ce dernier n'aurait pas à fournir les états financiers historiques y afférents en vertu de la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1.

- Toutefois, l'émetteur dont l'Acquisition A, après application des critères de significativité optionnels, excédait toujours le seuil de 100 % pour l'un des critères de significativité aurait eu à fournir les états financiers audités de cette acquisition pour assez de périodes comptables qu'il est nécessaire afin que, lorsque ces dernières sont ajoutées à celles dont les états financiers de l'émetteur sont inclus dans le prospectus, les résultats de l'émetteur et de l'Acquisition A présentés, soit de façon distincte, soit sur une base consolidée, couvrent une période comptable totale de 3 exercices. Autrement dit, il aurait dû inclure dans son prospectus relatif à un premier appel public à l'épargne les états financiers suivants :

- ses états financiers consolidés audités pour chacun des 3 exercices terminés les 31 décembre 2020, 2019 et 2018 qui présentent les résultats de l'Acquisition A à compter du 1^{er} octobre 2019;

- les états financiers distincts audités de l'Acquisition A pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 septembre 2019 ainsi que pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018.

Exemple 2 : Un émetteur a récemment changé son activité principale en acquérant une nouvelle entreprise et l'acquisition ne franchit le seuil de 100 % pour aucun des critères de significativité.

Faits :

- Le 1^{er} avril 2021, un émetteur émergent au stade du premier appel public à l'épargne a déposé un prospectus provisoire relatif à un premier appel public à l'épargne.
- L'émetteur a été constitué le 1^{er} janvier 2015 en vue d'exploiter une entreprise d'exploration et de développement miniers.

- Le 19 décembre 2020, il a fait l'acquisition d'un terrain voué à la culture du cannabis et annoncé son intention de convertir son activité existante en activité de culture du cannabis en 2021.

- La date de clôture de l'exercice de l'émetteur et de l'entreprise de culture du cannabis est le 31 décembre.

Application du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de la rubrique 32.1 de l'Annexe 41-101A1 :

- Pour se conformer au sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de la rubrique 32.1 de l'Annexe 41-101A1, l'émetteur doit inclure dans le prospectus ses états financiers audités pour les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019.

- Par ailleurs, comme son activité principale est fondamentalement devenue la culture du cannabis, les états financiers antérieurs à l'acquisition de l'entreprise de culture du cannabis (accompagnés du rapport de gestion connexe) doivent également être inclus dans le prospectus.

- Cette information est requise parce qu'un investisseur raisonnable considérerait la culture du cannabis comme l'activité principale de l'émetteur pour l'application du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de la rubrique 32.1 de l'Annexe 41-101A1.

2) Les périodes pour lesquelles l'émetteur doit présenter des états financiers en vertu de la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1 pour l'entreprise ou les entreprises reliées acquises dont l'activité est considérée comme l'activité principale de l'émetteur devraient être déterminées en fonction des rubriques 32.2 et 32.3 de l'Annexe 41-101A1, sous réserve, le cas échéant, des exceptions prévues aux sous-paragraphe *a* à *e* du paragraphe 1 de la rubrique 32.4 de cette annexe. Par exemple, dans le cas d'un émetteur qui est émetteur assujéti dans au moins un territoire immédiatement avant le dépôt du prospectus ordinaire, il faut remplacer les « 3 exercices » prévus au sous-paragraphe *a* du paragraphe 6 de la rubrique 32.2 de l'Annexe 41-101A1 par « 2 exercices » aux paragraphes *a*, *b*, *d* et *e* du paragraphe 1 de la rubrique 32.4.

En outre, le paragraphe 6 de la rubrique 32.2 de l'Annexe 41-101A1 exige de l'émetteur d'inclure les états financiers des entités ou des entreprises visées aux sous-paragraphes *a* et *b* du paragraphe 1 de la rubrique 32.1 de cette annexe pour autant de périodes comptables avant l'acquisition qu'il est nécessaire afin que, lorsque ces périodes comptables sont ajoutées à celles dont les états financiers de l'émetteur sont inclus dans le prospectus, les résultats des entités ou entreprises présentés, soit de façon distincte, soit sur une base consolidée, couvrent la période comptable totale requise (2 ou 3 exercices). Ces états financiers doivent être audités.

L'émetteur doit aussi envisager la nécessité d'inclure des états financiers pro forma conformément à la rubrique 32.7 de l'Annexe 41-101A1 pour illustrer l'incidence de l'acquisition de l'activité principale sur sa situation financière et sur ses résultats d'exploitation. On trouvera d'autres indications à l'article 5.10 de la présente instruction générale.

3) Les émetteurs assujétiés doivent se rappeler qu'une acquisition peut constituer l'acquisition d'une entreprise pour l'application de la législation en valeurs mobilières, même si les activités ou les actifs acquis ne répondent pas à la définition du terme « entreprise » sur le plan comptable. ».

3. L'article 5.4 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :

« 5.4. Interprétation du terme « émetteur » – entité absorbée

1) Selon le sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de la rubrique 32.1 de l'Annexe 41-101A1, l'émetteur qui existe depuis moins de 3 ans est tenu de présenter les états financiers historiques de toute entité absorbée qui forme ou formera la base de son activité

(voir l'exemple 3 ci-après), ce qui peut comprendre les états financiers de celles qui ont été, ou devraient être, regroupées pour exercer son activité. Si l'émetteur n'est pas en mesure de présenter les états financiers de certaines entités absorbées qu'il doit inclure dans le prospectus pour satisfaire aux obligations de ce sous-paragraphe, ou que les états financiers de quelques-unes d'entre elles ne sont pas considérés comme importants pour la prise d'une décision d'investissement, ni autrement nécessaires afin que le prospectus révèle de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement, il devrait recourir aux procédures du dépôt préalable prévues par l'Instruction générale 11-202.

Exemple 3 : Un nouvel émetteur émergent exerçant des activités minimales acquerra plusieurs immeubles au plus tard à la clôture d'un premier appel public à l'épargne.

Faits :

- L'émetteur émergent est une fiducie de placement immobilier constituée le 21 décembre 2020 dans le but d'acquérir un portefeuille initial composé de 4 immeubles afin d'en tirer un revenu locatif. Il a déposé un prospectus provisoire relatif à un premier appel public à l'épargne le 1^{er} avril 2021.
- Simultanément à la clôture du premier appel public à l'épargne, il fera l'acquisition de 4 immeubles exploités à des fins locatives par les vendeurs. La date de clôture de l'exercice de l'émetteur et de chacune des entreprises acquises est le 31 décembre.

Application du sous-paragraphe a du paragraphe 1 de la rubrique 32.1 de l'Annexe 41-101A1 :

- L'émetteur doit inclure dans le prospectus ses états financiers audités pour la période allant du 21 décembre 2020 (sa constitution) au 31 décembre 2020.
- Il serait en outre tenu d'y présenter conformément à la rubrique 32 de l'Annexe 41-101A1 les états financiers audités (et le rapport de gestion connexe) de chacun des immeubles qui forment la base de son activité.
- Si l'un ou plusieurs des immeubles locatifs est d'une importance négligeable, ou que l'émetteur ne peut présenter d'états financiers à l'égard d'un ou de plusieurs de ceux-ci, il devrait recourir aux procédures de dépôt préalable prévues par l'Instruction générale 11-202. ».

4. L'article 5.5 de cette instruction générale est modifié par l'abrogation du paragraphe 3.

5. L'article 5.7 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :

« 5.7. Information additionnelle pouvant être exigée

1) Pour s'acquitter de l'obligation de révéler, dans le prospectus ordinaire, de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement, l'émetteur peut devoir y donner de l'information additionnelle. Par exemple, exceptionnellement, nous pourrions exiger les états financiers individuels d'une de ses filiales, même s'ils sont inclus dans les états financiers consolidés de l'émetteur, ces états financiers pouvant être nécessaires pour expliquer le profil de risque et la nature des activités de la filiale.

2) Il peut exister d'autres scénarios exceptionnels dans lesquels les émetteurs pourraient devoir inclure de l'information financière additionnelle, autre que des états financiers, dans le prospectus pour s'acquitter de cette obligation. Ce serait par exemple le cas lorsque l'émetteur a connu, grâce à une ou à plusieurs acquisitions antérieures au dépôt du prospectus relatif à un premier appel à l'épargne, une croissance significative qui rend insuffisante l'information financière historique sur l'activité principale présentée dans le prospectus, et que l'une des situations suivantes s'est produite :

- à titre d'émetteur émergent au stade du premier appel public à l'épargne, l'émetteur a acquis ou projette d'acquies une entreprise, et cette acquisition, selon n'importe lequel des critères de significativité applicables, calculé conformément à l'article 8.3 du Règlement 51-102, excède presque le seuil de 100 %;

- l'émetteur a réalisé ou projeté de réaliser une ou plusieurs acquisitions durant la période pertinente, mais n'a pas eu à fournir d'information financière en vertu de la rubrique 32 ou 35 de l'Annexe 41-101F1;

- l'émetteur a réalisé un nombre relativement élevé d'acquisitions d'entreprises non reliées et d'importance négligeable prises isolément (autres que des entités absorbées) durant les périodes pertinentes antérieures au dépôt du prospectus.

L'information financière additionnelle pouvant être requise pour que soit remplie l'obligation de révéler de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement variera au cas par cas, mais peut comprendre ce qui suit :

- les rapports d'évaluation d'entreprises ou d'immeubles;
- les flux de trésorerie prévisionnels;
- des renseignements supplémentaires sur une entreprise acquise, comme l'information financière clé expliquant la performance financière et les activités de cette dernière avant son acquisition.

Même si nous nous attendons à ce qu'il en soit rarement ainsi, l'émetteur qui pense se trouver dans une situation exceptionnelle nécessitant la présentation d'information financière additionnelle pourrait recourir aux procédures de dépôt préalable prévues par l'Instruction générale 11-202.

3) Si l'émetteur était dans l'impossibilité de fournir suffisamment d'information financière historique traitée dans les états financiers inclus dans le prospectus ou que celui-ci ne donnait pas assez de renseignements sur ses activités actuelles et futures pour permettre aux investisseurs de prendre une décision d'investissement éclairée, nous considérerions qu'il s'agit d'un facteur important dont il faut tenir compte au moment de déterminer si le prospectus révèle de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement. ».

6. L'article 5.8 de cette instruction générale est remplacé par l'insertion, dans le texte anglais de la dernière phrase du paragraphe 2 et après le mot « requires », du mot « that ».

7. L'article 5.9 de cette instruction générale est modifié par le remplacement du paragraphe 2 par le suivant :

« 2) **Acquisitions significatives réalisées et obligation pour l'émetteur non assujetti de présenter l'information qui figurerait dans une déclaration d'acquisition d'entreprise** – Pour l'émetteur qui n'est émetteur assujetti dans aucun territoire immédiatement avant le dépôt du prospectus ordinaire (un « émetteur non assujetti »), l'information à fournir dans le prospectus ordinaire au sujet d'une acquisition significative est censée généralement correspondre à celle à fournir dans le cas des émetteurs assujettis auxquels s'applique la partie 8 du Règlement 51-102. Pour déterminer si une acquisition est significative, l'émetteur non assujetti consulte d'abord les indications données à l'article 8.3 du Règlement 51-102.

Les critères de significativité initiaux d'une acquisition seraient calculés sur la base des états financiers de l'émetteur et de l'entreprise ou des entreprises reliées acquises pour le dernier exercice de chacun d'entre eux terminé avant la date d'acquisition

Pour tenir compte de sa croissance possible entre la date de clôture de son dernier exercice ou de sa dernière période intermédiaire et la date d'acquisition, ainsi que de la diminution potentielle correspondante de la significativité de l'acquisition pour lui, l'émetteur pourrait appliquer les critères de significativité optionnels prévus au paragraphe 4 de l'article 8.3 du Règlement 51-102 pour les périodes visées aux dispositions *iii* et *iv* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 4 de l'article 35.1 de l'Annexe 41-101A1. Plus précisément, la période applicable à ces critères optionnels est, dans le cas de l'émetteur, la dernière période intermédiaire ou le dernier exercice dont ses états financiers sont inclus dans le prospectus et, en ce qui concerne l'entreprise ou les entreprises reliées acquises, la dernière période intermédiaire ou le dernier exercice terminé avant la date du prospectus ordinaire.

Pour plus d'information, on se reportera à la grille 2 de l'Annexe A, *États financiers à fournir pour les acquisitions significatives*, de la présente instruction générale.

Les seuils des critères de significativité applicables à l'émetteur émergent au stade du premier appel public à l'épargne sont identiques à ceux de l'émetteur émergent. Pour toute entreprise ou entreprise reliée acquise par l'un ou l'autre de ces émetteurs dans les 2 années précédant la date du prospectus, ou devant l'être, qui excède le seuil de l'un des critères de significativité, l'émetteur doit inclure dans un prospectus les états financiers visés au paragraphe 1 de l'article 5.3 de la présente instruction générale.

Les délais pour remplir l'obligation d'information prévue au paragraphe 1 de la rubrique 35.3 de l'Annexe 41-101A1 sont fondés sur les principes exposés à l'article 8.2 du Règlement 51-102. En ce qui concerne l'émetteur assujéti, le paragraphe 2 du même article fixe le délai de déclaration de toute acquisition significative qui intervient dans les 45 jours suivant la fin de l'exercice de l'entreprise acquise. Toutefois, à l'émetteur émergent au stade du premier appel public à l'épargne, le sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 de la rubrique 35.3 de l'Annexe 41-101A1 impose l'obligation de fournir l'information sur toute acquisition significative réalisée plus de 90 jours avant la date du prospectus ordinaire et qui intervient dans les 45 jours suivant la fin de l'exercice de l'entreprise acquise. Ce délai diffère de celui de 120 jours après la date de l'acquisition, s'il s'agit d'un émetteur émergent, prévu au sous-paragraphe *b* du paragraphe 2 de l'article 8.2 du Règlement 51-102 pour le dépôt d'une déclaration d'acquisition d'entreprise relative à toute acquisition significative qui intervient dans les 45 jours après la date de clôture de l'entreprise acquise. ».

8. La partie 5 de cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 5.10, du suivant :

« 5.11. Détermination de ce qui constitue une entreprise - actifs miniers

Bien qu'une acquisition d'actifs miniers puisse constituer l'acquisition d'une entreprise pour l'application de la législation en valeurs mobilières même si les actifs acquis ne répondent pas à la définition de l'expression « entreprise » sur le plan comptable, nous ne considérerions pas qu'il s'agit d'une acquisition d'entreprise pour laquelle les états financiers de l'entreprise sont exigés en vertu de la rubrique 32 ou 35 de l'Annexe 41-101A1 lorsque les conditions suivantes sont réunies :

- a)* l'acquisition des actifs miniers était une opération sans lien de dépendance;
- b)* aucun autre actif n'a été transféré et aucun autre passif n'a été pris en charge dans le cadre de l'acquisition;
- c)* les actifs miniers n'ont fait l'objet d'aucune activité d'exploration, de développement ou de production dans les 3 années (2 années dans le cas d'un émetteur émergent au stade du premier appel public à l'épargne ou d'un émetteur émergent) précédant la date du prospectus provisoire. ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU
RÈGLEMENT 51-102 SUR LES OBLIGATIONS D'INFORMATION CONTINUE**

1. L'article 8.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* est modifié par l'insertion, après le paragraphe 4, du suivant :

« 4.1) **Détermination de ce qui constitue une entreprise - actifs miniers** – Bien qu'une acquisition d'actifs miniers puisse constituer l'acquisition d'une entreprise pour l'application de la législation en valeurs mobilières même si les actifs acquis ne répondent pas à la définition de l'expression « entreprise » sur le plan comptable, nous ne considérerions pas que l'acquisition d'actifs miniers nécessite le dépôt d'une déclaration d'acquisition d'entreprise lorsque les conditions suivantes sont réunies :

a) l'acquisition d'actifs miniers était une opération sans lien de dépendance;

b) aucun autre actif n'a été transféré et aucun autre passif n'a été pris en charge dans le cadre de l'acquisition;

c) les actifs miniers n'ont fait l'objet d'aucune activité d'exploration, de développement ou de production dans les 2 années précédant l'acquisition. ».

CSA Notice of Publication

Financial Statement Requirements

Amendments to Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements

April 14, 2022

Introduction

The Canadian Securities Administrators (**CSA** or **we**) are making amendments to *Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* (**Policy Statement 41-101**) (the **Amendments**).

We are also making a consequential amendment to *Policy Statement to Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations* (**Policy Statement 51-102**) (the **Consequential Amendment**).

Provided all necessary ministerial approvals are obtained, the Amendments and Consequential Amendment are effective on **April 14, 2022**.

Details of the Amendments and Consequential Amendment are outlined in related documents published with this notice and will also be available on websites of CSA jurisdictions, including:

www.lautorite.qc.ca
www.bsc.bc.ca
www.albertasecurities.com
www.osc.ca
nssc.novascotia.ca
www.fcaa.gov.sk.ca
www.fcnb.ca
www.mbsecurities.ca

Substance and Purpose

Form 41-101F1 *Information Required in a Prospectus* (**Form 41-101F1**) requires an issuer that is not an investment fund to include certain financial statements in its long form prospectus. These required financial statements include the financial statements of the issuer and any business or businesses acquired, or proposed to be acquired, if a reasonable investor reading the prospectus

would regard the primary business of the issuer to be the business or businesses acquired, or proposed to be acquired (collectively, the **Primary Business Requirements**).

The purpose of the Primary Business Requirements is to provide investors with financial history of the business of the issuer even if this financial history spanned multiple legal entities over the relevant time period.

The Primary Business Requirements also apply to instances where securities legislation and exchange requirements refer to disclosure prepared in accordance with Form 41-101F1. An example of this would be the requirement in Form 51-102F5 *Information Circular* for an information circular relating to a restructuring transaction to contain prospectus-level disclosure.

In practice, when acquisitions are involved, issuers and their advisors often consult with CSA staff to consider what financial statements must be included in the prospectus and to confirm whether one or more businesses comprised part of the primary business of the issuer. Sometimes these discussions result in inconsistent interpretation that adds time, cost, and uncertainty for issuers.

The Amendments aim to reduce the regulatory burden resulting from uncertainty about the interpretation of the Primary Business Requirements, without compromising investor protection.

Background

In April 2017, the CSA published CSA Consultation Paper 51-404 *Considerations for Reducing Regulatory Burden for Non-Investment Fund Reporting Issuers* (the **Consultation Paper**) to identify and consider areas of securities legislation that could benefit from a reduction of undue regulatory burden, without compromising investor protection or the efficiency of the capital markets. While not specifically identified as an option in the Consultation Paper, commenters suggested that CSA staff revisit the interpretation of Item 32 in Form 41-101F1. These comments reflected a range of suggestions, including revisiting the requirements for an issuer to include 3 years of historical financial statements for each entity considered the primary business. Commenters also noted that inconsistent interpretation of these requirements across the CSA can lead to additional regulatory burden.

The Amendments are informed by the comment letters received in response to the Consultation Paper and other stakeholder feedback. The comment letters were summarized in CSA Staff Notice 51-353 *Update on CSA Consultation Paper 51-404 Considerations for Reducing Regulatory Burden for Non-Investment Fund Reporting Issuers*.

The Amendments are aimed at reducing the regulatory burden by harmonizing the approach taken by the CSA in assessing the Primary Business Requirements. We expect a reduction in the time, cost, and uncertainty of the many pre-file applications otherwise required in connection with the Primary Business Requirements, while maintaining investor protection.

In considering how best to address regulatory burden concerns related to the Primary Business Requirements without compromising investor protection, we considered a number of approaches to increase harmonization across the CSA, including amending the Primary Business Requirements. We also considered the implementation of a coverage model, whereby a certain percentage of an issuer's business would be required to have audited financial statements included

in the issuer's long form prospectus or other disclosure prepared in accordance with Form 41-101F1. We also monitored and conducted a comparative analysis of the amendments to the financial disclosure requirements of Regulation S-X issued by the U.S. Securities and Exchange Commission (SEC).

Ultimately, through the Amendments, the CSA was able to reach a consensus on a harmonized interpretation of the Primary Business Requirements. The Amendments provide additional clarification and guidance for both IPO venture and non-venture issuers.

On August 12, 2021, the CSA published a Notice of Consultation proposing the Amendments and the Consequential Amendment (the **Draft Amendments**). Based on the 7 comment letters responding to the Draft Amendments, the CSA is not making any material changes to the Amendments.

The CSA acknowledges that some commenters suggested amending the Primary Business Requirements. However, considering the consensus reached by the CSA and the fact that the harmonized interpretation of the Primary Business Requirements will bring a significant reduction in regulatory burden for issuers, we are not proposing to make amendments to the Primary Business Requirements at this time. We will continue to monitor the application and interpretation of the Primary Business Requirements.

Summary of Written Comments Received by the CSA

The comment period for the Draft Amendments ended on October 11, 2021. We considered all the comments received and thank the commenters for their input. The names of the commenters are contained in Annex A along with a summary of the comments received and our responses in Annex B.

The comment letters can be viewed on the website of each of:

- the Alberta Securities Commission at www.albertasecurities.com
- the Autorité des marchés financiers at <https://lautorite.qc.ca/en/>
- the Ontario Securities Commission at www.osc.ca

Summary of Amendments

We have revised the Amendments to make some non-material changes as further described in Annex B. As these changes are not material, we are not publishing the Amendments for a further comment period.

Local Matters

An annex to this notice outlines the consequential amendments to local securities legislation and includes additional text, as required, to respond to local matters in a local jurisdiction. Each jurisdiction that is proposing local amendments will publish such an annex.

Contents of Annexes

This notice includes the following annexes:

- Annex A – List of Commenters
- Annex B – Summary of Comments and CSA Responses
- Annex C – Local Matters

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Autorité des marchés financiers

Nadine Gamelin
Senior Analyst,
Direction de l'information financière
514 395-0337, ext. 4417
nadine.gamelin@lautorite.qc.ca

Carolyne Lassonde
Senior Policy Advisor,
Direction du financement des sociétés
514 395-0337, ext. 4373
carolyne.lassonde2@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Allan Lim
Manager, Corporate Finance
604 899-6780
alim@bcsc.bc.ca

Larissa M. Streu
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
604 899-6888
lstreu@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Roger Persaud
Senior Securities Analyst
403 297-4324
roger.persaud@asc.ca

Bhawani Sankaranarayanan
Senior Securities Analyst
403 297-6263
bhawani.sankaranarayanan@asc.ca

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Heather Kuchuran
Director, Corporate Finance
Securities Division
306 787-1009
heather.kuchuran@gov.sk.ca

Manitoba Securities Commission

Patrick Weeks
Corporate Finance Analyst
204 945-3326
patrick.weeks@gov.mb.ca

Ontario Securities Commission

Matthew Au
Senior Accountant, Corporate Finance
416 593-8132
mau@osc.gov.on.ca

Tamara Driscoll
Senior Accountant, Corporate Finance
416 596-4292
tdriscoll@osc.gov.on.ca

Michael Rizzuto
Accountant, Corporate Finance
416 263-7663
mrizzuto@osc.gov.on.ca

Financial Consumer Services Commission New Brunswick

Joseph Adair
Senior Securities Analyst
506 643-7435
joe.adair@fcnb.ca

Nova Scotia Securities Commission

Jack Jiang
Securities Analyst, Corporate Finance
902 424-7059
jack.jiang@novascotia.ca

ANNEX A

LIST OF COMMENTERS

We received comment letters on the Draft Amendments from the following:

| No. | Commenter | Date |
|------------|-------------------------------|------------------|
| 1. | Fasken Martineau DuMoulin LLP | October 7, 2021 |
| 2. | PricewaterhouseCoopers LLP | October 7, 2021 |
| 3. | Torys LLP | October 8, 2021 |
| 4. | Osler, Hoskin & Harcourt LLP | October 11, 2021 |
| 5. | Stikeman Elliott LLP | October 11, 2021 |
| 6. | Goodmans LLP | October 11, 2021 |
| 7. | TMX Group Limited | October 18, 2021 |

-2-

ANNEX B

SUMMARY OF COMMENTS AND CSA RESPONSES

This annex summarizes the comment letters and our responses to these comments.

Introduction

The CSA acknowledge that some commenters suggested that we consider rule amendments related to the Primary Business Requirements such as revisiting Item 32 in Form 41-101F1. However, considering the consensus reached by the CSA and that the harmonized interpretation of the Primary Business Requirements will bring significant reduction of regulatory burden for issuers, we are not proposing to make amendments to the Primary Business Requirements at this time. We will continue to monitor the application and the interpretation of the Primary Business Requirements.

In this annex, we consolidated and summarized the comments received and our responses by the general themes of the comments. We have included section references to the Draft Amendments for convenience. We thank the commenters for their input.

Responses to Comments Received on the Draft Amendments

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|---|--|--|
| 1 | General Support | All seven commenters indicated some level of support for the Draft Amendments. | We thank the commenters for their views. |
| 2 | General commentary on changes to guidance and rule amendments | <p>One commenter recommended that the CSA revisit Items 32 and 35 of Form 41-101F1 and the related guidance (and not make changes solely to Policy Statement 41-101), with a view to streamlining, consolidating, harmonizing (where appropriate) and clarifying these requirements.</p> <p>One commenter suggested that additional guidance should not be subject to significant CSA staff discretion and interpretation which effectively reduces the benefit of any transparency and predictability to market participants.</p> | <p>At this time, considering the consensus reached by the CSA and that the harmonized interpretation of the Primary Business Requirements will bring a significant reduction in regulatory burden for issuers, we are not proposing to make amendments to the Primary Business Requirements.</p> <p>The intention of the Amendments is to create and set out in Policy Statement 41-101 a harmonized interpretation of the Primary Business Requirements across the CSA. We expect the Amendments to eliminate any variation in the interpretation of the Primary Business Requirements.</p> |

-3-

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|---|--|---|
| | | <p>One commenter proposed the inclusion of a flowchart and certain additional examples to be incorporated into the draft subsection 5.3(1) of Policy Statement 41-101.</p> | <p>We note that the examples in the Amendments represent the most common scenarios that staff encounter in prospectus reviews. Therefore, we do not propose to include a flowchart or additional examples at this time.</p> |
| 3 | Align disclosure requirements with the SEC | <p>One commenter encouraged the CSA to consider revising Regulation 41-101 and Form 41-101F1 to include certain other changes to the disclosure regime for acquired businesses to align with the SEC's recently adopted amendments to the financial disclosure requirements for business acquisitions and dispositions.</p> <p>One commenter also encouraged the CSA to reduce the number of audited and interim periods for which historical financial statements must be presented if an acquisition is determined to be significant to a maximum of the two most recent fiscal years, similar to the SEC.</p> | <p>We think that the Amendments appropriately address regulatory burden concerns identified relating to the interpretation of the Primary Business Requirements without compromising investor protection.</p> <p>The CSA also monitored and conducted a comparative analysis of requirements of Regulation S-X issued by the SEC and the Draft Amendments. We think we have reached the right balance of CSA harmonization on the interpretation of the Primary Business Requirements, which in some cases, resulted in less regulatory burden than Regulation S-X on our reporting issuer population. We will continue to monitor the application of the Amendments.</p> |
| 4 | Remove or modify the "exceptional circumstances guidance" in section 5.7 of Policy Statement 41-101 | <p>Four commenters requested either the removal or the modification of the draft guidance as to what would constitute an "exceptional circumstance" and require additional disclosure (other than financial statements) and/or a pre-file discussion with CSA staff.</p> | <p>We note that each prospectus filing encompasses unique facts and circumstances, and therefore it is not possible to provide guidance that will address all "exceptional circumstances" that issuers may experience when filing a prospectus. It is our expectation that these circumstances will be rare.</p> <p>The guidance provided in the Amendments represents certain</p> |

-4-

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|---|---|---|
| | | | <p>exceptional circumstances that we have encountered to date.</p> <p>Depending on the specific circumstances of a prospectus filing, these “exceptional circumstances” may require further financial information disclosure, other than financial statements, in the prospectus, such as property or business valuation reports, forecasted cash flow information, or additional disclosure about an acquired business.</p> |
| 5 | Align the 100% trigger in section 5.3 of Policy Statement 41-101 with the two-test Business Acquisition Report (BAR) rules | Three commenters recommended that the 100% trigger which is based on whether the acquisition meets <i>any</i> of the BAR significance tests ¹ at the 100% or greater level, be aligned with the two-test trigger of the BAR rules. | <p>The 100% trigger is meant to identify the primary business of the issuer and therefore we think that the single trigger test is appropriate.</p> <p>In the Changes we have clarified that the 100% trigger is based on whether the acquisition meets <i>any</i> of the BAR significance tests.</p> |
| 6 | Modify or clarify the predecessor entity guidance in section 5.4 of Policy Statement 41-101 and/or consider rule amendments related to predecessor entities | <p>One commenter recommended clarifying when a predecessor entity would not be considered material.</p> <p>One commenter recommended aligning the predecessor entity rules with the Draft Amendments related to the guidance for primary business.</p> <p>One commenter recommended guidance for REITs and other roll-up issuers.</p> | <p>We refer the commenter to the general instructions of Form 41-101F1, which has additional clarity on materiality in the context of a long form prospectus.</p> <p>We note that requirements for financial statements of any predecessor entity within a prospectus are outlined in Item 32 of Form 41-101F1 and are not an interpretation of the CSA. Any changes relating to requirements for predecessor entities would require rule amendments and considering the consensus reached by the CSA on the interpretation of the Primary Business Requirements and the significant reduction of regulatory burden for</p> |

¹ As outlined in *Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations*.

-5-

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|---|--|---|
| | | | <p>issuers that it will bring, we are not proposing rule amendments at this time.</p> <p>We are not proposing guidance related to specific entities and/or industries in the context of the Primary Business Requirements as based on our experience, each prospectus filing encompasses unique facts and circumstances, and therefore it is not possible to provide guidance that will address all specific scenarios.</p> |
| 7 | <p>Modify or clarify the guidance for acquired business(es) in section 5.3 of Policy Statement 41-101</p> | <p>One commenter recommended illustrative examples of when historical financial statements of an acquired business would not be required in an IPO prospectus and additional guidance in Policy Statement 41-101 with respect to the treatment of multiple acquisitions and related businesses.</p> <p>One commenter requested clarity that the disclosure requirements in Item 32 of Form 41-101F1 should apply only in respect of a proposed acquisition when it has progressed to a state where a reasonable person would believe that the likelihood of the issuer completing the acquisition is high.</p> <p>One commenter recommended clarification that the July 2015 Ontario Securities Commission (OSC) guidance² no longer applies (that issuers must include the financial history of acquired businesses that are in the same</p> | <p>An issuer is required to provide historical financial statements under the Primary Business Requirements for a business, or related businesses that a reasonable investor would regard as the primary business of the issuer.</p> <p>We note that subsection 5.3(1) of the Amendments outlines examples of when a reasonable investor would regard the acquired business or related businesses to be the primary business of the issuer, thereby triggering the application of the Primary Business Requirements. The examples provided are common scenarios that the CSA have encountered on past prospectus reviews. We do not propose to include additional examples at this time.</p> <p>The Primary Business Requirements apply to businesses proposed to be acquired “where a reasonable person would believe that the likelihood of the acquisition being completed is high”, as determined by the factors outlined in subsection 5.9(3) of Policy Statement 41-101. We have revised section 5.3 to</p> |

² OSC Staff Notice 51-725 *Corporate Finance Branch 2014-2015 Annual Report* (July 14, 2015) at page 13.

-6-

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|---|--|--|
| | | primary business as the issuer in the three-year financial history included in an IPO prospectus). | refer to the guidance in subsection 5.9(3). As a result of the Amendments, the OSC will withdraw certain guidance related to Primary Business Requirements. |
| 8 | Provide more guidance as to what is required to satisfy the requirement for full, true and plain disclosure in section 5.3 of Policy Statement 41-101 | Three commenters requested additional guidance with respect to how issuers may satisfy the requirement that a long form prospectus contain full, true and plain disclosure to reduce the instances in which an issuer will have to incur costs associated with a pre-filing application. | We note that subsection 5.3(1) of the Amendments sets out the key examples where a reasonable investor would regard the acquired business or related businesses to be the primary business of the issuer. We expect scenarios requiring a pre-file application will be rare and, therefore, we have removed references in section 5.3 to utilizing the pre-filing procedures in <i>Policy Statement 11-202 respecting Process for Prospectus Reviews in Multiple Jurisdictions (Policy Statement 11-202)</i> . We also note that we have not made any changes to the interpretation of what constitutes “full, true, and plain disclosure” within securities legislation. |
| 9 | Provide more guidance as to what would constitute a <i>change</i> in the primary business of the issuer in section 5.3 of Policy Statement 41-101 | Three commenters requested additional clarity on what would constitute a change in the primary business of an issuer. Commenters recommended that this guidance should only apply to a fundamental change, size, or other factors to determine whether primary business disclosure is warranted. One commenter requested additional clarity that, when an acquisition does not change the issuer’s historic business, the | In the Amendments we have clarified that this guidance only applies to a “fundamental” change of the issuer’s primary business, as further referenced within subsection 5.6(3) of Policy Statement 41-101. We confirm that when an acquisition does not change the issuer’s historic business, the acquired business would not be considered the “primary business” unless the acquisition triggered any of the other factors |

-7-

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|--|---|--|
| | | <p>acquired business would not be considered the “primary business” unless the acquisition triggered the 100% significance test.</p> <p>One commenter requested additional clarity that if an issuer already has a variety of businesses, it can be comfortable concluding that an acquisition will not be considered a “primary business” if it becomes one of many businesses owned by the issuer and does not trip the significance test at the 100% level.</p> | <p>identified in section 5.3 of the Amendments.</p> <p>We also confirm that if an issuer already has a variety of businesses, an acquisition will not be considered a “primary business” if it becomes one of many businesses owned by the issuer and does not trigger any of the 100% significance tests unless the acquisition triggered any of the other factors identified in section 5.3 of the Amendments.</p> |
| 10 | Broaden the use of the optional tests | Two commenters suggested that issuers should be allowed to <i>not</i> apply subsection 8.3(6) of <i>Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations</i> (which requires that the business acquired must remain substantially intact) when calculating the significance of an acquisition under the optional tests. | At this time, we are not proposing any changes to how any of the significance tests, including optional tests, are applied in connection with the interpretation of the Primary Business Requirements. It is our view that the business(es) acquired must be substantially intact in order to apply the optional tests. |
| 11 | Broaden the mining assets guidance in section 5.11 of Policy Statement 41-101 and expand the guidance in Policy Statement 41-101 regarding the determination of what constitutes a | <p>One commenter recommended not limiting an issuer’s ability to utilize this guidance by allowing assets and liabilities directly related to the mining assets to be acquired.</p> <p>One commenter suggested the deletion of paragraph 5.11(a) of the Draft Amendments and questioned the relevance of whether the party from whom mining assets were acquired was non-arm’s length to the issuer. The commenter is of the view that the key driver is whether the acquired</p> | <p>In scenarios where assets and liabilities directly relate to mining assets that are acquired, we are of the view that audited financial statements contain useful and relevant information to investors in making investment decisions.</p> <p>Furthermore, we are of the view that paragraph 5.11(a) of the Amendments is necessary, and we expect that the issuer would have access through the related party to the information necessary to prepare and audit financial statements for the mining assets.</p> |

-8-

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|---|---|---|
| | business to other industry sectors | <p>mining assets had ongoing activities during the relevant period, and not based on whether those assets were acquired in an arm's length transaction or from a related party.</p> <p>One commenter suggested that paragraph 5.11(b) is an unnecessary condition in situations where there has been no recent exploration, development or activity on the mining assets acquired.</p> <p>Another commenter recommended applying the mining assets guidance to the acquisition of oil and gas assets and to consider whether it would be possible to expand the guidance in Policy Statement 41-101 regarding the determination of what constitutes a business to other industry sectors.</p> | <p>We are of the view that paragraph 5.11(b) of the Amendments is necessary for the acquisition of mining assets. For example, a mining claim may have had no exploration, development or production activity in the last three years; however, it may have a significant asset retirement obligation outstanding. We think this is relevant information to investors in making investment decisions.</p> <p>We are not expanding the guidance in Policy Statement 41-101 regarding the determination of what constitutes a business within the oil and gas industry, as section 1.3 of <i>Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (Regulation 41-101)</i> already includes these properties within the definition of "business".</p> <p>Staff refer you to the guidance contained in section 8.1(4) of Policy Statement 51-102 regarding the determination of what constitutes the acquisition of a business.</p> |
| 12 | Clarify the guidance on the pre-filings procedure | One commenter requested clarity on the type of information that would be expected to be included in a pre-filing, in the event that a pre-filing is necessary. | We note that each prospectus encompasses unique facts and circumstances, and therefore we cannot provide guidance on the type of information that would be expected to be included in connection with a pre-filing beyond what is set out in Part 8 of Policy Statement 11-202. |
| 13 | Clarify the meaning of certain terminology | One commenter recommended we consider whether additional guidance would be useful regarding the meaning of the terms "other liabilities", "business" or | For additional clarity on the term "primary business", we refer to Item 32 of Form 41-101F1, as well as section 5.3 of the Amendments. |

-9-

| No. | Subject | Summarized Comment | CSA Response |
|-----|---|---|---|
| | | <p>“primary business” as applicable to Regulation 41-101 and Form 41-101F1.</p> <p>One commenter recommended we consider whether additional guidance would be useful regarding the meaning of the term “immaterial”.</p> | <p>For additional clarity on the interpretation of what constitutes an acquired “business”, we refer to subsection 8.1(4) of Policy Statement 51-102.</p> <p>Furthermore, for additional clarity on the term “materiality”, we refer to the general instructions of Form 41-101F1.</p> |
| 14 | Remove or modify the MD&A requirements | One commenter recommended that the CSA reconsider the requirements in Item 8.2 of Form 41-101F1 that MD&A be provided in respect of any acquired business whose financial statements the issuer is required to include in the prospectus under Item 32. | At this time, we are not proposing any changes to the MD&A requirements outlined in Item 8.2 of Form 41-101F1 because we are of the view that the MD&A enhances a readers’ understanding of the financial performance and financial condition of an acquisition that constitutes the issuer’s primary business. |
| 15 | Permit further use of foreign GAAP/GAAS | Two commenters suggested that foreign GAAP/ GAAS should be permitted in financial statements that are provided for primary business acquisitions. | At this time, we are not proposing amendments to any requirements in <i>Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards</i> , because it would be beyond the scope of this project. |

ANNEX C**LOCAL MATTERS****Withdrawal of a Notice**

In Québec, if the Changes are implemented, we will proceed to withdraw the *Notice relating to Financial Statement Requirements for IPO Issuers Acquiring Mining Claims*, as the circumstances where an acquisition of mining assets would not be considered an acquisition of a business will be included in Policy Statement 41-101.

AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS

1. Section 5.1 of *Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* is amended by replacing, in the first sentence, the words “Request for exemptions” with the words “Requests for exemptions”.

2. Section 5.3 of the Policy Statement is replaced with the following:

“5.3. Interpretation of issuer – primary business

1) An issuer is required to provide historical financial statements under Item 32 of Form 41-101F1 for a business or related businesses that a reasonable investor would regard as the primary business of the issuer. The issuer is also required to include the applicable MD&A for the primary business.

However, if the issuer is a reporting issuer whose principal assets are not cash, cash equivalents or an exchange listing, and the acquisition of the primary business represents a significant acquisition, the reporting issuer is subject to the requirements of Item 35 of Form 41-101F1, and not Item 32 of Form 41-101F1, in respect of the financial statements and other disclosure for that acquisition.

A reporting issuer cannot rely on the exemption in subsection 32.1(2) of Form 41-101F1 if the applicable transaction is a reverse takeover. In such circumstances, the reverse takeover acquirer would be considered the primary business under either paragraph 32.1(1)(a) or (b) of Form 41-101F1.

Examples of when a reasonable investor would regard the business or businesses acquired, or proposed to be acquired, to be the primary business of the issuer, thereby triggering the application of Item 32 of Form 41-101F1, are when the acquisition(s) was or will be

- (a) a reverse takeover,
- (b) a qualifying transaction for a capital pool company under the policies of the TSX Venture Exchange,
- (c) a qualifying acquisition or qualification transaction by a special purpose acquisition corporation under the policies of a recognized exchange,
- (d) an acquisition that satisfies any of the applicable significance tests set out in subsection 8.3(2) of Regulation 51-102 if “30 percent” is read as “100 percent” (see example 1 below),
- (e) an acquisition that results in a fundamental change in the primary business of the issuer, as disclosed in the prospectus (see example 2 below).

For paragraph (d), if the issuer qualifies as an IPO venture issuer, it should refer to paragraphs 8.3(2)(a) and (b) of Regulation 51-102 for the applicable significance tests.

An issuer may re-calculate the significance of a transaction using the optional significance tests set out in subsection 8.3(4) of Regulation 51-102, and should refer to paragraph 35.1(4)(b) of Form 41-101F1, except (i) and (ii), for the applicable financial periods and references.

For any proposed acquisition, the issuer should refer to the guidance in subsection 5.9(3) of this Policy to determine whether a reasonable person would believe that the likelihood of the acquisition being completed is high.

In addition to the above, the issuer should consider the facts of each situation, including the facts of the business or related businesses acquired or proposed to be acquired, and determine whether a reasonable investor would regard the primary business of the issuer to be the acquired business or related businesses.

The disclosure in the prospectus, including financial statements and applicable MD&A, must satisfy the requirement that the long form prospectus contain full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities being distributed.

Example 1: A non-venture issuer completed an acquisition exceeding the 100% threshold for any of the significance tests in the year prior to its most recently completed financial year

Facts:

- A non-venture issuer filed a preliminary IPO prospectus on April 1, 2021 that included audited annual financial statements for its financial year ended December 31, 2020.
- The issuer disclosed in the prospectus that it had completed Acquisition A on October 1, 2019.
- Both the issuer and Acquisition A have a December 31 year-end.

The initial determination of the significance of an acquisition would be calculated based on the financial statements of the issuer and the acquired business or related businesses for the most recently completed financial year of each that ended before the acquisition date. In this case, the significance tests would be based on the most recently completed financial year before the acquisition date (i.e., December 31, 2018) - applying paragraph 35.1(4)(b) of Form 41-101F1 for the purposes of the periods used for the calculation.

Initial tests: Significance tests results based on the most recently completed financial year before the acquisition date (i.e., December 31, 2018)

- The following is a summary of certain key information:

| Entity | Assets | Investments | Specified profit or loss |
|-----------------------------------|-------------|-------------|--------------------------|
| Issuer | \$100 | n/a | \$8 |
| Acquisition A | \$125 | \$80 | \$7 |
| <i>Significance tests results</i> | <i>125%</i> | <i>80%</i> | <i>87.5%</i> |

Acquisition A is regarded to be the primary business of the issuer because it exceeded the 100% threshold for the asset test.

In some circumstances, an issuer may have grown between the date on which the significance tests are calculated and the date of the IPO such that the acquisition is no longer significant enough for a reasonable investor to regard the acquisition as the primary business of the issuer. An issuer could demonstrate this by testing significance using optional significance tests as set out in subsection 8.3(4) of Regulation 51-102, for the periods set out in subparagraphs 35.1(4)(b)(iii) and (iv) of Form 41-101F1. In this specific example, the applicable time period for the optional significance tests is the year-ended December 31, 2020 for both the issuer and Acquisition A.

We note that financial statements for the year ended December 31, 2020 for Acquisition A are required for the issuer to use the optional significance tests, which can only be used by the issuer after the acquisition date if the business remained substantially intact and was not significantly reorganized, and no significant assets or liabilities were transferred to other entities, as set out in subsection 8.3(6) of Regulation 51-102.

Optional significance tests: Significance tests results based on the most recently completed financial year (i.e., as at December 31, 2020)

- The following is a summary of certain key information:

| Entity | Assets | Investments | Specified profit or loss |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| Issuer (excluding Acquisition A) | \$150 | n/a | \$15 |
| Acquisition A | \$117 | \$80 | \$7 |
| <i>Significance tests results</i> | <i>78.0%</i> | <i>53.3%</i> | <i>46.7%</i> |

Application of paragraph 32.1(1)(b) of Form 41-101F1:

- Although Acquisition A exceeds the 100% threshold for the asset test using the initial significance tests, by applying the optional significance tests, the issuer may be able to demonstrate that a reasonable investor would not regard Acquisition A to be the primary business of the issuer.

- In this circumstance, the issuer experienced growth subsequent to acquiring Acquisition A such that Acquisition A no longer exceeds the 100% threshold. As a result, a reasonable investor would not regard Acquisition A to be the primary business of the issuer. Therefore, the issuer would not be required to provide historical financial statements of Acquisition A under Item 32 of Form 41-101F1.

- However, if the issuer applied the optional significance tests and Acquisition A still exceeded the 100% threshold for any of the significance tests, the issuer would have been required to provide audited financial statements of Acquisition A for enough periods so that when those periods are added to the periods for which the issuer's financial statements are included in the prospectus, the results of the issuer and Acquisition A, either separately or on a consolidated basis, total 3 years. This means that the issuer would have been required to include in the IPO prospectus:

- its audited consolidated financial statements for each of the 3 years ended December 31, 2020, 2019 and 2018, which include the results of Acquisition A from October 1, 2019 onwards, and

- the audited standalone financial statements of Acquisition A for the period from January 1, 2019 to September 30, 2019, and for the year-ended December 31, 2018.

Example 2: An issuer has recently changed its primary business through the acquisition of a new business and the acquisition does not meet the 100% threshold for any of the significance tests.

Facts:

- An IPO venture issuer filed a preliminary IPO prospectus on April 1, 2021.
- The issuer was incorporated on January 1, 2015 to operate a mining exploration and development business.
- On December 19, 2020, the issuer acquired a cannabis cultivation property and announced its intention to convert its existing business to a cannabis cultivation business in 2021.
- The year end of the issuer and the acquired cannabis cultivation business is December 31.

Application of paragraph 32.1(1)(b) of Form 41-101F1:

- To meet the requirements of paragraph 32.1(1)(b) of Form 41-101F1, the issuer must include in the prospectus its audited financial statements for the years ended December 31, 2020 and 2019.

- In addition, given that the issuer has fundamentally changed its primary business to cannabis cultivation activities, the pre-acquisition financial statements for the acquired cannabis cultivation business (along with the related MD&A) must also be included in the prospectus.

- This is because a reasonable investor reading the prospectus would regard the primary business of the issuer to be the cannabis cultivation business, as referenced in paragraph 32.1(1)(b) of Form 41-101F1.

(2) The periods for which the issuer must provide financial statements under Item 32 of Form 41-101F1 for an acquired business or related businesses that are regarded as the primary business of the issuer should be determined in reference to sections 32.2 and 32.3 of Form 41-101F1, and with the same exceptions, where applicable, set out in paragraphs 32.4(1)(a) through (e) of Form 41-101F1. For example, for an issuer that is a reporting issuer in at least one jurisdiction immediately before filing a long form prospectus, the reference to 3 years in paragraph 32.2(6)(a) of Form 41-101F1 should be read as 2 years under paragraphs 32.4(1)(a), (b), (d) and (e) of Form 41-101F1.

In addition, subsection 32.2(6) of Form 41-101F1 requires an issuer to include the financial statements for those entities or businesses set out in paragraphs 32.1(1)(a) and (b) of Form 41-101F1 for as many periods before the acquisition as may be necessary. This is so that when these periods are added to the periods for which the issuer's financial statements are included in the prospectus, the results of the entities or businesses, either separately or on a consolidated basis, total the required number of annual periods (2 or 3 years). These financial statements must be audited.

The issuer must also consider the necessity of including pro forma financial statements pursuant to section 32.7 of Form 41-101F1 to illustrate the impact of the acquisition of the primary business on the issuer's financial position and results of operations. For additional guidance, an issuer should refer to section 5.10 of this Policy.

(3) Reporting issuers are reminded that an acquisition may constitute the acquisition of a business for securities legislation purposes, even if the acquired set of activities or assets does not meet the definition of a "business" for accounting purposes.”.

3. Section 5.4 of the Policy Statement is replaced with the following:

“5.4 Interpretation of issuer – predecessor entity

(1) An issuer that has not existed for 3 years is required under paragraph 32.1(1)(a) of Form 41-101F1 to provide historical financial statements of any predecessor entity that forms or will form the basis of the business of the issuer (see example 3 below). This may include financial statements of predecessor entities that have been, or are contemplated to be, put together to form the basis of the business of the issuer. If an issuer is not able to provide financial statements of certain predecessor entities that are required in the prospectus to meet the requirements in paragraph 32.1(1)(a) of Form 41-101F1, or if the financial statements for certain predecessor entities are not considered material for an investment decision or otherwise necessary for the prospectus to contain full, true and plain disclosure, the issuer should utilize the pre-filing procedures in Policy Statement 11-202.

Example 3: A newly incorporated non-venture issuer with minimal operations will acquire several real estate properties immediately prior to, or concurrently with, the closing of an IPO

Facts:

- A non-venture issuer is a real estate investment trust incorporated on December 21, 2020 for the purpose of acquiring an initial portfolio of 4 real estate properties in order to generate rental income from the properties. The issuer filed a preliminary IPO prospectus on April 1, 2021.
- Concurrent with the closing of the IPO, the issuer will complete the acquisition of 4 real estate properties, which were previously operated as rental properties by the vendors, generating rental income. The year end of the issuer and each of the acquired businesses is December 31.

Application of paragraph 32.1(1)(a) of Form 41-101F1:

- The issuer must include in the prospectus its audited financial statements for the period from December 21, 2020 (incorporation) to December 31, 2020.
- In addition, the issuer would need to include audited financial statements in accordance with Item 32 of Form 41-101F1 (and related MD&A) for each of the real estate properties that form the basis of the business of the issuer.
- If either one or more of the rental properties is immaterial, or if the issuer is not able to provide financial statements for one or more of them, the issuer should utilize the pre-filing procedures in Policy Statement 11-202.”.

4. Section 5.5 of the Policy Statement is amended by repealing paragraph (3).

5. Section 5.7 of the Policy Statement is replaced with the following:

“5.7. Additional information that may be required

(1) In order to meet the requirement for full, true and plain disclosure contained in securities legislation, an issuer may be required to include certain additional financial information in its long form prospectus. For instance, in exceptional circumstances, we may require separate financial statements of a subsidiary of the issuer, even if that subsidiary is included in the consolidated financial statements of the issuer. This exception may be necessary to help explain the risk profile and nature of the operations of the subsidiary.

(2) There may be other exceptional scenarios where issuers may be required to include additional financial information, other than financial statements, in a prospectus in order for the prospectus to meet the requirement for full, true and plain disclosure. An example would be where an issuer incurred significant growth through one or more acquisitions prior to the IPO filing resulting in insufficient financial history of the primary business as disclosed in the prospectus and one of the following situations occurred:

- an IPO venture issuer acquired or proposes to acquire a business that would result in any of the applicable significance tests, as calculated in section 8.3 of Regulation 51-102, close to exceeding the 100% threshold;
- the issuer made or proposed to make one or more acquisitions during the relevant period, but financial disclosure was not triggered by Item 32 or 35 of Form 41-101F1;
- the issuer completed a relatively large number of unrelated and individually immaterial acquisitions (that are not predecessor entities) in the relevant periods prior to filing the prospectus.

The types of additional financial information that might be necessary to meet the full, true and plain disclosure standard will vary on a case-by-case basis but may include:

- property or business valuation reports;
- forecasted cash flow information;

- additional disclosure about an acquired business, such as key financial information that explains the financial performance and operations of that business prior to its acquisition.

While it is our expectation that these circumstances will be rare, if an issuer thinks that it might fall into an exceptional circumstance where additional financial information might be required, it could utilize the pre-filing procedures in Policy Statement 11-202.

(3) If the issuer cannot provide sufficient financial history reflected in the financial statements in a prospectus or the prospectus does not otherwise contain information concerning the business conducted or to be conducted by the issuer that is sufficient to enable an investor to make an informed investment decision, we would consider this important when determining whether the prospectus provides full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities being distributed.”.

6. Section 5.8 of the Policy Statement is amended by inserting, in the last sentence of paragraph (2) and after the word “requires”, the word “that”.

7. Section 5.9 of the Policy Statement is amended by replacing paragraph (2) with the following:

“(2) **Completed significant acquisitions and the obligation to provide business acquisition report level disclosure for a non-reporting issuer** – For an issuer that is not a reporting issuer in any jurisdiction immediately prior to filing the long form prospectus (a “non-reporting issuer”), the long form prospectus disclosure requirements for a significant acquisition are generally intended to mirror those for reporting issuers subject to Part 8 of Regulation 51-102. To determine whether an acquisition is significant, a non-reporting issuer would first look to the guidance under section 8.3 of Regulation 51-102.

The initial tests to determine significance of an acquisition would be calculated based on the financial statements of the issuer and the acquired business or related businesses for the most recently completed financial year of each that ended before the acquisition date.

To recognize the possible growth of an issuer between the date of its most recently completed financial year or interim period and the acquisition date, and the corresponding potential decline in significance of the acquisition relative to the issuer, an issuer could perform optional significance tests as set out in subsection 8.3(4) of Regulation 51-102, for the periods set out in subparagraphs 35.1(4)(b)(iii) and (iv) of Form 41-101F1. Specifically, for an issuer, the applicable time period for the optional significance tests is the most recently completed interim period or financial year for which financial statements of the issuer are included in the prospectus and, for the acquired business or related businesses, is the most recently completed interim period or financial year ended before the date of the long form prospectus.

For more information, see Chart 2 of Appendix A – *Financial Statement Disclosure Requirements for Significant Acquisitions of this Policy*.

The significance tests threshold for an IPO venture issuer is identical to the significance tests threshold for a venture issuer. For any business or related businesses acquired by an IPO venture issuer or venture issuer within 2 years before the date of the prospectus, or proposed to be acquired, which exceed any of the significance tests thresholds, the issuer is required to include in a prospectus the financial statements referred to in subsection 5.3(1) of this Policy.

The timing of the disclosure requirements set out in subsection 35.3(1) of Form 41-101F1 are based on the principles under section 8.2 of Regulation 51-102. For reporting issuers, subsection 8.2(2) of Regulation 51-102 sets out the timing of disclosures for significant acquisitions where the acquisition occurs within 45 days after the year end of

the acquired business. However, for IPO venture issuers, paragraph 35.3(1)(d) imposes a disclosure requirement for all significant acquisitions completed more than 90 days before the date of the long form prospectus, where the acquisition occurs within 45 days after the year end of the acquired business. This differs from the business acquisition report filing deadline for venture issuers under paragraph 8.2(2)(b) of Regulation 51-102 where the business acquisition report deadline for any significant acquisition where the acquisition occurs within 45 days after the year end of the acquired business is within 120 days after the acquisition date.”.

8. Part 5 of the Policy Statement is amended by inserting, after section 5.10, the following:

“5.11. Determination of what constitutes a business – mining assets

While an acquisition of mining assets may constitute an acquisition of a business for securities legislation purposes even if the acquired assets do not meet the definition of a “business” for accounting purposes, we would not consider an acquisition of mining assets to be a business requiring financial statements under either Item 32 or Item 35 of Form 41-101F1 if all of the following apply:

- (a) the acquisition of the mining assets was an arm’s length transaction;
- (b) no other assets were transferred and no other liabilities were assumed as part of the acquisition;
- (c) there has been no exploration, development or production activity on the mining assets in the 3 years (2 years for an IPO venture issuer or a venture issuer) before the date of the preliminary prospectus.”.

AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 51-102 RESPECTING CONTINUOUS DISCLOSURE OBLIGATIONS

1. Section 8.1 of *Policy Statement to Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations* is amended by inserting, after paragraph (4), the following:

“(4.1) **Determination of what constitutes a business - mining assets** – While an acquisition of mining assets may constitute an acquisition of a business for securities legislation purposes even if the acquired assets do not meet the definition of a “business” for accounting purposes, we would not consider an acquisition of mining assets to be a business requiring a business acquisition report if all of the following apply:

- (a) the acquisition of the mining assets was an arm’s length transaction;
- (b) no other assets were transferred and no other liabilities were assumed as part of the acquisition;
- (c) there has been no exploration, development or production activity on the mining assets in the 2 years prior to the acquisition.”.

DÉCISION N° 2022-PDG-0011***Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif***

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre le *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* (le « Règlement »), conformément au paragraphe 16° de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »);

Vu le pouvoir de l'Autorité de prendre un règlement prévu à la LVM, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 21 octobre 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 42, section 6.2.1] du projet de Règlement accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la *Loi sur les règlements*, RLRQ, c. R-18.1, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu l'absence de commentaires à la suite de cette publication;

Vu la publication pour information au Bulletin le 20 janvier 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 2, section 6.2.2] du texte du projet de Règlement;

Vu l'obligation de soumettre un règlement pris en vertu de l'article 331.1 de la LVM au ministre des Finances (le « Ministre »), qui peut l'approuver avec ou sans modification, conformément au premier alinéa de l'article 331.2 de la LVM;

Vu le projet de Règlement présenté par la Direction principale des fonds d'investissement ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de prendre le Règlement et d'en autoriser la transmission au Ministre pour approbation;

En conséquence :

L'Autorité prend le *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et en autorise la transmission au Ministre pour approbation.

Fait le 9 mars 2022.

Louis Morisset
Président-directeur général

DÉCISION N° 2022-PDG-00012***Règlements concordants au Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif***

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre les règlements énumérés ci-dessous (collectivement, les « règlements concordants »), conformément aux paragraphes 1° et 8° de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM ») :

- *Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (paragraphe 1° et 8°);

- *Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* (paragraphe 1° et 8°);

Vu le pouvoir de l'Autorité de prendre un règlement prévu à la LVM, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 21 octobre 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 42, section 6.2.1] des projets de règlements concordants accompagnés de l'avis prévu à l'article 10 de la *Loi sur les règlements*, RLRQ, c. R-18.1, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu l'absence de commentaires à la suite de cette publication;

Vu la publication pour information au Bulletin le 20 janvier 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 2, section 6.2.2] des textes des projets de règlements concordants;

Vu l'obligation de soumettre un règlement pris en vertu de l'article 331.1 de la LVM au ministre des Finances (le « Ministre »), qui peut l'approuver avec ou sans modification, conformément au premier alinéa de l'article 331.2 de la LVM;

Vu la décision n°2022-PDG-0011 en date du 9 mars 2022, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* et a autorisé sa transmission au Ministre pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu les projets de règlements concordants présentés par la Direction principale des fonds d'investissement ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de prendre les règlements et d'autoriser leur transmission au Ministre pour approbation;

En conséquence :

L'Autorité prend les règlements concordants dans leurs versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et en autorise la transmission au Ministre pour approbation.

Fait le 9 mars 2022.

Louis Morisset
Président-directeur général

DÉCISION N° 2022-PDG-0013**Modification de l'*Instruction complémentaire 81-105 : les pratiques commerciales des organismes de placement collectif***

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») prévu à l'article 274 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »), d'établir des instructions générales qui indiquent comment l'Autorité entend exercer ses pouvoirs discrétionnaires aux fins de l'administration de la LVM;

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir une instruction générale prévu à la LVM, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 21 octobre 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 42, section 6.2.1] du projet de modification de l'*Instruction complémentaire 81-105 : les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* (l'« instruction générale »);

Vu l'absence de commentaires à la suite de cette publication;

Vu la publication pour information au Bulletin le 20 janvier 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 2, section 6.2.2] du texte du projet de modification de l'instruction générale;

Vu la décision n° 2022-PDG-0011 en date du 9 mars 2022, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu l'article 298 de la LVM prévoyant l'obligation de publier les instructions générales au Bulletin;

Vu le projet de modification de l'instruction générale présenté par la Direction principale des fonds d'investissement ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de l'approuver et d'autoriser sa publication;

En conséquence :

L'Autorité établit la modification de l'*Instruction complémentaire 81-105 : les pratiques commerciales des organismes de placement collectif*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise sa publication au Bulletin.

La modification de l'*Instruction complémentaire 81-105 : les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* prend effet le 1^{er} juin 2022.

Fait le 9 mars 2022.

Louis Morisset
Président-directeur général

DÉCISION N° 2022-PDG-0014**Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites***

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») prévu à l'article 274 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »), d'établir des instructions générales qui indiquent comment l'Autorité entend exercer ses pouvoirs discrétionnaires aux fins de l'administration de la LVM;

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir une instruction générale prévu à la LVM, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 21 octobre 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 42, section 6.2.1] du projet de modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (l'« instruction générale »);

Vu l'absence de commentaires à la suite de cette publication;

Vu la publication pour information au Bulletin le 20 janvier 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 2, section 6.2.2] du texte du projet de modification de l'instruction générale;

Vu la décision n° 2022-PDG-0011 en date du 9 mars 2022, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu l'article 298 de la LVM prévoyant l'obligation de publier les instructions générales au Bulletin;

Vu le projet de modification de l'instruction générale présenté par la Direction principale des fonds d'investissement ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de l'approuver et d'autoriser sa publication;

En conséquence :

L'Autorité établit la modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise sa publication au Bulletin.

La modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* prend effet le 1^{er} juin 2022.

Fait le 9 mars 2022.

Louis Morisset
Président-directeur général

DÉCISION N° 2022-PDG-0015**Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif**

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») prévu à l'article 274 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »), d'établir des instructions générales qui indiquent comment l'Autorité entend exercer ses pouvoirs discrétionnaires aux fins de l'administration de la LVM;

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir une instruction générale prévu à la LVM, qui appartient exclusivement à son président-directeur général, conformément à l'article 24 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1;

Vu la publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 21 octobre 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 42, section 6.2.1] du projet de modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif (l'« instruction générale »);

Vu l'absence de commentaires à la suite de cette publication;

Vu la publication pour information au Bulletin le 20 janvier 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 2, section 6.2.2] du texte du projet de modification de l'instruction générale;

Vu la décision n° 2022-PDG-0011 en date du 9 mars 2022, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu l'article 298 de la LVM prévoyant l'obligation de publier les instructions générales au Bulletin;

Vu le projet de modification de l'instruction générale présenté par la Direction principale des fonds d'investissement ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de l'approuver et d'autoriser sa publication;

En conséquence :

L'Autorité établit la modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise sa publication au Bulletin.

La modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif prend effet le 1^{er} juin 2022.

Fait le 9 mars 2022.

Louis Morisset
Président-directeur général

Règlement modifiant le Règlement 81 105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif et ses concordantsⁱ

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») publie, en versions française et anglaise, les règlements suivants :

- *Règlement modifiant le Règlement 81 105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif;*
- *Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites;*
- *Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif.*

Vous trouverez également ci-joint au présent bulletin, les textes révisés, en versions française et anglaise, des instructions générales suivantes :

- *Modification de l'Instruction complémentaire 81-105 : les pratiques commerciales des organismes de placement collectif;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au 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 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif.*

Avis de publication

Les règlements ont été pris par l'Autorité le 9 mars 2022, ont reçu l'approbation ministérielle requise et entreront en vigueur le **1^{er} juin 2022**.

Les arrêtés ministériels approuvant les règlements ont été publiés dans la *Gazette officielle du Québec*, en date du 13 avril 2022 et sont reproduits ci-dessous. Les instructions générales prendront effet de façon concomitante à l'entrée en vigueur des règlements.

Le 14 avril 2022

ⁱ Diffusion autorisée par Les Publications du Québec

A.M., 2022-04**Arrêté numéro V-1.1-2022-04 du ministre des Finances en date du 28 mars 2022**

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1)

CONCERNANT le Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif

VU que le paragraphe 16° de l'article 331.1 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) prévoit que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ce paragraphe;

VU que les troisième et quatrième alinéas de l'article 331.2 de cette loi prévoient qu'un projet de règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, qu'il est accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la Loi sur les règlements (chapitre R-18.1) et qu'il ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication;

VU que les premier et cinquième alinéas de cet article prévoient que tout règlement pris en vertu de l'article 331.1 est approuvé, avec ou sans modification, par le ministre des Finances et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'indique le règlement;

VU que le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif a été adopté par la décision n° 2001-C-0212 du 22 mai 2001 (Supplément au Bulletin de la Commission des valeurs mobilières du Québec, volume 32, n° 22 du 1^{er} juin 2001);

VU qu'il y a lieu de modifier ce règlement;

VU que le projet de Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif a été publié pour consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 18, n° 42 du 21 octobre 2021;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif le 9 mars 2022, par la décision n° 2022-PDG-0011;

VU qu'il y a lieu d'approuver ce règlement sans modification;

EN CONSÉQUENCE, le ministre des Finances approuve sans modification le Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 28 mars 2022

Le ministre des Finances,
ÉRIC GIRARD

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 81-105 SUR LES PRATIQUES COMMERCIALES DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 16°)

1. L'article 3.1 du Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 41), tel que modifié par l'article 2 du Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif, approuvé par l'arrêté ministériel n° 2020-10 du 20 avril 2020 (2020, G.O. 2, 2065), est abrogé.
2. Le présent règlement entre en vigueur le 1^{er} juin 2022.

77019

MODIFICATION DE L'INSTRUCTION COMPLÉMENTAIRE 81-105 : LES PRATIQUES COMMERCIALES DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

1. L'article 4.1.2 de l'*Instruction complémentaire 81-105 : les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* est abrogé.

A.M., 2022-05**Arrêté numéro V-1.1-2022-05 du ministre des Finances en date du 28 mars 2022**

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1)

CONCERNANT le Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif

Vu que les paragraphes 1^o et 8^o de l'article 331.1 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) prévoient que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ces paragraphes;

Vu que les troisième et quatrième alinéas de l'article 331.2 de cette loi prévoient qu'un projet de règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, qu'il est accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la Loi sur les règlements (chapitre R-18.1) et qu'il ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication;

Vu que les premier et cinquième alinéas de cet article prévoient que tout règlement pris en vertu de l'article 331.1 est approuvé, avec ou sans modification, par le ministre des Finances et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'indique le règlement;

Vu que le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif a été approuvé par la décision n° 2001-C-0283 du 12 juin 2001 (Supplément au Bulletin de la Commission des valeurs mobilières du Québec, volume 32, n° 26 du 29 juin 2001);

Vu qu'il y a lieu de modifier ce règlement;

Vu que le projet de Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif a été publié pour consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 18, n° 42 du 21 octobre 2021;

Vu que l'Autorité des marchés financiers a adopté le Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif le 9 mars 2022, par la décision n° 2022-PDG-0012;

Vu qu'il y a lieu d'approuver ce règlement sans modification;

EN CONSÉQUENCE, le ministre des Finances approuve sans modification le Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 28 mars 2022

Le ministre des Finances,
ERIC GIRARD

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 81-101 SUR LE RÉGIME DE PROSPECTUS DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1^o et 8^o)

1. L'Annexe 81-101A3 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 38) est modifiée, dans la rubrique 1.2 de la partie II :

1^o par la suppression, dans la première phrase de la directive 1, des mots « ou les frais d'acquisition reportés »;

2^o par la suppression de la dernière phrase de la directive 2;

3^o par la suppression de la dernière phrase de la directive 3;

4^o par la suppression, dans la directive 4, de ce qui suit :

« Dans le cas des frais d'acquisition reportés, indiquer également ce qui suit brièvement:

- le courtage payable au moment de la souscription;
- qui paie et qui reçoit le courtage;
- toute tranche de titres qu'il est possible de racheter sans frais et les principaux aspects de ce mécanisme;
- s'il est possible de faire des échanges sans payer de frais d'acquisition;
- le mode de calcul des frais de rachat de titres payés par l'investisseur, par exemple, si le calcul se fait en fonction de la valeur liquidative de ces titres au moment du rachat ou à un autre moment. ».

2. Le présent règlement entre en vigueur le 1^{er} juin 2022.

77020

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU
RÈGLEMENT 81-101 SUR LE RÉGIME DE PROSPECTUS DES ORGANISMES DE
PLACEMENT COLLECTIF**

1. L'article 4.1.6 de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* est abrogé.
2. L'article 5.6 de cette instruction générale est abrogé.
3. L'Annexe A de cette instruction générale est remplacée par la suivante :

« ANNEXE A EXEMPLE D'APERÇU DU FONDS

(insérer ici l'aperçu du fonds) ».



APERÇU DU FONDS

Fonds d'actions canadiennes XYZ – Série B

au 30 juin 20XX

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds d'actions canadiennes XYZ que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Les Fonds XYZ au 1 800 555-5556 ou à l'adresse placement@fondscopy.com, ou visitez le www.fondscopy.com.

Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Bref aperçu

| | | | |
|---|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Code du fonds : | XYZ123 | Gestionnaire du fonds : | Les Fonds XYZ |
| Date de création de la série : | 31 mars 2000 | Gestionnaire de portefeuille : | Gestion de capitaux Itée |
| Valeur totale du fonds au 1 ^{er} juin 20XX : | 1 milliard de dollars | Distributions : | Annuelles, le 15 décembre |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | 2,25 % | Placement minimal : | 500 \$ (initial), 50 \$ (additionnel) |

Dans quoi le fonds investit-il?

Le fonds investit dans un large éventail de titres d'entreprises canadiennes de toutes les tailles et de tous les secteurs. Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 1^{er} juin 20XX. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 1^{er} juin 20XX)

| | |
|--|-------|
| 1. Banque Royale du Canada | 7,5 % |
| 2. Banque Toronto-Dominion | 7,1 % |
| 3. Canadian Natural Resources | 5,8 % |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4,1 % |
| 5. Énergie Cenovus Inc. | 3,7 % |
| 6. Suncor Énergie Inc. | 3,2 % |
| 7. Enbridge Inc. | 3,1 % |
| 8. Banque Canadienne Impériale de Commerce | 2,9 % |
| 9. Financière Manuvie | 2,7 % |
| 10. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 1,9 % |

Pourcentage total des dix principaux placements : **42,0 %**

Nombre total de placements : **93**

Répartition des placements (au 1^{er} juin 20XX)



Quels sont les risques associés à ce fonds?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

Niveau de risque

Les Fonds XYZ estiment que la volatilité de ce fonds est **moyenne**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.



Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du fonds, consultez la rubrique Risques dans le prospectus simplifié du fonds.

Aucune garantie

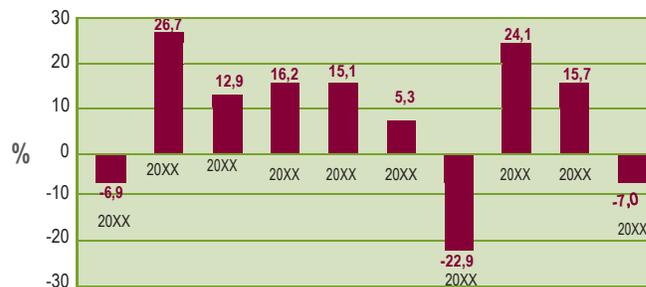
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel de parts de série B du fonds au cours des 10 dernières années. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série B du fonds chacune des 10 dernières années. La valeur du fonds a diminué pendant trois de ces années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés à ce fonds dans le passé mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.



Meilleur et pire rendements sur trois mois

Ce tableau indique les meilleur et pire rendements des parts de série B sur trois mois au cours des 10 dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

| | Rendement | 3 mois terminés | Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds au début de cette période |
|---------------------------|-----------|---------------------|--|
| Meilleur rendement | 32,6 % | Le 30 avril 2003 | Votre placement augmenterait à 1 326 \$. |
| Pire rendement | -24,7 % | Le 30 novembre 2008 | Votre placement chuterait à 753 \$. |

Rendement moyen

Au cours des 10 dernières années, les parts de série B du fonds ont généré un rendement annuel composé de 6,8 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds il y a 10 ans, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 930 \$.

À qui le fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui :

- recherchent un placement à long terme;
- désirent investir dans un large éventail d'entreprises canadiennes;
- peuvent supporter les hauts et les bas du marché boursier.

! N'investissez pas dans ce fonds si vous avez besoin d'une source de revenu régulier.

Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

Combien cela coûte-t-il?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série B du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Lorsque vous achetez des parts du fonds, vous pourriez devoir payer des frais d'acquisition.

| Option de frais d'acquisition | Ce que vous payez | | Comment ça fonctionne |
|-------------------------------|---------------------------------|---|---|
| | En pourcentage (%) | En dollars (\$) | |
| Frais d'acquisition initiaux | De 0 % à 4 % du montant investi | De 0 \$ à 40 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie | <ul style="list-style-type: none"> Vous choisissez le taux avec votre représentant. Les frais d'acquisition initiaux sont déduits du montant acheté et sont remis à la société de votre représentant à titre de commission. |

2. Frais du fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du fonds.

Au 31 mars 20XX, les frais du fonds s'élevaient à 2,30 % de sa valeur, ce qui correspond à 23 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

Taux annuel (en % de la valeur du fonds)

Ratio des frais de gestion (RFG)

Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi) et des frais d'exploitation du fonds. Les Fonds XYZ ont renoncé à certains frais.

Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé.

2,25 %

Ratio des frais d'opérations (RFO)

Il s'agit des frais de transactions du fonds.

0,05 %

Frais du fonds

2,30 %

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts du fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Les Fonds XYZ versent la commission de suivi à la société de votre représentant. Ils la prélèvent sur les frais de gestion et la calculent en fonction de la valeur de votre placement. Le taux dépend de l'option de frais d'acquisition que vous choisissez :

| Option de frais d'acquisition | Montant de la commission de suivi | |
|-------------------------------|---|---|
| | En pourcentage (%) | En dollars (\$) |
| Frais d'acquisition initiaux | De 0 à 1 % de la valeur de votre placement annuellement | De 0 à 10 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie |

Combien cela coûte-t-il? (suite)

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achèterez, conserverez, vendrez ou échangerez des parts du fonds.

| Frais | Ce que vous payez |
|------------------------------------|---|
| Frais de négociation à court terme | 1 % de la valeur des parts que vous vendez ou échangez dans les 90 jours de leur achat. Ces frais sont remis au fonds. |
| Frais d'échange | La société de votre représentant peut demander jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous échangez contre des parts d'un autre fonds de Les Fonds XYZ. |
| Frais de changement | La société de votre représentant peut demander jusqu'à 2 % de la valeur des parts que vous échangez contre des parts d'une autre série du fonds. |

Et si je change d'idée?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception de l'aperçu du fonds;
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, la notice annuelle, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec Les Fonds XYZ ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

Les Fonds XYZ
123, rue Répartition d'actif
Montréal (Québec)
H1A 2B3

Téléphone : 514 555-5555
Sans frais : 1 800 555-5556
Courriel : placement@fondsxzy.com
www.fondsxzy.com

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.

23. Les plumes et les viscères doivent être placées dans l'équipement destiné uniquement à la récupération des viandes non comestibles visé au paragraphe j) du premier alinéa de l'article 8. Elles doivent être enlevées des aires à la fin de chaque journée.

24. Un exploitant autorisé peut disposer des viandes non comestibles de poulets conformé aux dispositions de l'article 7.3.1 du Règlement sur les aliments (chapitre P-29, r. 1).

SECTION IV DISPOSITIONS RELATIVES À LA VENTE

25. Sous réserve qu'il soit titulaire du permis visé au paragraphe m) du premier alinéa de l'article 9 de la Loi sur les produits alimentaires, l'exploitant autorisé ne peut vendre au détail que des poulets entiers et leurs abats sur le site de sa ferme ou au marché public.

26. Une étiquette comprenant les informations suivantes doit être apposée sur l'emballage :

- 1° la date d'abattage et la date d'emballage;
- 2° le nom de l'exploitant autorisé ainsi que ses coordonnées;
- 3° le poids du produit, exprimé en poids net;
- 4° la mention suivante : «AVIS : le produit provient de poulets abattus sans inspection permanente du ministère de l'Agriculture, des Pêcheries et de l'Alimentation».

27. Une affiche doit être installée dans le lieu de vente, à la vue des consommateurs, et indiquant : «AVIS : les produits en vente ici proviennent de poulets abattus sans inspection permanente du ministère de l'Agriculture, des Pêcheries et de l'Alimentation».

SECTION V DISPOSITIONS PÉNALES

28. Commet une infraction et est passible d'une amende de 250 \$ à 1 000 \$, l'exploitant autorisé qui contrevient à l'une des dispositions :

- 1° du troisième alinéa de l'article 11;
- 2° du deuxième alinéa de l'article 14;
- 3° de l'un des articles 21 à 23, 26 ou 27.

29. Commet une infraction et est passible d'une amende de 1 000 \$ à 5 000 \$, l'exploitant autorisé qui contrevient à l'une des dispositions :

- 1° de l'un des articles 4 à 10;
- 2° du premier ou du deuxième alinéa de l'article 11;
- 3° de l'article 12;
- 4° du premier alinéa des articles 14 ou 15;
- 5° de l'un des articles 16 à 20, 24 ou 25.

Commet une infraction et est passible de l'amende prévue au premier alinéa l'exploitant autorisé qui :

- 1° a fait une déclaration fautive ou trompeuse dans un document prescrit par le présent arrêté;
- 2° ne respecte pas la date d'abattage fixée par le ministre en vertu des dispositions de l'article 13.

CHAPITRE III DISPOSITIONS DIVERSES ET FINALES

30. Les dispositions de la Loi sur les produits alimentaires et du Règlement sur les aliments s'appliquent dans la mesure où elles sont compatibles avec le présent arrêté.

31. Le présent arrêté entre en vigueur le quinzième jour qui suit la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec*. Il est abrogé le jour du quatrième anniversaire de son entrée en vigueur.

77085

A.M., 2022-06

Arrêté numéro V-1.1-2022-06 du ministre des Finances en date du 28 mars 2022

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1)

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

VU que les paragraphes 1° et 8° de l'article 331.1 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) prévoient que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ces paragraphes;

VU que les troisième et quatrième alinéas de l'article 331.2 de cette loi prévoient qu'un projet de règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, qu'il est accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la

Loi sur les règlements (chapitre R-18.1) et qu'il ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication;

VU que les premier et cinquième alinéas de cet article prévoient que tout règlement pris en vertu de l'article 331.1 est approuvé, avec ou sans modification, par le ministre des Finances et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'indique le règlement;

VU que le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites a été approuvé par l'arrêté ministériel n° 2009-04 du 9 septembre 2009 (2009, G.O. 2, 4768A);

VU qu'il y a lieu de modifier ce règlement;

VU que le projet de Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites a été publié pour consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 18, n° 42 du 21 octobre 2021;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites le 9 mars 2022, par la décision n° 2022-PDG-0012;

VU qu'il y a lieu d'approuver ce règlement sans modification;

EN CONSÉQUENCE, le ministre des Finances approuve sans modification le Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 28 mars 2022

Le ministre des Finances,
ERIC GIRARD

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 31-103 SUR LES OBLIGATIONS ET DISPENSES D'INSCRIPTION ET LES OBLIGATIONS CONTINUES DES PERSONNES INSCRITES

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1° et 8°)

1. L'article 8.7 du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (chapitre V-1.1, r. 10) est modifié par la suppression, dans le sous-paragraphe *a* du paragraphe 4, des mots « frais d'acquisition reportés ou de tous ».
2. L'article 14.2.1 de ce règlement est modifié par la suppression du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1.
3. Le présent règlement entre en vigueur le 1^{er} juin 2022.

77021

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU
RÈGLEMENT 31-103 SUR LES OBLIGATIONS ET DISPENSES D'INSCRIPTION ET
LES OBLIGATIONS CONTINUES DES PERSONNES INSCRITES**

1. L'article 14.2.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* est modifié :

1° dans la première phrase du deuxième alinéa :

a) par le remplacement des mots « de l'achat » par les mots « du rachat »;

b) par la suppression des mots « au rachat du titre »;

2° par le remplacement, dans le quatrième alinéa, du deuxième point d'énumération par le suivant :

« - les options de frais d'acquisition que le client peut choisir et une explication du mode de fonctionnement de ces frais; tous les frais de rachat ou frais sur les opérations à court terme susceptibles de s'appliquer devraient également être abordés; ».

M.O., 2022-04**Order number V-1.1-2022-04 of the Minister of Finance dated 28 March 2022**

Securities Act
(chapter V-1.1)

CONCERNING the Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices

WHEREAS paragraph 16 of section 331.1 of the Securities Act (chapter V-1.1) provides that the *Autorité des marchés financiers* may make regulations concerning the matters referred to in that paragraph;

WHEREAS the third and fourth paragraphs of section 331.2 of the said Act provide that a draft regulation shall be published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, accompanied with the notice required under section 10 of the Regulations Act (chapter R-18.1) and may not be submitted for approval or be made before 30 days have elapsed since its publication;

WHEREAS the first and fifth paragraphs of the said section provide that every regulation made under section 331.1 must be approved, with or without amendment, by the Minister of Finance and comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on any later date specified in the regulation;

WHEREAS the Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices was made by the decision no. 2001-C-0212 dated 22 May 2001 (Supplément au Bulletin de la Commission des valeurs mobilières du Québec, vol. 32, no. 22 of 1 June 2001);

WHEREAS there is cause to amend this Regulation;

WHEREAS the draft Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices was published for consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 18, no. 42 of 21 October 2021;

WHEREAS the *Autorité des marchés financiers* made, on 9 March 2022, by the decision no. 2022-PDG-0011, Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices appended hereto.

28 March 2022

ERIC GIRARD
Minister of Finance

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-105 RESPECTING MUTUAL FUND SALES PRACTICES

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (16))

1. Section 3.1 of Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices (chapter V-1.1, r. 41), as amended by section 2 of Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices, approved by Ministerial Order No. 2020-10 dated April 20, 2020 (2020, G.O. 2, 1349), is repealed.

2. This Regulation comes into force on 1 June 2022.

105640

AMENDMENTS TO COMPANION POLICY 81-105: MUTUAL FUND SALES PRACTICES

1. Section 4.1.2 of *Companion Policy 81-105: Mutual Fund Sales Practices* is repealed.

M.O., 2022-05**Order number V-1.1-2022-05 of the Minister of Finance dated 28 March 2022**

Securities Act
(chapter V-1.1)

CONCERNING the Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure

WHEREAS paragraphs 1 and 8 of section 331.1 of the Securities Act (chapter V-1.1) provide that the *Autorité des marchés financiers* may make regulations concerning the matters referred to in those paragraphs;

WHEREAS the third and fourth paragraphs of section 331.2 of the said Act provide that a draft regulation shall be published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, accompanied with the notice required under section 10 of the Regulations Act (chapter R-18.1) and may not be submitted for approval or be made before 30 days have elapsed since its publication;

WHEREAS the first and fifth paragraphs of the said section provide that every regulation made under section 331.1 must be approved, with or without amendment, by the Minister of Finance and comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on any later date specified in the regulation;

WHEREAS the Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure was made by the decision no. 2001-C-0283 dated 12 June 2001 (Supplément au Bulletin de la Commission des valeurs mobilières du Québec, vol. 32, no. 26 of 29 June 2001);

WHEREAS there is cause to amend this Regulation;

WHEREAS the draft Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure was published for consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 18, no. 42 of 21 October 2021;

WHEREAS the *Autorité des marchés financiers* made, on 9 March 2022, by the decision no. 2022-PDG-0012, Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure appended hereto.

28 March 2022

ERIC GIRARD
Minister of Finance

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-101 RESPECTING MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE

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

1. Form 81-101F3 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (chapter V-1.1, r. 38) is amended, in item 1.2 of Part II:

(1) by deleting, in the first sentence of instructions (1), the words “, deferred sales charge”;

(2) by deleting the last sentence of instructions (2);

(3) by deleting the last sentence of instructions (3);

(4) by deleting, in instructions (4), the following:

“In the case of a deferred sales charge, the disclosure must also briefly state:

- any amount payable as an upfront sales commission;
- who pays and who receives the amount payable as the upfront sales commission;
- any free redemption amount and key details about how it works;
- whether switches can be made without incurring a sales charge; and
- how the amount paid by an investor at the time of a redemption of securities is calculated, for example, whether it is based on the net asset value of those securities at the time of redemption or another time.”

2. This Regulation comes into force on 1 June 2022.

105641

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 81-101 RESPECTING
MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE**

1. Section 4.1.6 of *Policy Statement to Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure* is repealed.
2. Section 5.6 of the Policy Statement is repealed.
4. Appendix A of the Policy Statement is replaced with the following:
 “**APPENDIX A SAMPLE FUND FACTS DOCUMENT**
 (insert here the Fund Facts)”.



FUND FACTS

XYZ Canadian Equity Fund – Series B

June 30, 20XX

This document contains key information you should know about XYZ Canadian Equity Fund. You can find more details in the fund's simplified prospectus. Ask your representative for a copy, contact XYZ Mutual Funds at 1-800-555-5556 or investing@xyzfunds.com, or visit www.xyzfunds.com.

Before you invest in any fund, consider how the fund would work with your other investments and your tolerance for risk.

Quick facts

| | | | |
|---|----------------|----------------------------|--------------------------------|
| Fund code: | XYZ123 | Fund manager: | XYZ Mutual Funds |
| Date series started: | March 31, 2000 | Portfolio manager: | Capital Asset Management Ltd. |
| Total value of fund on June 1, 20XX: | \$1 billion | Distributions: | Annually, on December 15 |
| Management expense ratio (MER): | 2.25% | Minimum investment: | \$500 initial, \$50 additional |

What does the fund invest in?

The fund invests in a broad range of stocks of Canadian companies. They can be of any size and from any industry. The charts below give you a snapshot of the fund's investments on June 1, 20XX. The fund's investments will change.

Top 10 investments (June 1, 20XX)

| | |
|---|--------------|
| 1. Royal Bank of Canada | 7.5% |
| 2. Toronto-Dominion Bank | 7.1% |
| 3. Canadian Natural Resources | 5.8% |
| 4. The Bank of Nova Scotia | 4.1% |
| 5. Cenovus Energy Inc. | 3.7% |
| 6. Suncor Energy Inc. | 3.2% |
| 7. Enbridge Inc. | 3.1% |
| 8. Canadian Imperial Bank of Commerce | 2.9% |
| 9. Manulife Financial Corporation | 2.7% |
| 10. Canadian National Railway Company | 1.9% |
| Total percentage of top 10 investments | 42.0% |

Total number of investments 93

Investment mix (June 1, 20XX)



How risky is it?

The value of the fund can go down as well as up. You could lose money.

One way to gauge risk is to look at how much a fund's returns change over time. This is called "volatility".

In general, funds with higher volatility will have returns that change more over time. They typically have a greater chance of losing money and may have a greater chance of higher returns. Funds with lower volatility tend to have returns that change less over time. They typically have lower returns and may have a lower chance of losing money.

Risk rating

XYZ Mutual Funds has rated the volatility of this fund as **medium**.

This rating is based on how much the fund's returns have changed from year to year. It doesn't tell you how volatile the fund will be in the future. The rating can change over time. A fund with a low risk rating can still lose money.



For more information about the risk rating and specific risks that can affect the fund's returns, see the Risk section of the fund's simplified prospectus.

No guarantees

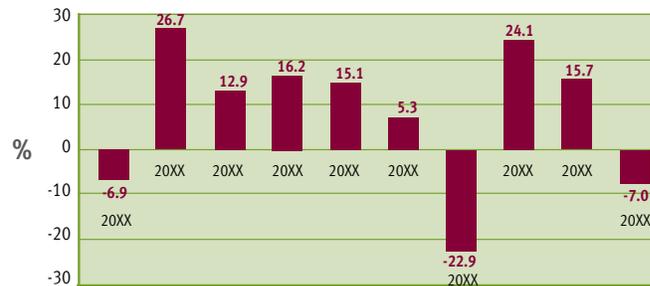
Like most mutual funds, this fund doesn't have any guarantees. You may not get back the amount of money you invest.

How has the fund performed?

This section tells you how Series B units of the fund have performed over the past 10 years. Returns are after expenses have been deducted. These expenses reduce the fund's returns.

Year-by-year returns

This chart shows how Series B units of the fund performed in each of the past 10 years. The fund dropped in value in 3 of the 10 years. The range of returns and change from year to year can help you assess how risky the fund has been in the past. It does not tell you how the fund will perform in the future.



Best and worst 3-month returns

This table shows the best and worst returns for Series B units of the fund in a 3-month period over the past 10 years. The best and worst 3-month returns could be higher or lower in the future. Consider how much of a loss you could afford to take in a short period of time.

| | Return | 3 months ending | If you invested \$1,000 at the beginning of the period |
|---------------------|--------|-------------------|--|
| Best return | 32.6% | April 30, 2003 | Your investment would rise to \$1,326. |
| Worst return | -24.7% | November 30, 2008 | Your investment would drop to \$753. |

Average return

The annual compounded return of Series B units of the fund was 6.8% over the past 10 years. If you had invested \$1,000 in the fund 10 years ago, your investment would now be worth \$1,930.

Who is this fund for?

Investors who:

- are looking for a long-term investment
- want to invest in a broad range of stocks of Canadian companies
- can handle the ups and downs of the stock market.

! Don't buy this fund if you need a steady source of income from your investment.

A word about tax

In general, you'll have to pay income tax on any money you make on a fund. How much you pay depends on the tax laws where you live and whether or not you hold the fund in a registered plan, such as a Registered Retirement Savings Plan or a Tax-Free Savings Account.

Keep in mind that if you hold your fund in a non-registered account, fund distributions are included in your taxable income, whether you get them in cash or have them reinvested.

How much does it cost?

The following tables show the fees and expenses you could pay to buy, own and sell Series B units of the fund. The fees and expenses — including any commissions — can vary among series of a fund and among funds. Higher commissions can influence representatives to recommend one investment over another. Ask about other funds and investments that may be suitable for you at a lower cost.

1. Sales charges

You may pay a sales charge when you buy the fund.

| Sales charge option | What you pay | | How it works |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---|
| | in per cent (%) | in dollars (\$) | |
| Initial sales charge | 0% to 4% of the amount you buy | \$0 to \$40 on every \$1,000 you buy | <ul style="list-style-type: none"> You and your representative decide on the rate. The initial sales charge is deducted from the amount you buy. It goes to your representative's firm as a commission. |

2. Fund expenses

You don't pay these expenses directly. They affect you because they reduce the fund's returns.

As of March 31, 20XX, the fund's expenses were 2.30% of its value. This equals \$23 for every \$1,000 invested.

Annual rate (as a % of the fund's value)

Management expense ratio (MER)

This is the total of the fund's management fee (which includes the trailing commission) and operating expenses. XYZ Mutual Funds waived some of the fund's expenses. If it had not done so, the MER would have been higher.

2.25%

Trading expense ratio (TER)

These are the fund's trading costs.

0.05%

Fund expenses

2.30%

More about the trailing commission

The trailing commission is an ongoing commission. It is paid for as long as you own the fund. It is for the services and advice that your representative and their firm provide to you.

XYZ Mutual Funds pays the trailing commission to your representative's firm. It is paid from the fund's management fee and is based on the value of your investment. The rate depends on the sales charge option you choose.

| Sales charge option | Amount of trailing commission | |
|-----------------------------|--|---|
| | in per cent (%) | in dollars (\$) |
| Initial sales charge | 0% to 1% of the value of your investment each year | \$0 to \$10 each year on every \$1,000 invested |

How much does it cost? cont'd

3. Other fees

You may have to pay other fees when you buy, hold, sell or switch units of the fund.

| Fee | What you pay |
|------------------------|--|
| Short-term trading fee | 1% of the value of units you sell or switch within 90 days of buying them. This fee goes to the fund. |
| Switch fee | Your representative's firm may charge you up to 2% of the value of units you switch to another XYZ Mutual Fund. |
| Change fee | Your representative's firm may charge you up to 2% of the value of units you switch to another series of the fund. |

What if I change my mind?

Under securities law in some provinces and territories, you have the right to:

- withdraw from an agreement to buy mutual fund units within two business days after you receive a simplified prospectus or Fund Facts document, or
- cancel your purchase within 48 hours after you receive confirmation of the purchase.

In some provinces and territories, you also have the right to cancel a purchase, or in some jurisdictions, claim damages, if the simplified prospectus, annual information form, Fund Facts document or financial statements contain a misrepresentation. You must act within the time limit set by the securities law in your province or territory.

For more information, see the securities law of your province or territory or ask a lawyer.

For more information

Contact XYZ Mutual Funds or your representative for a copy of the fund's simplified prospectus and other disclosure documents. These documents and the Fund Facts make up the fund's legal documents.

XYZ Mutual Funds
123 Asset Allocation St.
Toronto, ON M1A 2B3

Phone: (416) 555-5555
Toll-free: 1-800-555-5556
Email: investing@xyzfunds.com
www.xyzfunds.com

To learn more about investing in mutual funds, see the brochure **Understanding mutual funds**, which is available on the website of the Canadian Securities Administrators at www.securities-administrators.ca.

M.O., 2022-06**Order number V-1.1-2022-06 of the Minister of Finance dated 28 March 2022**

Securities Act
(chapter V-1.1)

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

WHEREAS paragraphs 1 and 8 of section 331.1 of the Securities Act (chapter V-1.1) provide that the Autorité des marchés financiers may make regulations concerning the matters referred to in those paragraphs;

WHEREAS the third and fourth paragraphs of section 331.2 of the said Act provide that a draft regulation shall be published in the Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, accompanied with the notice required under section 10 of the Regulations Act (chapter R-18.1) and may not be submitted for approval or be made before 30 days have elapsed since its publication;

WHEREAS the first and fifth paragraphs of the said section provide that every regulation made under section 331.1 must be approved, with or without amendment, by the Minister of Finance and comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on any later date specified in the regulation;

WHEREAS the Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations was approved by ministerial order no. 2009-04 dated 9 September 2009 (2009, G.O. 2, 3309A);

WHEREAS there is cause to amend this Regulation;

WHEREAS the draft Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations was published for consultation in the Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, vol. 18, no. 42 of 21 October 2021;

WHEREAS the Autorité des marchés financiers made, on 9 March 2022, by the decision no. 2022-PDG-0012, Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations appended hereto.

28 March 2022

ERIC GIRARD
Minister of Finance

REGULATION TO AMEND REGULATION 31-103 RESPECTING REGISTRATION REQUIREMENTS, EXEMPTIONS AND ONGOING REGISTRANT OBLIGATIONS

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

1. Section 8.7 of Regulation 31-103 respecting registration requirements, exemptions and ongoing registrant obligations (chapter V-1.1, r. 10) is amended by deleting, in subparagraph (a) of paragraph (4), the words “deferred or contingent sales charge or”.
2. Section 14.2.1 of the Regulation is amended by deleting subparagraph (b) of paragraph (1).
3. This Regulation comes into force on 1 June 2022.

105642

AMENDMENTS TO *POLICY STATEMENT TO REGULATION 31-103 RESPECTING REGISTRATION REQUIREMENTS, EXEMPTIONS AND ONGOING REGISTRANT OBLIGATIONS*

1. Section 14.2.1 of *Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements* is amended:

(1) in the first sentence of the second paragraph:

(a) by replacing the word “purchase” with the word “redemption”;

(b) by deleting the words “upon the redemption of the security”;

(2) by replacing, in the fourth paragraph, the second bullet with the following:

“- the sales charge options available to the client and an explanation as to how such charges work. Any redemption fees or short-term trading fees that may apply should also so be discussed”.

6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

Aucune information.

6.5 INTERDICTIONS

6.5.1 Interdictions d'effectuer une opération sur valeurs

Aucune information.

6.5.2 Révocations d'interdiction

Aucune information.

6.6 PLACEMENTS

6.6.1 Visas de prospectus

6.6.1.1 Prospectus provisoires

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

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|---------------|----------------------------------|
| Fonds de revenu cible Ninepoint | 12 avril 2022 | Ontario |
| Stratégie de créances non traditionnelle CIBC | 12 avril 2022 | Ontario |
| Triple Flag Precious Metals Corp. | 7 avril 2022 | Ontario |

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

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

6.6.1.2 Prospectus définitifs

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

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|---------------|----------------------------------|
| Anaergia Inc. | 12 avril 2022 | Ontario |
| Brompton Oil Split Corp. | 6 avril 2022 | Ontario |
| Emerge Commerce Ltd. | 8 avril 2022 | Ontario |
| FINB de dividendes First Trust Value LineMD (couvert en dollars canadiens) | 11 avril 2022 | Ontario |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|---------------|----------------------------------|
| FNB First Trust AlphaDEXMC dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) | | |
| FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) | | |
| FNB canadien de puissance du capital First Trust | | |
| FNB international de puissance du capital First Trust | | |
| FNB First Trust JFL revenu fixe de base plus | | |
| FNB First Trust JFL actions mondiales | | |
| FNB NASDAQMD Clean Edge ^{MD} Green Energy First Trust | 11 avril 2022 | Ontario |
| FNB Indxx NextG First Trust | | |
| FNB Nasdaq Cybersecurity First Trust | | |
| FNB Dow Jones Internet First Trust | | |
| FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | | |
| FNB NYSE Arca Biotechnology First Trust | | |
| FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | | |
| FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | | |
| FNB Cloud Computing First Trust | | |
| FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust | | |
| FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens) | | |
| FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust | | |
| FINB obligataire tactique First Trust | | |
| FNB Morningstar Dividend Leaders First Trust (couvert en dollars canadiens) | | |
| Fonds alternatif mondial Portland | 12 avril 2022 | Ontario |
| Fonds alternatif des sciences de la vie Portland | | |
| Fonds alternatif nord-américain Portland | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|---------------|----------------------------------|
| Fonds alternatif 15 sur 15 Portland | | |
| Fonds en dollars US IG Mackenzie – Actions mondiales | 8 avril 2022 | Manitoba |
| Fonds en dollars US IG Mackenzie – Équilibré mondial d'actions | | |
| Fonds en dollars US IG Mackenzie – Équilibré mondial à revenu fixe | | |
| Fonds en dollars US IG Mackenzie – Équilibré mondial neutre | | |
| Portefeuille pour contribuables américains IG – Actions mondiales | | |
| Portefeuille pour contribuables américains IG – Équilibré mondial d'actions | | |
| Portefeuille pour contribuables américains IG – Équilibré mondial à revenu fixe | | |
| Portefeuille pour contribuables américains IG – Équilibré mondial neutre | | |
| Fonds de croissance É.-U. Putnam – IG Mandat priv | | |
| Fonds équilibré canadien Portland | 12 avril 2022 | Ontario |
| Fonds équilibré mondial Portland | | |
| Western Energy Services Corp. | 12 avril 2022 | Alberta |

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

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

6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|---------------|----------------------------------|
| Fonds Desjardins Actions mondiales à faible volatilité | 7 avril 2022 | Québec |
| Fonds Desjardins Actions mondiales croissance | | - Colombie-Britannique |
| Fonds Desjardins SociétéTerre Diversité | | - Alberta |
| | | - Saskatchewan |
| | | - Manitoba |
| | | - Ontario |
| | | - Nouveau-Brunswick |
| | | - Nouvelle-Écosse |
| | | - Île-du-Prince-Édouard |
| | | - Terre-Neuve et Labrador |
| | | - Territoires du Nord-Ouest |
| | | - Yukon |
| | | - Nunavut |
| Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales CI | 6 avril 2022 | Ontario |
| Dividend 15 Split Corp. II | 8 avril 2022 | Ontario |
| Fonds d'innovation Franklin | 11 avril 2022 | Ontario |
| Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Western Asset | 11 avril 2022 | Ontario |
| Fonds de bons du Trésor canadiens CIBC | 6 avril 2022 | Ontario |
| Fonds marché monétaire CIBC | | |
| Fonds marché monétaire en dollars américains CIBC | | |
| Fonds de revenu à court terme CIBC | | |
| Fonds canadien d'obligations CIBC | | |
| Fonds à revenu mensuel CIBC | | |
| Fonds d'obligations mondiales CIBC | | |
| Fonds mondial à revenu mensuel CIBC | | |
| Fonds équilibré CIBC | | |
| Fonds de revenu de dividendes CIBC | | |
| Fonds de croissance de dividendes CIBC | | |
| Fonds d'actions canadiennes CIBC | | |
| Fonds d'actions valeur canadiennes CIBC | | |
| Fonds de petites capitalisations canadien CIBC | | |
| Fonds d'actions américaines CIBC | | |
| Fonds petites sociétés américaines CIBC | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|--------------|----------------------------------|
| Fonds d'actions mondiales CIBC | | |
| Fonds d'actions internationales CIBC | | |
| Fonds d'actions européennes CIBC | | |
| Fonds de marchés émergents CIBC | | |
| Fonds Asie-Pacifique CIBC | | |
| Fonds petites sociétés internationales CIBC | | |
| Fonds sociétés financières CIBC | | |
| Fonds ressources canadiennes CIBC | | |
| Fonds énergie CIBC | | |
| Fonds immobilier canadien CIBC | | |
| Fonds métaux précieux CIBC | | |
| Fonds mondial de technologie CIBC | | |
| Fonds indiciel d'obligations canadiennes à court terme CIBC | | |
| Fonds indice obligataire canadien CIBC | | |
| Fonds indice obligataire mondial CIBC | | |
| Fonds indiciel équilibré CIBC | | |
| Fonds indice boursier canadien CIBC | | |
| Fonds indice boursier américain élargi CIBC | | |
| Fonds indice boursier américain CIBC | | |
| Fonds indice boursier international CIBC | | |
| Fonds indice boursier européen CIBC | | |
| Fonds indiciel marchés émergents CIBC | | |
| Fonds indiciel Asie-Pacifique CIBC | | |
| Fonds indice Nasdaq CIBC durable d'obligations canadiennes de base Plus CIBC | | |
| Fonds durable d'actions canadiennes CIBC | | |
| Fonds durable d'actions mondiales CIBC | | |
| Solution durable équilibrée prudente CIBC | | |
| Solution durable équilibrée CIBC | | |
| Solution durable équilibrée de croissance CIBC | | |
| Solution de revenu Intelli CIBC | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|---------------|----------------------------------|
| Solution équilibrée de revenu Intelli CIBC | | |
| Solution équilibrée Intelli CIBC | | |
| Solution équilibrée de croissance Intelli CIBC | | |
| Solution de croissance Intelli CIBC | | |
| Portefeuille revenu sous gestion CIBC | | |
| Portefeuille revenu Plus sous gestion CIBC | | |
| Portefeuille équilibré sous gestion CIBC | | |
| Portefeuille équilibré à revenu mensuel sous gestion CIBC | | |
| Portefeuille croissance équilibré sous gestion CIBC | | |
| Portefeuille croissance sous gestion CIBC | | |
| Portefeuille croissance dynamique sous gestion CIBC | | |
| Portefeuille revenu sous gestion en dollars américains CIBC | | |
| Portefeuille équilibré sous gestion en dollars américains CIBC | | |
| Portefeuille croissance sous gestion en dollars américains CIBC | | |
| Portefeuille passif prudent CIBC | | |
| Portefeuille passif équilibré CIBC | | |
| Portefeuille passif équilibré de croissance CIBC | | |
| Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge | 11 avril 2022 | Ontario |
| Fonds de marchés émergents durables Franklin Martin Currie | | |
| Fonds de risque exogène TruX | 7 avril 2022 | Ontario |
| Fonds du marché monétaire Franklin Bissett | 8 avril 2022 | Ontario |
| Fonds d'obligations canadiennes Franklin Bissett | | |
| Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett | | |
| Fonds d'obligations essentielles plus | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|--|--------------|----------------------------------|
| Franklin Bissett | | |
| Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett | | |
| Fonds canadien équilibré Franklin Bissett | | |
| Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett | | |
| Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett | | |
| Fonds américain de revenu mensuel Franklin | | |
| Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett | | |
| Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine | | |
| Fonds mondial d'obligations totales Franklin | | |
| Fonds de revenu élevé Franklin | | |
| Fonds mondial d'obligations Templeton | | |
| Fonds canadien Franklin ActiveQuant | | |
| Fonds d'actions Canada plus Franklin Bissett | | |
| Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett | | |
| Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett | | |
| Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett | | |
| Fonds américain Franklin ActiveQuant | | |
| Fonds d'opportunités américaines Franklin | | |
| Fonds américain de croissance des dividendes Franklin | | |
| Fonds de croissance internationale durable Franklin ClearBridge | | |
| Fonds de croissance mondiale Franklin | | |
| Fonds de leaders américains durables Franklin ClearBridge | | |
| Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce | | |
| Fonds de marchés émergents Templeton | | |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale ¹ |
|---|--------------|----------------------------------|
| Fonds de croissance Templeton | | |
| Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin | | |
| Portefeuille FNB de base Franklin | | |
| Portefeuille FNB de croissance Franklin | | |
| Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel | | |
| Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel | | |
| Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel | | |
| Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel | | |
| Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel | | |
| Portefeuille de gestion privé croissance équilibrée | | |
| Portefeuille de gestion privé revenu équilibré | | |
| Portefeuille de gestion privé croissance | | |
| Fonds européen de dividendes RBC | 7 avril 2022 | Ontario |
| Income Financial Trust | 7 avril 2022 | Ontario |
| North American Financial 15 Split Corp. | 8 avril 2022 | Ontario |

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

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

6.6.1.4 Dépôt de suppléments

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

Aucune information.

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

6.6.2 Dispenses de prospectus

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

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

6.6.3 Déclarations de placement avec dispense

L'Autorité publie ci-dessous l'information concernant les placements effectués sous le bénéfice des dispenses prévues au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (« Règlement 45-106 ») et au *Règlement 45-513 sur la dispense de prospectus pour placement de titres auprès de porteurs existants* (« Règlement 45-513 »).

Nous rappelons qu'il est de la responsabilité des émetteurs de s'assurer qu'ils bénéficient des dispenses prévues au Règlement 45-106 ou au Règlement 45-513, selon le cas, avant d'effectuer un placement. Les émetteurs doivent aussi s'assurer du respect des délais impartis pour déclarer les placements et fournir une information exacte. Toute contravention aux dispositions législatives et réglementaires pertinentes constitue une infraction.

L'information contenue aux déclarations de placement avec dispense déposées conformément au Règlement 45-106 ou au Règlement 45-513 est publiée ci-dessous tel qu'elle est fournie par les émetteurs concernés. L'Autorité ne saurait être tenue responsable de quelque lacune ou erreur que ce soit dans ces déclarations.

Depuis le 1^{er} octobre 2015, l'information sur les placements avec dispense est présentée sous un nouveau format.

SECTION RELATIVE AUX SOCIÉTÉS

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

Triple Flag Precious Metals Corp.

Vu la demande présentée par Triple Flag Precious Metals Corp. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 4 avril 2022 (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 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 une dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents suivants qui seront intégrés par renvoi dans le prospectus préalable de base provisoire que l'émetteur entend déposer le ou vers le 6 avril 2022, ainsi que toute modification de celui-ci (la « dispense demandée ») :

1. la notice annuelle pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021;
2. la circulaire de sollicitation de procurations datée du 30 mars 2022;

(collectivement, les « documents visés »);

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée à la condition que les documents visés soient établis en français et que la version française des documents visés soit déposée auprès de l'Autorité dans les meilleurs délais, mais au plus tard au moment du dépôt du prospectus préalable de base définitif.

Fait le 5 avril 2022.

Patrick Théorêt
Directeur du financement des sociétés

Décision n°: 2022-FS-0074

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

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

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

Aucune information.

6.8 OFFRES PUBLIQUES

6.8.1 Avis

Aucune information.

6.8.2 Dispenses

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

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

6.8.3 Refus

Aucune information.

6.8.4 Divers

Aucune information.

6.9 INFORMATION SUR LES VALEURS EN CIRCULATION

6.9.1 Actions déposées entre les mains d'un tiers

Aucune information.

6.9.2 Dispenses

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

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

6.9.3 Refus

Aucune information.

6.9.4 Révocations de l'état d'émetteur assujetti

Aucune information.

6.9.5 Divers

Aucune information.

6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

RAPPORTS TRIMESTRIELS

| | Date du document |
|--------------------------------------|------------------|
| AVANT BRANDS INC. | 2022-02-28 |
| COGECO COMMUNICATIONS INC. | 2022-02-28 |
| COGECO INC. | 2022-02-28 |
| CORUS ENTERTAINMENT INC. | 2022-02-28 |
| FIRAN TECHNOLOGY GROUP CORPORATION | 2022-03-04 |
| GOLDMINING INC. | 2022-02-28 |
| GOODFELLOW INC. | 2022-02-28 |
| GROUPE D'ALIMENTATION MTY INC. | 2022-02-28 |
| LAKE WINN RESOURCES CORP. | 2021-03-31 |
| LAKE WINN RESOURCES CORP. | 2021-06-30 |
| MADISON PACIFIC PROPERTIES INC. | 2022-02-28 |
| METRO VANCOUVER PROPERTIES CORP. | 2022-02-28 |
| NAV CANADA | 2022-02-28 |
| OPSENS INC. | 2022-02-28 |
| ORGANIGRAM HOLDINGS INC. | 2022-02-28 |
| POSTMEDIA NETWORK CANADA CORP. | 2022-02-28 |
| QUEEN'S ROAD CAPITAL INVESTMENT LTD. | 2022-02-28 |
| SHAW COMMUNICATIONS INC. | 2022-02-28 |
| TECHNOLOGIES MARINE VISION INC. | 2022-02-28 |
| THERATECHNOLOGIES INC. | 2022-02-28 |
| VALENS COMPANY INC. (THE) | 2022-02-28 |

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

| | Date du document |
|---|------------------|
| CORPORATION DE SECURITE GARDA WORLD | 2022-01-31 |
| ELECTRA BATTERY MATERIALS CORPORATION | 2021-12-31 |
| LAKE WINN RESOURCES CORP. | 2020-12-31 |
| LANESBOROUGH REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 2021-12-31 |
| MOSAIC MINERALS CORP. | 2021-12-31 |
| NEXJ HEALTH HOLDINGS INC. | 2021-12-31 |
| NGEX MINERALS LTD. | 2021-12-31 |
| NIOCAN INC. | 2021-12-31 |
| NORTH WEST COMPANY INC. (THE) | 2022-01-31 |
| NORTHERN SUPERIOR RESOURCES INC. | 2021-12-31 |
| ORCA GOLD INC. | 2021-12-31 |
| PARTNERS VALUE INVESTMENTS INC. | 2021-12-31 |
| PARTNERS VALUE INVESTMENTS LP | 2021-12-31 |
| PARTNERS VALUE SPLIT CORP. | 2021-12-31 |
| PENDER GROWTH FUND INC | 2021-12-31 |
| PROBE METALS INC. | 2021-12-31 |
| RESSOURCES DELTA LIMITEE | 2021-12-31 |

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

| | Date du document |
|---------------------------|------------------|
| ROOTS CORPORATION | 2022-01-29 |
| SMOOTH ROCK VENTURES CORP | 2021-12-31 |
| STAGWELL INC. | 2021-12-31 |
| STAR ROYALTIES LTD. | 2021-12-31 |

RAPPORTS ANNUELS

| | Date du document |
|---|------------------|
| CORPORATION DE SECURITE GARDA WORLD | 2022-01-31 |
| ELECTRA BATTERY MATERIALS CORPORATION | 2021-12-31 |
| LAKE WINN RESOURCES CORP. | 2020-12-31 |
| LANESBOROUGH REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 2021-12-31 |
| MOSAIC MINERALS CORP. | 2021-12-31 |
| NEXJ HEALTH HOLDINGS INC. | 2021-12-31 |
| NGEX MINERALS LTD. | 2021-12-31 |
| NIOCAN INC. | 2021-12-31 |
| NORTH WEST COMPANY INC. (THE) | 2022-01-31 |
| NORTHERN SUPERIOR RESOURCES INC. | 2021-12-31 |
| PARTNERS VALUE INVESTMENTS INC. | 2021-12-31 |
| PARTNERS VALUE INVESTMENTS LP | 2021-12-31 |
| PARTNERS VALUE SPLIT CORP. | 2021-12-31 |
| PENDER GROWTH FUND INC | 2021-12-31 |
| PROBE METALS INC. | 2021-12-31 |
| RESSOURCES DELTA LIMITEE | 2021-12-31 |
| ROOTS CORPORATION | 2022-01-29 |
| SMOOTH ROCK VENTURES CORP | 2021-12-31 |
| STAGWELL INC. | 2021-12-31 |
| STAR ROYALTIES LTD. | 2021-12-31 |

CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION

| | Date du document |
|--|------------------|
| AEGIS BRANDS INC. | |
| AIMIA INC. | |
| AIRBOSS OF AMERICA CORP. | |
| ALARIS EQUITY PARTNERS INCOME TRUST | |
| ALTIUS MINERALS CORPORATION | |
| AMERICAN HOTEL INCOME PROPERTIES REIT LP | |
| ANACONDA MINING INC. | |
| ARBUTUS BIOPHARMA CORPORATION | |
| ARGONAUT GOLD INC. | |
| BAYLIN TECHNOLOGIES INC. | |
| CALFRAC WELL SERVICES LTD. | |
| CARDINAL ENERGY LTD. | |
| CATHEDRAL ENERGY SERVICES LTD. | |

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*Date du
document

CCL INDUSTRIES INC.
 CHARTWELL, RESIDENCES POUR RETRAITE
 CLARKE INC.
 CRESCENT POINT ENERGY CORP.
 CRESCITA THERAPEUTICS INC.
 DOMAN BUILDING MATERIALS GROUP LTD.
 DRI HEALTHCARE TRUST
 DRONE DELIVERY CANADA CORP.
 DXI CAPITAL CORP.
 EQUITABLE GROUP INC.
 ESSENTIAL ENERGY SERVICES LTD.
 EXPLORATION AMEX INC.
 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER MORGUARD
 FRONTERA ENERGY CORPORATION
 GDI SERVICES AUX IMMEUBLES INC.
 GFL ENVIRONMENTAL INC.
 GOEASY LTD.
 GROUPE IBI INC.
 GROUPE WSP GLOBAL INC.
 HEADWATER EXPLORATION INC.
 HECLA MINING COMPANY
 HOME CAPITAL GROUP INC.
 IMPERIAL METALS CORPORATION
 KEG ROYALTIES INCOME FUND (THE)
 KINGSWAY FINANCIAL SERVICES INC.
 LABRADOR IRON ORE ROYALTY CORPORATION
 LUCARA DIAMOND CORP.
 LUNDIN MINING CORPORATION
 MAGELLAN AEROSPACE CORPORATION
 MATTEL, INC.
 MAVERIX METALS INC.
 MCAN MORTGAGE CORPORATION
 MDA LTD.
 METAUX CANADIENS INC. (LES)
 MORGAN STANLEY
 MORGUARD CORPORATION
 MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT
 TRUST
 NEXUS INDUSTRIAL REIT
 NIOCAN INC.
 NOVANTA INC.

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*Date du
document

NUVISTA ENERGY LTD.

CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION

| | Date du document |
|---------------------------------------|------------------|
| ONEX CORPORATION | |
| PAGES JAUNES LIMITEE | |
| PAREX RESOURCES INC. | |
| PET VALU HOLDINGS LTD. | |
| PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMENT CORP. | |
| POINTS.COM INC. | |
| POLLARD BANKNOTE LIMITED | |
| POWER CORPORATION DU CANADA | |
| QUEBECOR INC. | |
| REDEVANCES AURIFERES OSISKO LTEE | |
| ROYAL GOLD, INC. | |
| SHAWCOR LTEE | |
| SHERRITT INTERNATIONAL CORPORATION | |
| SHOPIFY INC. | |
| SLEEP COUNTRY CANADA HOLDINGS INC. | |
| SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY | |
| SWISS WATER DECAFFEINATED COFFEE INC. | |
| TAMARACK VALLEY ENERGY LTD. | |
| TELUS INTERNATIONAL (CDA) INC. | |
| THERAPEUTIQUE KNIGHT INC. | |
| TRANSGLOBE ENERGY CORPORATION | |
| TRISURA GROUP LTD. | |
| TWC ENTERPRISES LIMITED | |
| VERMILION ENERGY INC. | |
| WESTERN FOREST PRODUCTS INC. | |
| WHITECAP RESOURCES INC. | |
| 5N PLUS INC. | |

NOTICE ANNUELLE

| | Date du document |
|---------------------------------------|------------------|
| DRONE DELIVERY CANADA CORP. | 2021-12-31 |
| ELECTRA BATTERY MATERIALS CORPORATION | 2021-12-31 |
| NORTH WEST COMPANY INC. (THE) | 2022-01-31 |
| ROOTS CORPORATION | 2022-01-29 |
| STAGWELL INC. | 2021-12-31 |
| STAR ROYALTIES LTD. | 2021-12-31 |

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

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

| | |
|--|---|
| RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI | 45 : Contrepartie d'un bien |
| 1 : Émetteur assujéti ayant acquis ses propres titres | 46 : Contrepartie de services |
| 2 : Filiale de l'émetteur assujéti | 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 assujéti (<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 assujéti | Dérivés émis par l'émetteur |
| 5 : Dirigeant d'un émetteur assujéti | 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 assujéti ou d'une filiale de l'émetteur assujéti, autre que 4, 5 et 6 | 52 : Expiration d'options |
| 8 : Initié présumé – six mois avant de devenir initié | 53 : Attribution de bons de souscription |
| NATURE DE L'OPÉRATION | 54 : Exercice de bons de souscription |
| Généralités | 55 : Expiration de bons de souscription |
| 00 : Solde d'ouverture – Déclaration initiale format SEDI | 56 : Attribution de droits de souscription |
| 10 : Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 57 : Exercice de droits de souscription |
| 11 : Acquisition ou aliénation effectuée privément | 58 : Expiration de droits de souscription |
| 15 : Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus | 59 : Exercice au comptant |
| 16 : Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | Dérivés émis par un tiers |
| 22 : Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, un regroupement ou une acquisition | 70 : Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers |
| 30 : Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 71 : Exercice d'un dérivé émis par un tiers |
| 35 : Dividende en actions | 72 : Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers |
| 36 : Conversion ou échange | 73 : Expiration d'un dérivé émis par un tiers |
| 37 : Division ou regroupement d'actions | Divers |
| 38 : Rachat – annulation | 90 : Changements relatifs à la propriété |
| 40 : Vente à découvert | 97 : Autres |
| | 99 : Correction d'information |
| | NATURE DE L'EMPRISE |
| | D : Propriété directe |
| | I : Propriété indirecte |
| | C : Contrôle |
| | AUTRES MENTIONS |
| | O : Opération originale |
| | M : Première modification |
| | M' : Deuxième modification |
| | M'' : Troisième modification, etc. |
| | R : Opération déclarée hors délai (en retard). |

AVIS

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

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| 1317774 B.C. Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Penn National Gaming, Inc. 1317769 B.C. Ltd. | 3 | O | 2022-04-12 | I | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 10 | | ON |
| ABC Technologies Holdings Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Sheppelman, Todd | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 137 | 6.8589 | ON |
| ADCORE Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Sadot, Yatir | 5 | | | | | | | |
| IBI Trust Management | PI | O | 2019-09-04 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | I | 57 - Exercice de droits de souscription | 31 500 | | ON |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Sadot, Yatir | 5 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (31 500) | | ON |
| Advantage Energy Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Belenkie, Michael | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 114 | 7.1780 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 233 825 | | AB |
| | | M | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 233 825 | | AB |
| Blackwood, Donald Craig | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 583 | 7.1780 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (25 000) | 9.3214 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (25 000) | 9.7546 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 175 369 | | AB |
| Bokenfohr, Neil | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 637 | 1.7945 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 637 | 7.1780 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (50 000) | 10.0000 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 198 751 | | AB |
| Keyser, Geoffrey | 5 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 9.1712 | AB |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 320 | 7.1780 | AB |
| Mah, Andy | 4 | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (114 000) | 9.9600 | AB |
| | | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (136 000) | 10.0600 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 350 738 | | AB |
| Quaife, John | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 302 | 7.1780 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 59 638 | | AB |
| Sterna, David | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 426 | 7.1780 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 105 221 | 105221.0000 | AB |
| Tisdale, Darren | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 320 | 7.1780 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 42 167 | 42167.0000 | AB |
| | | M | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 42 167 | | AB |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Belenkie, Michael | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (233 645) | | AB |
| | | M | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (233 645) | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 159 405 | | AB |
| Blackwood, Donald Craig | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (175 234) | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 90 329 | | AB |
| Bokenfohr, Neil | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (198 598) | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 90 329 | | AB |
| Keyser, Geoffrey | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 37 194 | | AB |
| Mah, Andy | 4 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (350 467) | | AB |
| Quaife, John | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (59 592) | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 37 194 | | AB |
| Sterna, David | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (105 140) | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 47 821 | | AB |
| Tisdale, Darren | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (42 135) | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 37 194 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Advantex Marketing International Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Abramson, Randall | 3 | | | | | | | |
| Generation IACP Inc. | PI | O | 2022-04-07 | C | 97 - Autre | (2 273 124) | | ON |
| Generation PMCA Corp. | PI | O | 2022-04-07 | C | 97 - Autre | (3 773 805) | | ON |
| <i>Débetures</i> | | | | | | | | |
| Abramson, Randall | 3 | | | | | | | |
| Generation PMCA Corp. | PI | O | 2022-04-07 | C | 97 - Autre | (\$ 18 000.00) | | ON |
| | | O | 2022-04-07 | C | 97 - Autre | (\$ 13 000.00) | | ON |
| Ag Growth International Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kipp, Ryan Gordon | 5 | O | 2019-01-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 479 | | MB |
| | | O | 2019-02-19 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 5 741 | | MB |
| | | O | 2020-01-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 455 | | MB |
| | | O | 2020-04-09 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 28 | | MB |
| | | O | 2021-01-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 1 061 | | MB |
| | | O | 2021-01-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 645 | | MB |
| | | O | 2021-02-22 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 265 | | MB |
| | | O | 2022-01-24 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 549 | | MB |
| <i>Droits Share Award Incentive Plan</i> | | | | | | | | |
| Kipp, Ryan Gordon | 5 | O | 2019-01-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 000 | | MB |
| | | O | 2019-01-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (479) | | MB |
| | | O | 2019-02-19 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (5 741) | | MB |
| | | O | 2020-01-08 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | (455) | | MB |
| | | M | 2020-01-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (455) | | MB |
| | | O | 2020-04-09 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (28) | | MB |
| | | O | 2020-05-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 100 | | MB |
| | | O | 2020-12-02 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 100 | | MB |
| | | O | 2021-01-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (1 061) | | MB |
| | | O | 2021-01-18 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (645) | | MB |
| | | O | 2021-02-22 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (265) | | MB |
| | | O | 2021-03-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 716 | | MB |
| | | O | 2021-07-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 811 | | MB |
| | | O | 2022-01-24 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (549) | | MB |
| Aimia Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Mithaq Capital SPC | 3 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 97 500 | 5.1167 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 30 100 | 5.1625 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 33 000 | 5.2003 | ON |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 50 000 | 5.2107 | ON |
| | | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 24 500 | 5.2317 | ON |
| Akita Drilling Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote</i> | | | | | | | | |
| Dease, Colin | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 629 | 2.0400 | AB |
| Reynolds, Darcy | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 606 | 2.0400 | AB |
| Alcanna Inc. (formerly Liquor Stores N.A. Ltd.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bevilacqua, Roxanna | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (9 010) | | AB |
| Peter Bevilacqua - TFSA | PI | O | 2022-04-05 | C | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (980) | | AB |
| Bobey, Donald Nicholas | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (6 888) | | AB |
| RRSP | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (25 200) | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| TFSA | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (5 075) | | AB |
| Dhaliwal, Gurnaib | 5 | | | | | | | |
| Ace Liquor Corporation | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (512 387) | | AB |
| Karamjit Dhaliwal | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (9 750) | | AB |
| Dhaliwal, Jarnail S | 5 | | | | | | | |
| Ace Liquor Corporation | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (512 387) | | AB |
| Harjit Dhaliwal | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (9 750) | | AB |
| Gordey, David Nathan | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (69 786) | | AB |
| RRSP | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (54 185) | | AB |
| Sandra Gordey - RSP | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (2 400) | | AB |
| Sandra Gordey - TSFA | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (6 550) | | AB |
| TFSA | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (12 633) | | AB |
| Hewson, Matthew | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (14 310) | | AB |
| RRSP | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (2 716) | | AB |
| Kiziaik, Marcie Catherine | 7 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (13 801) | | AB |
| TFSA | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (1 485) | | AB |
| Madan, Robbie | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (11 484) | | AB |
| Rempel, Kerry Ross | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (1 400) | | AB |
| Vander, Karanvir Singh | 5 | | | | | | | |
| Ace Liquor Corporation | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (512 387) | | AB |
| Kanwaldeep Vander | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (9 750) | | AB |
| Vander, Taranvir | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (9 017) | | AB |
| Ace Liquor Corporation | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (512 387) | | AB |
| Satvir Vander | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (9 750) | | AB |
| Yaworski, James | 5 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (100) | | AB |
| RRSP | PI | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | (19 840) | | AB |
| Algernon Pharmaceuticals Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Gutman, Howard | 4 | O | 2022-02-28 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 045 | 6.2700 | BC |
| Williams, Mark | 4 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.2000 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.1500 | 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 | | | | | | | | |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Gutman, Howard | 4 | O | 2022-02-28 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Droits RSUs</i> | | | | | | | | |
| Gutman, Howard | 4 | O | 2022-02-28 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Gutman, Howard | 4 | O | 2022-02-28 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Alimentation Couche-Tard Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote multiple Catégorie A</i> | | | | | | | | |
| D'Amours, Jacques | | | | | | | | |
| | 4 | O | 2022-04-08 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (9 100) | 57.4200 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (9 100) | 57.4200 | QC |
| Fondation D'Amours | PI | O | 2022-04-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 57.2900 | QC |
| | | O | 2022-04-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 57.2500 | QC |
| | | O | 2022-04-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 57.0500 | QC |
| | | O | 2022-04-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 56.9500 | QC |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bernier, Jean | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 14 | 56.3200 | QC |
| Bouchard, Karinne | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 1 | 56.3200 | QC |
| Boyko, Éric | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 35 | 56.3200 | QC |
| D'Amours, Jacques | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 51 | 56.3200 | QC |
| Fields, Janice L. | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 10 | 56.3200 | QC |
| Fortin, Eric | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 1 | 56.3200 | QC |
| Fortin, Richard | 4, 7, 6, 5 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 106 | 56.3200 | QC |
| Kau, Mélanie | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 306 | 56.3200 | QC |
| Lamothe, Marie Josee | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 17 | 56.3200 | QC |
| Leroux, Monique F. | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 47 | 56.3200 | QC |
| Plourde, Réal | 4, 7, 6, 5 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 51 | 56.3200 | QC |
| Rabinowicz, Daniel | 5 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 37 | 56.3200 | QC |
| Tétu, Louis | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 16 | 56.3200 | QC |
| Vachon, Louis | 4 | O | 2022-04-07 | D | 35 - Dividende en actions | 3 | 56.3200 | QC |
| AltaGas Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bishop, Aaron | | | | | | | | |
| | 7 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | 8 400 | 17.8700 | AB |
| | | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 400) | 28.2875 | AB |
| Stein, Deborah Susan | 7 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 500) | 29.0000 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 100) | 29.3000 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bishop, Aaron | 7 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | (8 400) | 17.8700 | AB |
| Altus Group Limited | | | | | | | | |
| <i>Common Share Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| BLANCO, JORGE | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 54 509 | 70.4400 | ON |
| Hannon, James | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 54 509 | 70.4400 | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| BLANCO, JORGE | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2021-03-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 145 441 | 50.1900 | ON |
| Hannon, James | 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 145 441 | 50.1900 | ON |
| Amerigo Resources Ltd | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Caceres, Christian | | | | | | | | |
| | 7 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (21 540) | 1.8000 | BC |
| Luzich Partners LLC | 3 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (62 200) | 1.8000 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (54 600) | 1.8100 | BC |
| Luzich, Michael | 4 | | | | | | | |
| Luzich Partners LLC | PI | O | 2022-04-07 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (62 200) | 1.8000 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (54 600) | 1.8100 | 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 |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Aritzia Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote multiple</i> | | | | | | | | |
| AHI (A2) Investment Limited Partnership | 3 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | 1 000 000 | | BC |
| AHI (B2) Investment Limited Partnership | 3 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | 2 000 000 | | BC |
| AHI (C2) Investment Limited Partnership | 3 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | 3 000 000 | | BC |
| AHI (D2) Investment Limited Partnership | 3 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | 4 856 987 | | BC |
| AHI (E) Investment Limited Partnership | 3 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | 11 080 362 | | BC |
| AHI Holdings Inc. | 3 | O | 2022-04-04 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (8 303 038) | | BC |
| AHI (A) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 731 272) | | BC |
| AHI (B) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 725 760) | | BC |
| AHI (C) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 725 760) | | BC |
| AHI (D) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (5 451 519) | | BC |
| Hill, Brian James Beaumont | 4, 6, 5 | | | | | | | |
| AHI (A) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 731 272) | | BC |
| AHI (A2) Investment Limited Partnership | PI | O | 2016-09-26 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 1 000 000 | | BC |
| AHI (B) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 725 760) | | BC |
| AHI (B2) Investment Limited Partnership | PI | O | 2016-09-26 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 2 000 000 | | BC |
| AHI (C) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 725 760) | | BC |
| AHI (C2) Investment Limited Partnership | PI | O | 2016-09-26 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 3 000 000 | | BC |
| AHI (D) Investment Limited Partnership | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (5 451 519) | | BC |
| AHI (D2) Investment Limited Partnership | PI | O | 2016-09-26 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 4 856 987 | | BC |
| AHI (E) Investment Limited Partnership | PI | O | 2016-09-26 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 11 080 362 | | BC |
| AHI Holdings Inc. | PI | O | 2022-04-04 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (8 303 038) | | BC |
| Artis Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Actions privilégiées Series A</i> | | | | | | | | |
| Artis Real Estate Investment Trust | 1 | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 400 | 24.8557 | MB |
| <i>Actions privilégiées Series E</i> | | | | | | | | |
| Artis Real Estate Investment Trust | 1 | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 400 | 23.8900 | MB |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Irwin, Heather-Anne | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 248 | 13.0700 | MB |
| Rodney, Benjamin Ryan | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 060 | 13.0700 | MB |
| Shaikh, Mazhar H. (Mike) | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 582 | 13.0700 | MB |
| Tammer, Aida Evelyn | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 300 | 13.0700 | MB |
| Wigmore, Elisabeth Shirley | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 143 | 13.0700 | MB |
| Zucker, Lauren | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 295 | 13.0700 | MB |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| Artis Real Estate Investment Trust | 1 | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 800 | 12.9574 | MB |
| Barazzuol, Renzo | 6 | | | | | | | |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 13.3377 | MB |
| GILL, NAVDEEP KAUR | 6 | | | | | | | |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 13.3377 | MB |
| Manji, Salim | 6 | | | | | | | |
| Salamat Investment Corporation | PI | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 12.9750 | MB |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 13.3377 | MB |
| Manji, Samir Aziz | 4, 6, 5 | | | | | | | |

| 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 | | | | | | | | |
| Salamat Investment Corporation | PI | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 12.9750 | MB |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 13.3377 | MB |
| Sandpiper Asset Management Inc. | 3 | | | | | | | |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 13.3377 | MB |
| Ascot Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Droits DSU</i> | | | | | | | | |
| Njegovan, Donald Robert | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 342 | | BC |
| St-Germain, Andree | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 092 | | BC |
| Stypula, John James | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 000 | | BC |
| Australis Capital Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Dyck, Jason Ronald Bradley | 4 | O | 2022-04-06 | D | 46 - Contrepartie de services | 281 783 | 0.0887 | BC |
| AutoCanada Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| AutoCanada Inc. | 1 | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 36 686 | 27.4226 | AB |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (36 686) | | AB |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 36 686 | 29.2568 | AB |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (36 686) | | AB |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.3175 | AB |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 30.8517 | AB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 30.7561 | AB |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 143 | 30.2565 | AB |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (25 143) | | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 31.6519 | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.8867 | AB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.3668 | AB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.7963 | AB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.7440 | AB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.5980 | AB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.5663 | AB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.8454 | AB |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.7431 | AB |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 343 | 32.4947 | AB |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 343) | | AB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 14 100 | 34.6357 | AB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (14 100) | | AB |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 100 | 34.9744 | AB |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | (4 100) | | AB |
| Automotive Properties Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Kalra, Andrew Atul | 6, 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 682 | | ON |
| Lamb, Milton Donald | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 21 867 | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 814 | | 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 |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| AYA OR & ARGENT INC. | | | | | | | | |
| <i>Droits DSU</i> | | | | | | | | |
| Clarici, Elena | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 379 | 8.8800 | QC |
| Grou, Yves | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 321 | 8.8800 | QC |
| | | M | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 350 | 8.8800 | QC |
| Hambrecht, Jurgen | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 039 | 8.8800 | QC |
| | | M | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 209 | 8.8800 | QC |
| Nolet de Brauwere van Steeland, Marc | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 998 | 8.8800 | QC |
| Sofronis, Nikolaos | 4 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 039 | 8.8800 | QC |
| | | M | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 209 | 8.8800 | QC |
| Taub, Robert | 4, 3 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 292 | 8.8800 | QC |
| | | M | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 180 | 8.8800 | QC |
| <i>Droits RSU</i> | | | | | | | | |
| Ball, Alex | 5 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 244 | 8.8800 | QC |
| Beaudoin, Raphaël | 5 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 28 717 | 8.8800 | QC |
| Elias, Elias | 5 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 366 | 8.8800 | QC |
| EIOuafi, Mustapha | 7 | O | 2020-04-24 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 63 648 | 8.8800 | QC |
| La Salle, Benoit | 4, 5 | O | 2020-04-24 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 143 299 | 8.8800 | QC |
| Landry-Tolszczuk, Ugo | 5 | O | 2020-05-12 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 83 772 | 8.8800 | QC |
| B2Gold Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bartz, Eduard | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 29 060 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (29 060) | 5.7100 | BC |
| Cinamond, Michael Andrew | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 96 854 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (55 341) | 5.7100 | BC |
| Craig, Dale Alton | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 38 746 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-12 | D | 51 - Exercice d'options | 100 000 | 3.4400 | BC |
| | | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100 000) | 6.0300 | BC |
| Garagan, Thomas | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 96 854 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (55 341) | 5.7100 | BC |
| Johnson, Clive Thomas | 4 | O | 2022-04-08 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (8 700) | 5.8000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 261 508 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (149 416) | 5.7100 | BC |
| Lytle, William | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 96 854 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (55 341) | 5.7100 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 96 854 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (55 341) | 5.7100 | BC |
| MacLean, Ian | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 24 217 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (13 840) | 5.7100 | BC |
| Rajala, John Alex | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 38 746 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (19 362) | 5.7100 | BC |
| Reeder, Neil | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 24 217 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (24 217) | 5.7100 | BC |
| Reichert, Randy | 5 | O | 2022-04-12 | D | 51 - Exercice d'options | 100 000 | 3.4400 | BC |
| | | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100 000) | 5.9800 | BC |
| Richer, Roger | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 96 854 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (96 854) | 5.7100 | BC |
| Rogers, Dana | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 29 060 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (29 060) | 5.7100 | BC |
| Scott, Brian | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 38 746 | 5.7000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (38 746) | 5.7100 | BC |
| Stansbury, Dennis | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 96 854 | 5.7000 | 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 | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (40 705) | 5.7100 | BC |
| <i>Droits</i> | | | | | | | | |
| Chatwin, Randall | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 76 401 | 5.8900 | BC |
| Rajala, John Alex | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (38 746) | 5.7000 | BC |
| <i>Droits (PSU)</i> | | | | | | | | |
| Chatwin, Randall | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 76 401 | 5.8900 | BC |
| Cinnamond, Michael Andrew | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| Craig, Dale Alton | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| Garagan, Thomas | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| King, Victor John | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| Lytte, William | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| Montano, Peter Dominic | 5 | O | 2021-11-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| Rajala, John Alex | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| Richer, Roger | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| Rogers, Dana | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| Scott, Brian | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| Stansbury, Dennis | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| <i>Droits (RSU)</i> | | | | | | | | |
| King, Victor John | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| <i>Droits Common Shares</i> | | | | | | | | |
| Rogers, Dana | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (29 060) | 5.7000 | BC |
| <i>Droits PSU</i> | | | | | | | | |
| Bartz, Eduard | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| Johnson, Clive Thomas | 4 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 424 448 | 5.8900 | BC |
| MacLean, Ian | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 467 | 5.8900 | BC |
| Reeder, Neil | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 467 | 5.8900 | BC |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Craig, Dale Alton | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (38 746) | 5.7000 | BC |
| Reeder, Neil | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 467 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (24 217) | 5.7000 | BC |
| <i>Droits RSU's</i> | | | | | | | | |
| Montano, Peter Dominic | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Reichert, Randy | 5 | O | 2022-04-12 | D | 51 - Exercice d'options | (100 000) | 3.4400 | BC |
| <i>Options Stock Options</i> | | | | | | | | |
| Craig, Dale Alton | 5 | O | 2022-04-12 | D | 51 - Exercice d'options | (100 000) | 3.4400 | BC |
| <i>Parts Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Scott, Brian | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (38 746) | 5.7000 | BC |
| <i>Parts Restricted Share Units (Common Shares)</i> | | | | | | | | |
| Bartz, Eduard | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 956 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (29 060) | 5.7000 | BC |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Cinnamond, Michael Andrew | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (96 854) | 5.7000 | BC |
| Garagan, Thomas | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (96 854) | 5.7000 | BC |
| Johnson, Clive Thomas | 4 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 424 448 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (261 508) | 5.7000 | BC |
| Lytte, William | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (96 584) | 5.7000 | 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 |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| MacLean, Ian | | | | | | | | |
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| MacLean, Ian | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 467 | 5.8900 | BC |
| | | | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (24 217) | 5.7000 | BC |
| Richer, Roger | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| | | | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (96 854) | 5.7000 | BC |
| Stansbury, Dennis | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 334 | 5.8900 | BC |
| | | | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (96 854) | 5.7000 | BC |
| Ballard Power Systems Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Holmegaard Thomsen, Jesper Thomas | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | | 2022-03-15 | D | 46 - Contrepartie de services | 6 246 | 12.9200 | BC |
| <i>Parts Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Holmegaard Thomsen, Jesper Thomas | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | | 2022-03-14 | D | 46 - Contrepartie de services | 9 688 | 12.9200 | BC |
| Banque Canadienne Imperiale de Commerce | | | | | | | | |
| <i>Droits RDSU</i> | | | | | | | | |
| Daniel, Patrick Darold | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 188 | 165.7500 | ON |
| | | | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 280 | 160.6800 | ON |
| Banque Nationale du Canada | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Banque Nationale du Canada | 1 | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 94.1200 | QC |
| | | | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | 93.9800 | QC |
| | | | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | 94.2200 | QC |
| | | | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 75 000 | 94.5500 | QC |
| BBTV Holdings Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Lochner, Erich | 7 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| BELLUS Santé Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Orfanos, Andreas | 5 | O | 2022-04-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Birchcliff Energy Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Birchcliff Energy Ltd. | 1 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 346 048 | 8.9394 | AB |
| | | | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 604 748 | 9.2657 | AB |
| | | | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (950 796) | 9.1470 | AB |
| Bosman, Myles | 5 | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 000 | 3.5500 | AB |
| | | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100 000) | 9.0300 | AB |
| | | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100 000) | 9.0000 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bosman, Myles | 5 | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200 000) | 3.5500 | AB |
| BlackBerry Limited (formerly Research In Motion Limited) | | | | | | | | |
| <i>Performance Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Cook, Randall | 5 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 986) | | ON |
| Dickman, Marjorie Jill | 5 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (167 181) | | ON |
| | | | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (18 986) | | ON |
| Ho, Sai Yuen (Billy) | 5 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (44 302) | | ON |
| Rai, Steve | 5 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (42 192) | | ON |
| White-Ivy, Nita | 5 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (29 535) | | ON |
| Wilson, Mark George | 5 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (25 315) | | ON |
| Bonterra Energy Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Neumann, Adrian | 5 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 21 503 | 1.6700 | AB |
| | | | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (21 503) | 1.6700 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Neumann, Adrian | 5 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (25 000) | 1.6700 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Brookfield Business Partners L.P. | | | | | | | | |
| <i>Parts de société en commandite</i> | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Brookfield Business Partners L.P. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 156 | 43.3624USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 316 | 44.0114USD | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 297 | 42.8141USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 231 | 42.3525USD | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 588 | 40.9593USD | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 552 | 39.1549USD | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 588 | 39.9411USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 283 | 40.1756USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 177 | 40.8373USD | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 055 | 40.0667USD | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 030 | 26.5676USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 954 | 25.8575USD | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 755 | 26.4231USD | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 298 | 27.6713USD | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 119 | 27.8342USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 298 | 28.6909USD | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 084 | 29.6470USD | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 298 | 30.1985USD | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 509 | 30.9268USD | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 509 | 30.3379USD | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 509 | 30.5634USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 509 | 31.1838USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (135 167) | | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 052 | 27.9496USD | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 55.1409 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 55.6583 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 54.3134 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 54.1700 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 52.1193 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 50.3509 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 51.1268 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 51.1855 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 51.9714 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 51.1904 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 34.1159 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 33.0976 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 33.4251 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 35.2753 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 34.8300 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 35.0121 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 35.9774 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 37.2257 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 37.7265 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 38.9711 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 37.9065 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 38.0680 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 18 938 | 38.9630 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (435 574) | | ON |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P. | | | | | | | | |
| <i>Parts de société en commandite</i> | | | | | | | | |
| Taylor, Roslyn Jane | 4 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 655 | 66.7495USD | ON |
| | | O | 2020-12-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 37 | 48.5250 | ON |
| | | O | 2021-12-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 103 | 55.6800 | 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 |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| BRP Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Biron, Annie | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 2 600 | | QC |
| Boisjoli, José | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 114 200 | | QC |
| Desrochers, Yannick | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 2 700 | | QC |
| Donnez, Karim | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 9 500 | | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 19 000 | | QC |
| Gauthier, Pascal | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 2 400 | | QC |
| Guy, Bernard | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 8 200 | | QC |
| LaBerge, Anne-Marie | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 8 400 | | QC |
| Langelier, Martin | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 8 900 | | QC |
| Lapointe, Denys | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 10 600 | | QC |
| Le Breton, Anne | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 9 600 | | QC |
| Martel, Sébastien | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 20 400 | | QC |
| Perreault, Josée | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 8 000 | | QC |
| Scullion, Sandy | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 13 600 | | QC |
| Tran, Minh Thanh | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 5 400 | | QC |
| Uhr, Thomas | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 12 100 | | QC |
| Canada Silver Cobalt Works Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Basa, Frank Joseph | 4, 5 | O | 2022-03-18 | D | 52 - Expiration d'options | (200 000) | | BC |
| HALLIDAY, MATTHEW | 4, 5 | O | 2021-11-16 | D | 50 - Attribution d'options | 350 000 | 0.2200 | BC |
| Tookenay, Dianne | 4 | O | 2022-03-18 | D | 52 - Expiration d'options | (100 000) | | BC |
| | | O | 2021-11-16 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 0.2200 | BC |
| Whyte, Tina | 5 | O | 2021-11-16 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 0.2200 | BC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 52 - Expiration d'options | (100 000) | | BC |
| Canadian Natural Resources Limited | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bast, Calvin John | 5 | O | 2022-03-23 | D | 51 - Exercice d'options | 3 750 | 38.7100 | AB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 750) | 80.0000 | AB |
| Bieber, Corey B. | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 2 000 | 29.3200 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000) | 80.2200 | AB |
| Bradley, Bryan Charles | 5 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 8 000 | 37.0900 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 000) | 80.0000 | AB |
| Canadian Natural Resources Limited | 1 | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 875 000 | 76.3615 | AB |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 875 000 | 57.9772USD | AB |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (5 000 000) | | AB |
| Darel, Victor Clinton | 5 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Laing, Ronald Keith Solium | 5 PI | O | 2022-04-04 | I | 51 - Exercice d'options | 10 000 | 29.3200 | AB |
| | | O | 2022-04-04 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 79.1500 | AB |
| Laut, Stephen W. | 4 | O | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 78.7000 | AB |
| | | M | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 79.3762 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 77.6500 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 78.7000 | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (330) | 78.2000 | AB |
| McIntyre, Pamela Anne | 5 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 525) | 79.1000 | AB |
| Raczynski, Warren Paul | 5 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Stauth, Scott Gerald | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 13 000 | 44.1600 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 13 000 | 45.0500 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (26 000) | 80.3000 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bast, Calvin John | 5 | O | 2022-02-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | M | 2022-02-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | M' | 2022-02-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Bieber, Corey B. | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (2 000) | 29.3200 | AB |
| Bradley, Bryan Charles | 5 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (8 000) | 37.0900 | AB |
| Darel, Victor Clinton | 5 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Laing, Ronald Keith | 5 | | | | | | | |
| Solium | PI | O | 2022-04-04 | I | 51 - Exercice d'options | (10 000) | 29.3200 | AB |
| Raczynski, Warren Paul | 5 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Stauth, Scott Gerald | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (13 000) | 44.1600 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (13 000) | 45.0500 | AB |
| Yee, Betty | 5 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 604) | 79.3600 | AB |
| PSUs | | | | | | | | |
| McIntyre, Pamela Anne | 5 | O | 2022-04-04 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 118 | 54.7000 | AB |
| | | O | 2022-04-04 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 104 | 80.0000 | AB |
| | | O | 2022-04-04 | D | 59 - Exercice au comptant | (11 184) | 52.3162 | AB |
| Canadian Western Bank | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Comstock, James Douglas Jr. | 5 | | | | | | | |
| RRSP | PI | O | 2022-04-07 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 260 | 34.6400 | AB |
| Eastwood, Michael Glen | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 133 | | AB |
| Devan Quinn Eastwood | PI | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 6 | | AB |
| Michael Glen Eastwood (RRSP) | PI | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 18 | | AB |
| Michael Glen Eastwood (TFSA) | PI | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 28 | | AB |
| Phillips, Robert L. | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 395 | | AB |
| Deborah S. Phillips | PI | O | 2022-04-07 | C | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 240 | | AB |
| R.L. Phillips Investments Inc. | PI | O | 2022-04-07 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 22 | | AB |
| | | M | 2022-04-07 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 45 | | AB |
| Riley, Sanford | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 154 | | AB |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Phillips, Robert L. | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 463 | | AB |
| Riley, Sanford | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 641 | | AB |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Eastwood, Michael Glen | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 273 | | AB |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Eastwood, Michael Glen | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 61 | | AB |
| Canfor Pulp Products Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Edgson, Kevin | 5 | O | 2022-04-11 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Shelly Edgson | PI | O | 2022-04-11 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Canso Select Opportunities Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote multiple Class A</i> | | | | | | | | |
| Canso Investment Counsel Ltd. | 6 | | | | | | | |
| Managed Accounts | PI | O | 2022-04-04 | C | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (1 353) | | ON |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i> | | | | | | | | |
| Canso Investment Counsel Ltd. | 6 | | | | | | | |
| Managed Accounts | PI | O | 2022-04-04 | C | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (1 353) | | ON |
| Capital Power Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Chisholm, Burness Kathryn | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 12 729 | 27.1500 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (12 729) | 40.9386 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Chisholm, Burness Kathryn | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | (12 729) | 27.1500 | AB |
| Capstone Copper Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Mercer, Bradley | 5 | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 50 000 | 7.1006 | BC |
| | | M | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 50 000 | 0.5800 | BC |
| | | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 50 000 | 6.9016 | BC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | M | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 50 000 | 0.5800 | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | 50 000 | 6.9641 | BC |
| | | M | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | 50 000 | 0.5800 | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | 66 587 | 6.9988 | BC |
| | | M | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | 66 587 | 0.5800 | BC |
| Pylot, Darren Murvin | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | 403 449 | 0.5800 | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400 000) | 7.1428 | BC |
| Randhawa, Raman | 5 | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 125 863 | 7.0000 | BC |
| | | M | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 125 863 | 0.5800 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Mercer, Bradley | 5 | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 7.1006 | BC |
| | | M | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 0.5800 | BC |
| | | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 6.9016 | BC |
| | | M | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 0.5800 | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 6.9641 | BC |
| | | M | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 0.5800 | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | (66 587) | 6.9988 | BC |
| | | M | 2022-03-31 | D | 51 - Exercice d'options | (66 587) | 0.5800 | BC |
| Pylot, Darren Murvin | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | (403 449) | 0.5800 | BC |
| Randhawa, Raman | 5 | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | (125 863) | 7.0000 | BC |
| | | M | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | (125 863) | 0.5800 | BC |
| Cardinal Energy Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Brussa, John Albert | 4 | | | | | | | |
| RRSP | PI | O | 2022-04-06 | I | 54 - Exercice de bons de souscription | 140 000 | 3.1600 | AB |
| Ratushny, M. Scott | 4, 5 | | | | | | | |
| M. Scott Ratushny RSP | PI | O | 2022-04-06 | I | 54 - Exercice de bons de souscription | 100 000 | 3.1600 | AB |
| <i>Bons de souscription Share Purchase</i> | | | | | | | | |
| Brussa, John Albert | 4 | O | 2022-04-06 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | (140 000) | 3.1600 | AB |
| Ratushny, M. Scott | 4, 5 | | | | | | | |
| M. Scott Ratushny RSP | PI | O | 2022-04-06 | I | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | M | 2022-04-06 | I | 54 - Exercice de bons de souscription | (100 000) | | AB |
| CareRx Corporation (formerly Centric Health Corporation) | | | | | | | | |
| <i>Restricted Stock Units</i> | | | | | | | | |
| Grewal, Alpinder | 7 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (2 566) | 5.3600 | ON |
| Mok, Andrew Wai-Kit | 4 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (2 737) | 5.3600 | ON |
| Murphy, David | 5 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (5 874) | 5.3600 | ON |
| Rakowski, Paul | 5 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (2 059) | 5.3600 | ON |
| Celestica Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Celestica Inc. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 37 500 | 14.8300 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (37 500) | 14.8300 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 37 500 | 15.0500 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (37 500) | 15.0500 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 32 000 | 14.9900 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (32 000) | 14.9900 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 37 500 | 11.6700USD | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (37 500) | 11.6700USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 37 500 | 11.8800USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (37 500) | 11.8800USD | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 37 500 | 11.8700USD | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (37 500) | 11.8700USD | ON |
| Cenovus Energy Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Anderson-Olney, Susan Mary | 5 | O | 2022-03-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---------------------|---------------|------------------------|--|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Cenovus Energy Inc. | 1 | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | 9 743 | 21.3500 | AB |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 000 | 19.9200 | AB |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 19.9200 | AB |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 000 | 19.7400 | AB |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 19.9300 | AB |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 900 | 20.4900 | AB |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 900) | | AB |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 20.5000 | AB |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 600) | | AB |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 131 400 | 20.2200 | AB |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (131 400) | | AB |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 20.3600 | AB |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 20.4800 | AB |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 130 000 | 19.2400 | AB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (130 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 18.7800 | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 18.9700 | AB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 19.4600 | AB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 19.3800 | AB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 85 000 | 20.0100 | AB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (85 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 90 000 | 20.0800 | AB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (90 000) | | AB |
| O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 20.3700 | AB | | |
| O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB | | |
| O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 000 | 20.1600 | AB | | |
| O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | AB | | |
| O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 26 700 | 20.2500 | AB | | |
| O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (26 700) | | AB | | |
| O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 125 000 | 20.3700 | AB | | |
| O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (125 000) | | AB | | |
| O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 200 | 20.1400 | AB | | |
| O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 200) | | AB | | |
| Chiasson, Keith | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.6483 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 115 204 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (115 204) | 21.6500 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 23 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (23 100) | 21.6400 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 2 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 900) | 21.6450 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 21.6464 | AB |
| O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB | | |
| O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 21.6300 | AB | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 3 700 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 700) | 21.6350 | AB |
| Dahlin, Andrew | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 8 000 | 21.3500 | AB |
| | | M | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | 8 000 | 21.3500 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 9 906 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 906) | 21.2900 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 6 400 | | AB |
| McKenzie, Jonathan Michael | 5 | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 400) | 21.2700 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 50 000 | 20.8867 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 300) | 21.0700 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 7 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 300) | 21.1000 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 100) | 21.0948 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 26 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (26 600) | 21.0900 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 21.1050 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 875 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (875) | 21.0956 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 21.0300 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9961 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 6 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 500) | 21.0000 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 21.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 100) | 21.0200 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 21.0228 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.9963 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 400) | 20.9900 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 400) | 20.9800 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 5 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 400) | 20.9600 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 600) | 20.9700 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9725 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 100) | 20.9851 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 20.9839 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9776 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 20.9710 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 300) | 20.9500 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9553 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9546 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9607 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9670 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9531 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9405 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 700 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 20.9400 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 300) | 20.9200 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9172 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 000) | 20.9100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9129 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.9067 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 7 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 800) | 20.9000 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 100) | 20.9068 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.8943 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9150 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 500) | 20.9300 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.9105 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8854 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 7 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 800) | 20.8900 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 6 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 200) | 20.8800 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 956 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (956) | 20.9107 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9050 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8983 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8860 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 600) | 20.9122 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.9184 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|----------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9123 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9191 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9337 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9198 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 20.9009 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9016 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8910 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8907 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9017 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 20.8769 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8644 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 9 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 800) | 20.8600 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8518 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8520 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8583 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 750 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (750) | 20.8629 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.8511 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 11 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (11 100) | 20.8500 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 400) | 20.8400 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8505 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8692 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 5 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 300) | 20.8700 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 7 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 100) | 20.8300 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 10 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 400) | 20.8200 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 232 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 232) | 20.8161 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8158 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8280 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 780 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (780) | 20.8283 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.8346 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8477 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8540 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.8533 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.8662 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8470 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.8902 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8898 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.8870 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8745 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8807 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.9070 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 20.9196 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 20.9133 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.9376 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 678 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (678) | 20.9313 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.9251 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.9110 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9135 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.9006 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.9008 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8751 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8627 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8632 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8569 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 20.8659 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8596 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8550 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 800 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 20.8531 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8535 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 20.8597 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 575 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (575) | 20.8573 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8650 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8704 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 700 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 20.8340 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8465 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8454 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8402 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8457 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.8219 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8250 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 5 700 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 700) | 20.8100 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 600 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 600) | 20.8000 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8313 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8432 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 700 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 20.8495 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8430 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8305 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8330 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8318 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8455 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8733 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8621 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8515 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8590 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8737 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8839 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8856 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8732 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 20.8795 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8735 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.8609 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8718 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8710 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 000 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 20.8611 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8674 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8613 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8616 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8623 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.8626 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8565 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 327 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (327) | 20.8373 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8247 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8154 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.8139 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 28 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (28) | 20.8133 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8068 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8005 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 700 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 700) | 20.8010 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 180 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 180) | 20.8014 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 800 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 20.8004 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 5 200 | | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 200) | 20.7900 | AB |
| | O | | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.7950 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 400) | 20.8015 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 700 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 20.8078 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8050 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.8075 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 000) | 20.8012 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8143 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 605 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 605) | 20.8268 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 20.8267 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8224 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8148 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8134 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8242 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.8129 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8192 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.8128 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8002 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.8067 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8126 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.8151 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8034 | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8025 | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8080 | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8335 | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.8265 | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.7890 | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 500 | | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 500) | 20.7800 | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 100 | | AB | |
| | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 100) | 20.7700 | AB | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 20.7600 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.7886 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 400) | 20.7500 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.7521 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.7516 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 6 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 900) | 20.7400 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 7 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 400) | 20.7300 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.7350 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.7765 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.7643 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 367 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (367) | 20.7517 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 20.7527 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 20.7519 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 7 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 200) | 20.7200 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 9 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 900) | 20.7100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 9 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 100) | 20.7000 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.7039 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 5 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 900) | 20.6900 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 6 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 600) | 20.6800 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 600) | 20.6700 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 300) | 20.6850 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 700 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 700) | 20.6740 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 300) | 20.6873 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 20.6871 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 20.6861 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.6823 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 000) | 20.6600 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 300 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 300) | 20.6500 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 20.6552 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 600) | 20.6673 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 20.6555 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 800) | 20.6910 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 9 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 900) | 20.7044 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 800) | 20.7107 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 7 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 400) | 20.7155 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 100) | 20.7218 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 847 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (847) | 20.7130 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 200) | 20.7004 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 6 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (6 300) | 20.6100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 500) | 20.6000 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 5 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 600) | 20.5900 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 11 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (11 500) | 20.5800 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 10 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 20.5700 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 200) | 20.5765 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 100) | 20.5600 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 700 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 700) | 20.5500 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 1 451 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 451) | 20.5400 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 2 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 200) | 20.5421 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 13 438 | | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (13 438) | 20.8000 | AB |
| Molnar, Gary Frederick | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 8 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 400) | 21.4515 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 8 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 100) | 21.4400 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.4566 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 3 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 400) | 21.4503 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 8 345 | | AB |
| Pourbaix, Alex | 4, 5 | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 158 613 | 20.7400 | AB |
| Sandhar, Karamjit Singh | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 21 538 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (21 538) | 21.6950 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 24 862 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (24 862) | 21.6950 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 51 663 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (51 663) | 21.6900 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 9 913 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 913) | 21.6307 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (400) | 21.6369 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 1 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 400) | 21.6300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.6250 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 46 687 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (46 687) | 21.6200 | AB |
| Zieglgansberger, Joseph Drew | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.4000 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 21.3900 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 4 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 200) | 21.3800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 2 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 900) | 21.3700 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 3 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 400) | 21.3600 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3823 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 632 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (632) | 21.3702 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3650 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 24 296 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (24 296) | 21.3500 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 18 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (18 100) | 21.3400 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 10 400 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 400) | 21.3300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 147 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (147) | 21.3227 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 19 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (19 500) | 21.3200 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 21.3100 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 21.3119 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 1 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 21.3182 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 21.3512 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 200 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 21.3498 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3253 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 21.3134 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3197 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 21.3219 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3226 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 75 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (75) | 21.3221 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 21.3338 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3209 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3207 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3310 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 600 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (600) | 21.3301 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3366 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 500 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (500) | 21.3321 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 1 000 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 21.3304 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 21.3250 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 300 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (300) | 21.3350 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 2 700 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 700) | 21.3420 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 900 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (900) | 21.3450 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 2 350 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 350) | 21.3419 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 800 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 21.3424 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 21.3410 | AB |
| | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 1 500 | | AB | |
| | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 500) | 21.3451 | AB | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Anderson-Olney, Susan Mary | 5 | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | (9 743) | 3.5400 | AB |
| Chiasson, Keith | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (115 204) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (23 100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (2 900) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (3 700) | 9.4800 | AB |
| Dahlin, Andrew | 5 | O | 2022-04-06 | D | 59 - Exercice au comptant | (22 144) | 3.5400 | AB |
| | | M | 2022-04-05 | D | 59 - Exercice au comptant | (22 144) | 3.5400 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 59 - Exercice au comptant | (26 555) | 18.6300 | AB |
| | | M | 2022-04-05 | D | 59 - Exercice au comptant | (26 555) | 18.6300 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 59 - Exercice au comptant | (5 286) | 5.9500 | AB |
| | | M | 2022-04-05 | D | 59 - Exercice au comptant | (5 286) | 5.9500 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | (8 000) | 5.9500 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | M | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | (8 000) | 5.9500 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (9 906) | 8.6900 | AB |
| McKenzie, Jonathan Michael | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (6 400) | 8.6900 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (7 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (26 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (875) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (6 500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (5 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (7 800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (7 800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (6 200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (956) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (9 800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (750) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (11 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (5 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (7 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (10 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 232) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (780) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (678) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (800) | 11.0100 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (575) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (5 700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (327) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (28) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 180) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (5 200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 400) | 11.0100 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 605) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (6 900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (7 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (367) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (7 200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (9 900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (9 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (5 900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (6 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 11.0100 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (9 900) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 800) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (7 400) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (847) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (6 300) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (5 600) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (11 500) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (10 000) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 100) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (3 700) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (1 451) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (2 200) | 11.0100 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (13 438) | 11.0100 | AB |
| Molnar, Gary Frederick | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (8 400) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (8 100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 52 - Expiration d'options | (3 400) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (20 000) | 9.4800 | AB |
| Pourbaix, Alex | 4, 5 | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (386 842) | 9.4800 | AB |
| Sandhar, Karamjit Singh | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (21 538) | 19.8900 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (24 862) | 11.5300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (51 663) | 11.5300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (9 913) | 11.5300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (400) | 11.5300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (1 400) | 11.5300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 11.5300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (46 687) | 11.5300 | AB |
| Zieglansberger, Joseph Drew | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (800) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (4 200) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (2 900) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (3 400) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (632) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (24 296) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (18 100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (10 400) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (147) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (19 500) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (1 000) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (200) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (75) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (600) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (500) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (1 000) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (300) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (2 700) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (900) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (2 350) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (800) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100) | 9.4800 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (1 500) | 9.4800 | AB |
| CENTR Brands Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Meehan, Paul Francis | 3 | | | | | | | |
| Meehan Family Investments Inc. | PI | O | 2022-04-05 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.6500 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 000 | 0.6500 | BC |
| CES Energy Solutions Corp. | | | | | | | | |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Armour III, Spencer Davis | 4 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 756 | 2.0993 | AB |
| Aulicino, Anthony Michael | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 16 113 | 2.0993 | AB |
| Baxter, Richard Lee | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 20 624 | 2.0993 | AB |
| Bell, Matthew Stephen | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 47 361 | 2.0993 | AB |
| | | M | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 961 | 2.0993 | AB |
| | | O | 2021-06-22 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 46 400 | 1.9390 | AB |
| Cosby, Stella | 4 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 844 | 2.0993 | AB |
| Disney, Vernon James | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 20 624 | 2.0993 | AB |
| Hooks, John Michael | 4 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 844 | 2.0993 | AB |
| Kitagawa, Kyle | 4 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 844 | 2.0993 | AB |
| Scherman, Philip | 4 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 844 | 2.0993 | AB |
| Zinger, Kenneth Earl | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 21 361 | 2.0993 | AB |
| Chesswood Group Limited | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| CB Leaseco Holdings Inc. | 3 | O | 2022-04-05 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | 84 933 | | ON |
| Ma, Yanfeng | 7 | | | | | | | |
| 2820217 Ontario Inc. | PI | O | 2022-04-05 | C | 54 - Exercice de bons de souscription | 3 078 | | ON |
| Trager, Robert | 7 | | | | | | | |
| 2820217 Ontario Inc. | PI | O | 2022-04-05 | C | 54 - Exercice de bons de souscription | 7 222 | | ON |
| Wittlin, Daniel | 3 | | | | | | | |
| CB Leaseco Holdings Inc. | PI | O | 2022-04-05 | C | 54 - Exercice de bons de souscription | 84 933 | | ON |
| <i>Bons de souscription spéciaux</i> | | | | | | | | |
| CB Leaseco Holdings Inc. | 3 | O | 2022-04-05 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | (84 933) | | ON |
| Ma, Yanfeng | 7 | | | | | | | |
| 2820217 Ontario Inc. | PI | O | 2022-04-05 | C | 54 - Exercice de bons de souscription | (3 078) | | ON |
| Trager, Robert | 7 | | | | | | | |
| 2820217 Ontario Inc. | PI | O | 2022-04-05 | C | 54 - Exercice de bons de souscription | (7 222) | | ON |
| Wittlin, Daniel | 3 | | | | | | | |
| CB Leaseco Holdings Inc. | PI | O | 2022-04-05 | C | 54 - Exercice de bons de souscription | (84 933) | | 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 |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Chorus Aviation Inc. | | | | | | | | |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Cousineau, Cory | 7 | O | 2022-04-06 | D | 55 - Expiration de bons de souscription | (2 000) | | NS |
| King, Marnie Theresa | 7 | O | 2022-04-06 | D | 55 - Expiration de bons de souscription | (500) | | NS |
| Kumpic, Carl | 7 | O | 2022-04-06 | D | 55 - Expiration de bons de souscription | (750) | | NS |
| Osborne, Gary James | 7 | | | | | | | |
| Juanita Osborne | PI | O | 2022-04-06 | I | 55 - Expiration de bons de souscription | (1 400) | | NS |
| LANDELL, Joseph D. | 4, 5 | | | | | | | |
| Norris Boudreau | PI | O | 2022-04-06 | C | 55 - Expiration de bons de souscription | (7 500) | | NS |
| RIDOLFI, Steven | 7 | O | 2022-04-06 | D | 55 - Expiration de bons de souscription | (15 000) | | NS |
| Rivett, Paul | 4 | | | | | | | |
| NordStar Capital Inc. | PI | O | 2022-04-06 | C | 55 - Expiration de bons de souscription | (271 500) | | NS |
| Cipher Pharmaceuticals Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Cipher Pharmaceuticals Inc. | 1 | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 196 300 | 2.1900 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (196 300) | | ON |
| COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Colliers International Group Inc. | 1 | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 162.0032 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 157.6556 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 157.6478 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 155.8521 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 159.7488 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 158.8195 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 159.3210 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 160.5148 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 157.5309 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 163.1820 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 166.2638 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 166.6401 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 163.4032 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 166.9265 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 166.1379 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 161.7320 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 159.9998 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 161.3064 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 164.9108 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 500 | 163.3507 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 162.4900 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 127.5791USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 123.7808USD | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 123.2560USD | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 121.0788 | ON |
| | M | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 121.0788USD | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 124.7575USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 124.3497USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 125.2269USD | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 125.2152USD | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 123.1171USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 128.4145USD | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 131.4323USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 132.1786USD | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 129.8145USD | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 133.1462USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 132.0733USD | 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 |
|---|------------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 128.9242USD | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 127.9131USD | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 128.5226USD | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 500 | 131.8947USD | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 16 939 | 130.9062USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 129.8700USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (90 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (60 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (55 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (95 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (72 500) | | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (47 500) | | ON |
| | Mayer, Christian | 5 | | | | | | |
| RRSP | PI | O | 2022-01-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 5 | | ON |
| | | O | 2021-07-14 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 | | ON |
| | | O | 2021-01-14 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 | | ON |
| | | O | 2020-07-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 | | ON |
| | | O | 2020-01-14 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 | | ON |
| Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Canadian National Railway Company | 1 | O | 2022-01-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 19 856 | 155.9845 | QC |
| | | O | 2022-01-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (19 856) | | QC |
| | | O | 2022-01-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 900 | 154.0668 | QC |
| | | O | 2022-01-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 900) | | QC |
| | | O | 2022-01-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 500 | 155.1242 | QC |
| | | O | 2022-01-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 500) | | QC |
| | | O | 2022-01-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 300 | 155.6677 | QC |
| | | O | 2022-01-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 300) | | QC |
| | | O | 2022-01-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 200 | 154.9851 | QC |
| | | O | 2022-01-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 200) | | QC |
| | | O | 2022-01-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 200 | 153.6525 | QC |
| | | O | 2022-01-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 200) | | QC |
| | | O | 2022-01-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 19 600 | 154.5245 | QC |
| | | O | 2022-01-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (19 600) | | QC |
| | | O | 2022-01-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | 21 300 | 153.8536 | QC |
| | | O | 2022-01-13 | D | 38 - Rachat ou annulation | (21 300) | | QC |
| | | O | 2022-01-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 21 000 | 153.6475 | QC |
| | | O | 2022-01-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (21 000) | | QC |
| | | O | 2022-01-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 17 700 | 155.9315 | QC |
| | | O | 2022-01-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (17 700) | | QC |
| | | O | 2022-01-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 24 200 | 152.5873 | QC |
| | | O | 2022-01-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (24 200) | | QC |
| | | O | 2022-01-19 | D | 38 - Rachat ou annulation | 21 433 | 153.6979 | QC |
| | | O | 2022-01-19 | D | 38 - Rachat ou annulation | (21 433) | | QC |
| | | O | 2022-01-20 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 700 | 155.2349 | QC |
| | | O | 2022-01-20 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 700) | | QC |
| | | O | 2022-01-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 22 100 | 154.4857 | QC |
| | | O | 2022-01-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (22 100) | | QC |
| | | O | 2022-01-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 21 800 | 151.2694 | QC |
| | | O | 2022-01-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (21 800) | | QC |
| | | O | 2022-01-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 22 000 | 153.4260 | QC |
| | | O | 2022-01-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (22 000) | | QC |
| | | O | 2022-01-26 | D | 38 - Rachat ou annulation | 22 524 | 151.3983 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-01-26 | D | 38 - Rachat ou annulation | (22 524) | | QC |
| | | O | 2022-01-27 | D | 38 - Rachat ou annulation | 40 100 | 151.5791 | QC |
| | | O | 2022-01-27 | D | 38 - Rachat ou annulation | (40 100) | | QC |
| | | O | 2022-01-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 40 100 | 151.1743 | QC |
| | | O | 2022-01-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (40 100) | | QC |
| | | O | 2022-01-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 39 500 | 153.6605 | QC |
| | | O | 2022-01-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (39 500) | | QC |
| | | O | 2022-02-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 235 600 | 155.2371 | QC |
| | | O | 2022-02-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (235 600) | | QC |
| | | O | 2022-02-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 221 006 | 158.3666 | QC |
| | | O | 2022-02-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (221 006) | | QC |
| | | O | 2022-02-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 223 726 | 156.3714 | QC |
| | | O | 2022-02-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (223 726) | | QC |
| | | O | 2022-02-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 223 946 | 156.2870 | QC |
| | | O | 2022-02-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (223 946) | | QC |
| | | O | 2022-02-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 220 830 | 124.8469USD | QC |
| | | O | 2022-02-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (220 830) | | QC |
| | | O | 2022-02-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 134 706 | 154.8554 | QC |
| | | O | 2022-02-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (134 706) | | QC |
| | | O | 2022-02-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 223 810 | 123.3634USD | QC |
| | | O | 2022-02-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (223 810) | | QC |
| | | O | 2022-02-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 134 621 | 155.7709 | QC |
| | | O | 2022-02-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (134 621) | | QC |
| | | O | 2022-02-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 225 253 | 122.5286USD | QC |
| | | O | 2022-02-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (225 253) | | QC |
| | | O | 2022-02-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 132 391 | 158.1667 | QC |
| | | O | 2022-02-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (132 391) | | QC |
| | | O | 2022-02-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 123 000 | 121.9350USD | QC |
| | | O | 2022-02-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (123 000) | | QC |
| | | O | 2022-02-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 132 995 | 157.7492 | QC |
| | | O | 2022-02-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (132 995) | | QC |
| | | O | 2022-02-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 122 317 | 122.6313USD | QC |
| | | O | 2022-02-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (122 317) | | QC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 134 177 | 156.3588 | QC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (134 177) | | QC |
| | | O | 2022-02-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 278 | 124.7108USD | QC |
| | | O | 2022-02-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 278) | | QC |
| | | O | 2022-02-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 70 564 | 155.1771 | QC |
| | | O | 2022-02-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (70 564) | | QC |
| | | O | 2022-02-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 702 | 124.2719USD | QC |
| | | O | 2022-02-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 702) | | QC |
| | | O | 2022-02-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 68 266 | 159.5224 | QC |
| | | O | 2022-02-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (68 266) | | QC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 122 009 | 122.9413USD | QC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (122 009) | | QC |
| | | O | 2022-02-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 67 925 | 160.3237 | QC |
| | | O | 2022-02-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (67 925) | | QC |
| | | O | 2022-02-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 122 957 | 121.9936USD | QC |
| | | O | 2022-02-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (122 957) | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 67 943 | 161.4575 | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (67 943) | | QC |
| | | O | 2022-02-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 119 872 | 125.1325USD | QC |
| | | O | 2022-02-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (119 872) | | QC |
| | | O | 2022-02-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 68 344 | 160.3494 | QC |
| | | O | 2022-02-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (68 344) | | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-02-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 118 675 | 126.3952USD | QC |
| | | O | 2022-02-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (118 675) | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 935 | 127.1876USD | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (117 935) | | QC |
| | | O | 2022-02-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 119 223 | 125.8137USD | QC |
| | | O | 2022-02-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (119 223) | | QC |
| | | O | 2022-02-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 34 400 | 153.2662 | QC |
| | | O | 2022-02-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (34 400) | | QC |
| | | O | 2022-02-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 198 513 | 123.4133USD | QC |
| | | O | 2022-02-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (198 513) | | QC |
| | | O | 2022-02-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 201 944 | 121.3205USD | QC |
| | | O | 2022-02-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (201 944) | | QC |
| | | O | 2022-02-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 163 677 | 119.9310USD | QC |
| | | O | 2022-02-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (163 677) | | QC |
| | | O | 2022-02-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 158 347 | 123.9678USD | QC |
| | | O | 2022-02-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (158 347) | | QC |
| | | O | 2022-02-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 126 857 | 123.7605USD | QC |
| | | O | 2022-02-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (126 857) | | QC |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 32 631 | 153.2259 | QC |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (32 631) | | QC |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 129 400 | 120.9873USD | QC |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (129 400) | | QC |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 900 | 153.5965 | QC |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 900) | | QC |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 127 850 | 122.7993USD | QC |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (127 850) | | QC |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 125 430 | 125.1682USD | QC |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (125 430) | | QC |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 125 300 | 125.2987USD | QC |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (125 300) | | QC |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 111 703 | 128.6437USD | QC |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (111 703) | | QC |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 156 603 | 123.8798USD | QC |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (156 603) | | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 116 238 | 123.6252USD | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (116 238) | | QC |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 123 751 | 126.0588USD | QC |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (123 751) | | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 362 | 127.8889USD | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 362) | | QC |
| | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 125 464 | 124.6571USD | QC | |
| | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (125 464) | | QC | |
| | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 126 910 | 123.3144USD | QC | |
| | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (126 910) | | QC | |
| | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 113 276 | 125.9755USD | QC | |
| | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (113 276) | | QC | |
| | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 112 739 | 126.5743USD | QC | |
| | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (112 739) | | QC | |
| | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 109 919 | 129.8225USD | QC | |
| | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (109 919) | | QC | |
| | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 109 959 | 131.3214USD | QC | |
| | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (109 959) | | QC | |
| | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 108 603 | 132.9613USD | QC | |
| | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (108 603) | | QC | |
| | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 108 063 | 133.6246USD | QC | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (108 063) | | QC |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 107 949 | 133.7668USD | QC |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (107 949) | | QC |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 106 893 | 135.0872USD | QC |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (106 893) | | QC |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 96 394 | 170.2356 | QC |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (96 394) | | QC |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 105 400 | 169.3104 | QC |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (105 400) | | QC |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 766 | 170.1009 | QC |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 766) | | QC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 106 176 | 169.5245 | QC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (106 176) | | QC |
| Constellation Software Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Schultz, Laurie Mae | 4 | | | | | | | |
| Laurie Schultz | PI | O | 2021-11-22 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2021-12-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 4 | 2108.0200 | ON |
| Converge Technology Solutions Corp. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Teltsch, John | 5 | O | 2022-03-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Teltsch, John | 5 | O | 2022-03-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Corporation Moteurs Taiga (anciennement Canaccord Genuity Growth II Corp.) | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bussieres, Eric | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 165 200 | 5.1000 | QC |
| Plamondon, Anne | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 55 500 | 5.1000 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 9 300 | 5.1000 | QC |
| Corporation Ressources Pershimex | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bureau, Loïc | 4 | | | | | | | |
| REER | PI | O | 2018-12-20 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-07 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 25 000 | 0.0400 | QC |
| Gagnon, Robert | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 000 | 0.0350 | QC |
| Corporation Wajax | | | | | | | | |
| <i>2022 Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Warren, Justin | 5 | O | 2021-11-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 469 | 19.1900 | ON |
| <i>2022 Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Abtosway, Gregory Dean | 5 | O | 2021-12-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 942 | 19.9100 | ON |
| Auld, Stuart Harrison | 5 | O | 2014-11-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 165 | 19.9100 | ON |
| Deck, Steven | 5 | O | 2014-03-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 254 | 19.9100 | ON |
| Domagalski, Ignacy Patryk | 4 | O | 2022-01-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 21 660 | 19.9100 | ON |
| Stretton, Irene | 5 | O | 2019-05-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 351 | 19.9100 | ON |
| Tam, Andrew | 5 | O | 2017-03-08 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 640 | 19.9100 | ON |
| Warren, Justin | 5 | O | 2021-11-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 937 | 19.9100 | ON |
| <i>2022 Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Abtosway, Gregory Dean | 5 | O | 2021-12-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 825 | 19.9100 | ON |
| Auld, Stuart Harrison | 5 | O | 2014-11-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 165 | 19.9100 | ON |
| Deck, Steven | 5 | O | 2014-03-03 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 254 | 19.9100 | ON |
| Domagalski, Ignacy Patryk | 4 | O | 2022-01-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 21 660 | 19.9100 | ON |
| Stretton, Irene | 5 | O | 2019-05-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 053 | 19.9100 | ON |
| Tam, Andrew | 5 | O | 2017-03-08 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 920 | 19.9100 | ON |
| Warren, Justin | 5 | O | 2021-11-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 469 | 19.9100 | ON |
| Coveo Solutions Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Chauvet, Jean Paul | 4 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-01-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 334 | | QC |
| Yopez, Juan Alberto | 4 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-01-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 481 | | QC |
| Zamuner, Valery | 4 | O | 2021-11-24 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-01-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 334 | | QC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Caron, Marie-Michèle | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 7 700 | 10.5500 | QC |
| Cobb, Elaine Moore | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 8 250 | 10.5500 | QC |
| Goode, Nicholas Samuel | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 36 571 | 10.5500 | QC |
| Hamel, Karine | 5 | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 8 800 | 10.5500 | QC |
| Lajoie, Dominic | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 15 238 | 10.5500 | QC |
| Melzl, Thomas J. | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 36 571 | 10.5500 | QC |
| Morin, Sheila | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 8 800 | 10.5500 | QC |
| Sanfaçon, Marc Joseph Jean-Charles | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 10 950 | 10.5500 | QC |
| Tessier, Richard | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 10 950 | 10.5500 | QC |
| Thériault, Anne | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 6 250 | 10.5500 | QC |
| Tremblay, Claude-Antoine | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 50 - Attribution d'options | 5 500 | 10.5500 | QC |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Caron, Marie-Michèle | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 700 | | QC |
| Cobb, Elaine Moore | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 250 | | QC |
| Goode, Nicholas Samuel | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-01-26 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 66 571 | | QC |
| | | M | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 66 571 | | QC |
| Hamel, Karine | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 800 | | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Lajoie, Dominic | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 15 238 | | QC |
| Melzl, Thomas J. | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 36 571 | | QC |
| Morin, Sheila | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 300 | | QC |
| Sanfaçon, Marc Joseph Jean-Charles | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 950 | | QC |
| Tessier, Richard | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 950 | | QC |
| Thériault, Anne | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 250 | | QC |
| Tremblay, Claude-Antoine | 5 | O | 2021-11-17 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-02-17 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 000 | | QC |
| Crescent Point Energy Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bryksa, Craig Stephen | 4, 5 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 248 412 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 97 - Autre | (119 239) | | AB |
| Cillis, Laura Ann | 4 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 32 021 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 97 - Autre | (15 371) | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (685) | 8.7500 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (685) | 8.7500 | AB |
| Leonard Arcovio TFSA | PI | O | 2022-04-08 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | 685 | 8.7500 | AB |
| TFSA | PI | O | 2022-04-08 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | 685 | 8.7500 | AB |
| Crescent Point Energy Corp. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 89 400 | 9.3190 | AB |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 87 700 | 9.5022 | AB |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 89 000 | 9.3555 | AB |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 88 800 | 9.3860 | AB |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 85 800 | 9.7131 | AB |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 85 000 | 9.8104 | AB |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 101 500 | 9.2717 | AB |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 101 000 | 9.3145 | AB |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 101 300 | 9.2882 | AB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 110 600 | 8.5062 | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 114 500 | 8.2165 | AB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 111 500 | 8.4362 | AB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 107 000 | 8.7942 | AB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 106 700 | 8.8211 | AB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 500 | 9.0922 | AB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 500 | 9.0962 | AB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 98 900 | 9.4694 | AB |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 200 | 9.4000 | AB |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 97 500 | 9.6290 | AB |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 500 | 9.3782 | AB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 600 | 9.0884 | AB |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 101 300 | 9.3197 | AB |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 101 900 | 9.2591 | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 069 000) | | AB |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 258 000) | | AB |
| Eade, Mark Gordon | 5 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 91 698 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 97 - Autre | (44 017) | | AB |
| Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond | 5 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 116 001 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 97 - Autre | (55 682) | | AB |
| Holt, William Garret | 5 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 79 465 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 97 - Autre | (38 144) | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| LAMONT, KENNETH | 5 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 119 665 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 97 - Autre | (59 833) | | AB |
| Munroe, Barbara Elaine | 4 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 29 165 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 97 - Autre | (14 000) | | AB |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Cillis, Laura Ann | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 655 | | AB |
| Craddock, James Elbert | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 655 | | AB |
| Dielwart, John Patrick | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 475 | | AB |
| Goldthorpe, Edward | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 655 | | AB |
| Koury, Jennifer | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 655 | | AB |
| Langlois, Francois | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 743 | | AB |
| Munroe, Barbara Elaine | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 011 | | AB |
| Stadnyk, Myron Maurice | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 190 | | AB |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bryksa, Craig Stephen | 4, 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 123 126 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (248 412) | | AB |
| Cillis, Laura Ann | 4 | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (32 021) | | AB |
| Eade, Mark Gordon | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 45 503 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (91 698) | | AB |
| Gritzfeldt, Ryan Chad Raymond | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 70 931 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (116 001) | | AB |
| Holt, William Garret | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 42 826 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (79 465) | | AB |
| Jackson, Michael Sidney | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 655 | | AB |
| LAMONT, KENNETH | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 74 946 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (119 665) | | AB |
| Munroe, Barbara Elaine | 4 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 029 | | AB |
| | | O | 2022-04-01 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (29 165) | | AB |
| Crew Energy Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Hannon, Gail | 4 | O | 2021-05-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | M | 2021-05-20 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Hooks, John Michael | 4 | O | 2022-04-08 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | | AB |
| Nielsen, Karen | 4 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 37 834 | 5.2250 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (18 646) | 5.2250 | AB |
| Shwed, Dale Orest | 5 | | | | | | | |
| Martex Fuel | PI | O | 2020-05-25 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 47 500 | 0.3450 | AB |
| | | M | 2020-05-25 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 52 500 | 0.3450 | AB |
| | | O | 2021-01-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 39 500 | 0.6640 | AB |
| | | M | 2021-01-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 15 000 | 0.6640 | AB |
| | | M' | 2021-01-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 25 000 | 0.6640 | AB |
| Taylor, James A | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 114 221 | 5.2250 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 19 525 | 5.2250 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (65 916) | 5.2250 | AB |
| <i>Performance Awards</i> | | | | | | | | |
| Taylor, James A | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (58 575) | | AB |
| <i>Restricted Awards</i> | | | | | | | | |
| Hooks, John Michael | 4 | O | 2022-04-08 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 30 000 | | AB |
| Nielsen, Karen | 4 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (37 834) | | AB |
| Taylor, James A | 5 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (19 525) | | AB |
| Curaleaf Holdings, Inc. (formerly Lead Ventures Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Davidson, Neil | 5 | O | 2022-03-15 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 706 | 7.5500 | 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 |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Options | | | | | | | | |
| Davidson, Neil | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 50 - Attribution d'options | 31 608 | 7.5500 | BC |
| CVW CleanTech Inc. (formerly Titanium Corporation Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Kaufield, Jennifer Ann | 4 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Kaufield, Jennifer Ann | 4 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Dream Office Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie Series A</i> | | | | | | | | |
| Dream Office Real Estate Investment Trust | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 26.0794 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 27.0682 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 27.0551 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 27.1127 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 27.4748 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 27.6506 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 28.0845 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 579 | 28.4070 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 579) | | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 33 204 | 28.6513 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (33 204) | | ON |
| Earth Alive Clean Technologies Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Groupe Lune Rouge Inc. Laliberté, Guy | 3 | O | 2022-04-06 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 5 000 000 | 0.0600 | QC |
| | 3 | | | | | | | |
| Groupe Lune Rouge Inc. PHAGEC société civile belge | PI | O | 2022-04-06 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 5 000 000 | 0.0600 | QC |
| | 3 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Swenden, Eric PHAGEC société civile belge | 6, 3 | | | | | | | |
| | PI | O | 2022-04-06 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Vanderfelt, William Weeks | 3 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Groupe Lune Rouge Inc. Laliberté, Guy | 3 | O | 2022-04-06 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 2 500 000 | | QC |
| | 3 | | | | | | | |
| Groupe Lune Rouge Inc. PHAGEC société civile belge | PI | O | 2022-04-06 | C | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 2 500 000 | | QC |
| | 3 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Swenden, Eric PHAGEC société civile belge | 6, 3 | | | | | | | |
| | PI | O | 2022-04-06 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Vanderfelt, William Weeks | 3 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Eldorado Gold Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Allaway, Cara Lea Computershare Trust Company of Canada | 5 | | | | | | | |
| | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 40 | 13.7850 | BC |
| Aram, Karen Christine Computershare Trust Company of Canada | 5 | | | | | | | |
| | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 96 | 13.7850 | BC |
| Burns, George Raymond Computershare Trust Company of Canada | 4, 5 | | | | | | | |
| | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 308 | 13.7850 | BC |
| CHO, JASON Computershare Trust Company of Canada | 5 | | | | | | | |
| | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 96 | 13.7850 | 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 | | | | | | | | |
| Ferneyhough, Paul Anthony | 5 | | | | | | | |
| Computershare Trust Company of Canada | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 95 | 13.7850 | BC |
| Gill, Brock | 5 | | | | | | | |
| Computershare Trust Company of Canada | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 114 | 13.7850 | BC |
| HILLE, SIMON OSWALD | 5 | | | | | | | |
| Computershare Trust Company of Canada | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 165 | 13.7850 | BC |
| Morrison, Graham Magnus | 5 | | | | | | | |
| Computershare Trust Company of Canada | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 125 | 13.7850 | BC |
| Wilkinson, Lisa | 5 | | | | | | | |
| Computershare Trust Company of Canada | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 67 | 13.7850 | BC |
| Yee, Philip Chow | 5 | | | | | | | |
| Computershare Trust Company of Canada | PI | O | 2022-04-06 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 96 | 13.7850 | BC |
| Electra Battery Materials Corporation (formerly "First Cobalt Corp.") | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Cardoso, Renata de Araujo Bezerra | 5 | O | 2022-04-11 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Element Fleet Management Corp. (formerly Element Financial Corporation) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Element Fleet Management Corp. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 106 200 | 12.0517 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (106 200) | | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 200 | 12.6522 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (103 200) | | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 39 200 | 12.0412 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (39 200) | | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 38 900 | 12.1539 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (38 900) | | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 39 300 | 12.0089 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | (39 300) | | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 39 500 | 12.1362 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (39 500) | | ON |
| Emera Incorporated | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Janega, Richard | 5 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | 17 100 | 32.3500 | NS |
| | | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (17 100) | 32.3500 | NS |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 800 | 3800.0000 | NS |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 800) | 34.8000 | NS |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 11 000 | 42.7100 | NS |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (11 000) | 42.7100 | NS |
| Muldoon, Daniel | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 23 100 | 45.1600 | NS |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (23 100) | 45.1600 | NS |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Janega, Richard | 5 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | (17 100) | 32.3500 | NS |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 3 800 | 34.8000 | NS |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (11 000) | 42.7100 | NS |
| Muldoon, Daniel | 5 | O | 2022-04-06 | D | 52 - Expiration d'options | (23 100) | 45.1600 | NS |
| | | M | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | (23 100) | 45.1600 | NS |
| Empire Company Limited | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i> | | | | | | | | |
| St-Laurent, Pierre | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 7 995 | | NS |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 995) | 45.0100 | NS |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| St-Laurent, Pierre | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (18 550) | | NS |
| Endeavour Mining plc | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| La Mancha Capital Management GP | 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 |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| La Mancha Global Holdings Ltd. | PI | O | 2022-03-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 523) | | |
| | | M | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 523) | 19.6743GBP | |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (22 620) | 32.2464 | |
| La Mancha Global Holdings Ltd. | 3 | O | 2022-03-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | |
| | | M | 2022-03-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | |
| | | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 523) | | |
| | | M | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 523) | 19.6743GBP | |
| | | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (22 620) | 32.2464 | |
| LA MANCHA HOLDING S.A.R.L. | 3 | | | | | | | |
| La Mancha Global Holdings Ltd | PI | O | 2022-03-22 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | (48 785 627) | | |
| Loza-Sawiris, Yousriya | 3 | | | | | | | |
| La Mancha Global Holdings Ltd | PI | O | 2022-03-22 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | (48 785 627) | | |
| Entreprises internationales de prospection | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Walter, Martin | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 30 000 | 0.1300 | QC |
| EQ Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Lobo, Vernon | 4, 6 | O | 2022-04-07 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (100 000) | | ON |
| Equinox Gold Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bailie, Rhylin Pauline Arkinstall | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 203 | 10.5900 | BC |
| D'Amici, Sebastian | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 303 | 10.5900 | BC |
| Heffernan, Robert Scott | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 355 | 10.5900 | BC |
| Lourens, Cornelius Jansen | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 355 | 10.5900 | BC |
| Milau, Christian | 4, 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 619 | 10.5900 | BC |
| Reddy, Doug | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 537 | 10.5900 | BC |
| Smith, Gregory | 4 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 23 205 | 10.7800 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (23 205) | 10.7600 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 424 | 10.5900 | BC |
| Toews, Susan Caroline | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 312 | 10.5900 | BC |
| Vicentijevic, Gordana | 5 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 286 | 10.5900 | BC |
| <i>Droits Restricted Share Units - Performance Based</i> | | | | | | | | |
| Smith, Gregory | 4 | O | 2022-04-08 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (19 500) | | BC |
| Essential Energy Services Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Essential Energy Services Ltd. | 1 | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 23 000 | 0.4460 | AB |
| | | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 23 000 | 0.4442 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 0.4488 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 23 000 | 0.4496 | AB |
| | | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 0.4500 | AB |
| Ether Capital Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Ether Capital Corporation | 1 | O | 2022-02-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 400 | 3.4812 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 200 | 3.5107 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 000 | 3.4443 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 300 | 3.2945 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 500 | 3.1190 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 300 | 3.0718 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 400 | 3.0319 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 900 | 3.2072 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 700 | 3.1052 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 11 800 | 3.0364 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 800 | 3.1058 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 400 | 3.0680 | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 100 | 3.2353 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 11 600 | 3.4093 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 400 | 3.5066 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 400 | 3.4301 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 11 600 | 3.6124 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (206 800) | | ON |
| EURO Ressources S.A. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| IAMGOLD Corporation | 3 | | | | | | | |
| IAMGOLD France S. A. | PI | O | 2022-04-07 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 7 436 | 3.1900EUR | ON |
| | | O | 2022-04-08 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 907 | 3.2000EUR | ON |
| Exro Technologies Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bishop, Darrell | 5 | O | 2022-02-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Fairchild Gold Corp. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Coltura, Robert | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | | BC |
| FAX Capital Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| FAX Capital Corp. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 587 | 3.7500 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 587) | | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 3.7400 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100) | | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.6800 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 3.7500 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (200) | | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 487 | 3.7600 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 487) | | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 87 | 3.7800 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (87) | | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 3.7600 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 600) | | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 500 | 3.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 500) | | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.7500 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.6600 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.5900 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 87 | 3.6000 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (87) | | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 3.6100 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 600) | | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.5500 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 87 | 3.5500 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (87) | | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 3.6000 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 600) | | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.5000 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 500 | 3.4600 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 500) | | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 3.5500 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 600) | | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.5000 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 3.5500 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 600) | | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 3.5700 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (200) | | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 3.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 300) | | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 3.5000 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (500) | | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 500 | 3.4500 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (1 500) | | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 587 | 3.6000 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 587) | | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 3.5900 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100) | | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.7000 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.6500 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 687 | 3.6200 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 687) | | ON |
| First Majestic Silver Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Sprott Mining Inc. | 3 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000 000) | 13.5694USD | BC |
| Sprott, Eric S. | 3 | | | | | | | |
| Sprott Mining Inc. | PI | O | 2022-04-04 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000 000) | 13.5694USD | BC |
| Fonds d'actifs réels mondiaux Middlefield | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Middlefield Global Real Asset Fund | 1 | O | 2022-04-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 9.2700 | ON |
| Fonds de placement immobilier BTB | | | | | | | | |
| <i>Parts avec restrictions</i> | | | | | | | | |
| Bolté, Mathieu | 5 | O | 2022-03-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 277 | 4.0500 | QC |
| | | M | 2022-03-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 988 | 3.9393 | QC |
| Léonard, Michel | 4, 5 | O | 2022-03-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 46 464 | 4.0500 | QC |
| | | M | 2022-03-30 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 47 770 | 3.9393 | QC |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Picciola, Peter | 5 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 20 900 | 4.2600 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 3 700 | 4.2700 | QC |
| Fonds de placement immobilier Canadien Net | | | | | | | | |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Laframboise, Guy | 4 | | | | | | | |
| Gestion Laframboise inc. | PI | O | 2022-03-31 | I | 54 - Exercice de bons de souscription | (10 204) | 6.1000 | QC |
| Laplante, François-Olivier | 4 | O | 2022-03-04 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | (10 204) | 6.1000 | QC |
| | | M | 2022-03-04 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | (10 204) | 6.1000 | QC |
| Parravano, Jason | 4, 5 | O | 2022-04-11 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | (5 118) | 6.1000 | QC |
| Zakuta, Michael Aaron | 4 | | | | | | | |
| Z-Corp Financial 2007 Inc. | PI | O | 2022-02-14 | I | 54 - Exercice de bons de souscription | (10 204) | 6.1000 | QC |
| <i>Unités</i> | | | | | | | | |
| Laframboise, Guy | 4 | | | | | | | |
| Gestion Laframboise inc. | PI | O | 2022-03-31 | I | 36 - Conversion ou échange | 10 204 | 6.1000 | QC |
| | | M | 2022-03-31 | I | 54 - Exercice de bons de souscription | 10 204 | 6.1000 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit Parravano, Jason | 4, 5 | O | 2022-04-11 | D | 54 - Exercice de bons de souscription | 5 118 | 6.1000 | QC |
| Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels Canadien | | | | | | | | |
| <i>Droits Restricted Unit Rights</i> | | | | | | | | |
| Co, Stephen Parts de fiducie | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Co, Stephen | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Fonds de Placement Immobilier H&R | | | | | | | | |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| H&R Real Estate Investment Trust | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.7574 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.7574 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.8641 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.8641 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.9235 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.9235 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.9720 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.9720 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.9225 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.9225 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.7742 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.7742 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.8598 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.8598 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.8593 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.8593 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.9776 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.9776 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.9119 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.9119 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.7546 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.7546 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 12.8673 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 12.8673 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 12.9889 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (2 300) | 12.9889 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.1817 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.1817 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.1947 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.1947 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.2986 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.2986 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.2360 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.2360 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.1832 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.1832 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.1940 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.1940 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.1380 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.1380 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.1854 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.1854 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.1985 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.1985 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 173 000 | 13.2013 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (173 000) | 13.2013 | ON |
| FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ | | | | | | | | |

| 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 |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| SUPÉRIEURE RIDGEWOOD | | | | | | | | |
| <i>Parts</i> | | | | | | | | |
| Ridgewood Capital Asset Management Managed Accounts | 3 PI | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 34 050 | 16.8000 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (28 050) | 16.8000 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 9 900 | 16.8000 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 8 766 | 16.7000 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (66) | 16.7000 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 30 | 16.7000 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (30) | 16.7000 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 821 | 16.5000 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (821) | 16.5000 | ON |
| Simpson, John H. | 5 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (18) | 16.7000 | ON |
| Foraco International SA | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Foraco International SA | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 543 | 2.0600 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 2.0200 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 2.0900 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 100 | 2.0000 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 543 | 2.0300 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 000 | 2.0200 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 543 | 2.0500 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 543 | 2.0200 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 543 | 2.0200 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 100 | 2.0000 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 543 | 2.0400 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 500 | 2.0900 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (285 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 200 | 2.1300 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 2.1700 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 2.1200 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 2.1200 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 543 | 2.1298 | ON |
| Foremost Income Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Strilchuk, Mike | 5 | O | 2022-04-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (17 000) | 6.3500 | AB |
| Frontera Energy Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Frontera Energy Corporation | 1 | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (13 500) | | ON |
| | | M | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (13 500) | | ON |
| <i>Gramercy Funds Management LLC</i> | | | | | | | | |
| California Institute of Technology | 3 PI | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (35) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (61) | 14.4370 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (20) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (30) | 14.8624 | ON |
| Gramercy Distressed Opportunity Fund II LP | PI | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 150) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 603) | 14.4370 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 872) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 765) | 14.8624 | ON |
| Gramercy Distressed Opportunity Fund III LP | PI | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 710) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 146) | 14.4370 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 380) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 005) | 14.8624 | ON |
| Gramercy Distressed Opportunity Fund III-A LP | PI | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 130) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 118) | 14.4370 | 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 |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 040) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 500) | 14.8624 | ON |
| Gramercy EM Credit Total Return Fund | PI | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (135) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (242) | 14.4370 | ON |
| Gramercy Multi-Asset Fund L.P. | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (80) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (120) | 14.8624 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (185) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (326) | 14.4370 | ON |
| San Bernardino County Employees Retirement Association | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (110) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (160) | 14.8624 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 950) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 794) | 14.4370 | ON |
| Texas Tech University System | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 930) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 340) | 14.8624 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (805) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 435) | 14.4370 | ON |
| The Royal Bank of Scotland Group Pension Fund | PI | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (480) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (705) | 14.8624 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 14.3030 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 775) | 14.4370 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (590) | 14.8624 | ON |
| | | M | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (875) | 14.8624 | ON |
| Galaxy Digital Holdings Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kurz, Stephen S. | 7, 5 | O | 2022-04-01 | D | 51 - Exercice d'options | 62 500 | | ON |
| | | O | 2022-04-01 | D | 51 - Exercice d'options | 62 500 | | ON |
| | | O | 2022-04-01 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (62 500) | 20.5625 | ON |
| | | O | 2022-04-01 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (62 500) | 21.4000 | ON |
| Vanderwilt, Damien Richard Paul | 5 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | 22 600 | 6.2100 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (22 600) | 21.0000 | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Kurz, Stephen S. | 7, 5 | O | 2022-04-01 | D | 51 - Exercice d'options | (62 500) | 3.0000 | ON |
| | | O | 2022-04-01 | D | 51 - Exercice d'options | (62 500) | 3.0000 | ON |
| Vanderwilt, Damien Richard Paul | 5 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | (22 600) | 6.2100 | ON |
| GCM Mining Corp. (formerly Gran Colombia Gold Corp.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| De La Campa, Miguel Angel | 4, 5 | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | 81 666 | 2.5500 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | 81 666 | 2.5500 | ON |
| Brockville International Holding | PI | O | 2022-04-05 | I | 51 - Exercice d'options | 88 333 | 2.5500 | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Davies, Michael Monier | 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 100 000 | 5.8400 | ON |
| De La Campa, Miguel Angel | 4, 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 40 000 | 5.8400 | ON |
| | | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 25 000 | 5.8400 | ON |
| Tosca Assets Corp. | PI | O | 2022-04-05 | C | 51 - Exercice d'options | (81 666) | 2.5500 | ON |
| Fullerton, Amanda | 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 40 000 | 5.8400 | ON |
| Haldane, Christopher | 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 25 000 | 5.8400 | ON |
| Iacono, Serafino | 4, 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 200 000 | 5.8400 | ON |
| Brockville International Holding | PI | O | 2022-04-05 | C | 51 - Exercice d'options | (88 333) | 2.5500 | ON |
| NOGUERA, JOSE | 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 50 000 | 5.8400 | ON |
| Paredes Arenas, Lombardo | 5 | O | 2022-04-01 | D | 50 - Attribution d'options | 183 000 | 5.8400 | ON |
| Getchell Gold Corp. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Mustard, James | 4 | O | 2021-05-26 | D | 50 - Attribution d'options | 100 000 | 0.5900 | BC |
| Gibson Energy Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Gibson Energy Inc. | 1 | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 791 500 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (791 500) | | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Cleary, James Joseph | 4 | O | 2021-10-01 | D | 52 - Expiration d'options | (2 242) | 35.5100 | AB |
| Estey, James | 4 | O | 2021-10-01 | D | 52 - Expiration d'options | (3 223) | 35.5100 | AB |
| McRae, Marshall L. | 4 | O | 2021-10-01 | D | 52 - Expiration d'options | (2 242) | 35.5100 | AB |
| Peters, Mary Ellen | 4 | O | 2021-10-01 | D | 52 - Expiration d'options | (2 242) | 35.5100 | AB |
| goeasy Ltd. (formerly, easyhome Ltd.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Ali Khan, Mir Farhan | 5 | | | | | | | |
| Farhan Ali Khan - LIRA | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 8 | 129.9600 | ON |
| Farhan Ali Khan - RRSP | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 11 | 129.9600 | ON |
| Farhan Ali Khan - TFSA | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 2 | 129.9600 | ON |
| Appel, Jason | 5 | O | 2022-04-08 | D | 35 - Dividende en actions | 96 | 129.9600 | ON |
| H. Appel | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 2 | 129.9600 | ON |
| M.Appel | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 14 | 129.9600 | ON |
| Malorie Appel | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 2 | 129.9600 | ON |
| RRSP - J. Appel | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 17 | 129.9600 | ON |
| RRSP - M. Appel | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 10 | 129.9600 | ON |
| TFSA - J. Appel | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 21 | 129.9600 | ON |
| TFSA - M. Appel | PI | O | 2022-04-08 | I | 35 - Dividende en actions | 12 | 129.9600 | ON |
| goeasy Ltd | 1 | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 13 906 | 124.6960 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 13 106 | 124.0105 | ON |
| | | O | 2022-04-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 29 801 | 124.5300 | ON |
| | | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 15 406 | 124.0270 | ON |
| | | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (27 012) | | ON |
| <i>Deferred Share Unit Plan</i> | | | | | | | | |
| Appel, David Harry | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 495 | 129.9600 | ON |
| Basian, Karen | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 189 | 129.9600 | ON |
| Deakin, Tara | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 | 129.9600 | ON |
| Doniz, Susan | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 44 | 129.9600 | ON |
| Ingram, David | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 613 | 129.9600 | ON |
| Johnson, Donald Kenneth | 4, 3 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 568 | 129.9600 | ON |
| Moore, James | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 | 129.9600 | ON |
| Morrison, Sean | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 91 | 129.9600 | ON |
| <i>Restricted Share Unit</i> | | | | | | | | |
| Ali Khan, Mir Farhan | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 100 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 | 129.9600 | ON |
| Anzini, Sabrina | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 26 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 | 129.9600 | ON |
| Appel, Jason | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 49 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 | 129.9600 | ON |
| Cooper, David Thomas | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 25 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 | 129.9600 | ON |
| Eubanks, Michael Anthony | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 55 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 | 129.9600 | ON |
| Fiederer, Andrea | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 58 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 | 129.9600 | ON |
| Foo, Jacqueline | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 32 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 | 129.9600 | ON |
| Khoury, Halim | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 170 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 | 129.9600 | ON |
| Mullins, Jason | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 154 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 36 | 129.9600 | ON |
| Plaunt, Courtenay Andrew Ames | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 20 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 | 129.9600 | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Poole, Steven Donald | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 28 | 129.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 | 129.9600 | ON |
| Golden Share Resources Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Zeng, Nick Nianqing | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 855) | 0.1050 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 855 | 0.1100 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 000 | 0.1050 | ON |
| GoldMining Inc. (formerly Brazil Resources Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Smith, Timothy Robert | 5 | O | 2022-04-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Smith, Timothy Robert | 5 | O | 2022-04-07 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 100 000 | 2.0700 | BC |
| Groupe Forage Major International Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Gignac, Louis-Pierre | 4 | O | 2022-04-08 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 526 | | NB |
| Keating, Kimberly | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 390 | | NB |
| Lam, Juliana Lan | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 482 | | NB |
| Veenman, Sybil Elsa | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 315 | | NB |
| Groupe Stingray Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Stingray Group Inc. | 1 | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 6.9085 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 100 | 6.9744 | QC |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 7.0400 | QC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 7.3993 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 7.3409 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 000 | 7.3738 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 900 | 7.4690 | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 200 | 7.4971 | QC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (60 200) | | QC |
| Gungnir Resources Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Keast, Todd | 4 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 600 000 | 0.1400 | BC |
| Macdonald, Garett | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 600 000 | 0.1400 | BC |
| Paakki, Jari | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 600 000 | 0.1400 | BC |
| Robbins, Christopher Charles | 4 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 600 000 | 0.1400 | BC |
| H2O INNOVATION INC. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| BLANCHET, Marc | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 788 | 2.4900 | QC |
| Clairet, Guillaume | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 990 | 2.5500 | QC |
| Cote, Pierre | 4 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 484 | 2.5200 | QC |
| Dugré, Frédéric | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 865 | 2.4900 | QC |
| HENTHORNE, LISA | 4 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 981 | 2.5200 | QC |
| Madden, Gregory Lynn | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 800 | 2.4900 | QC |
| Speranza, Elisa, Marie | 4 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 11 586 | 2.5200 | QC |
| Vachon, René | 4 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 484 | 2.5200 | QC |
| Véronneau, Louis G. | 4 | O | 2021-10-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 656 | 2.5200 | QC |
| Hardwoods Distribution Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Hardwoods Distribution Inc. | 1 | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 650 | 39.2990 | BC |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 176 | 37.4720 | BC |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 016 | 37.1930 | BC |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 990 | 37.5980 | BC |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 003 | 37.5350 | 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 | | | | | | | | |
| <i>Restricted Shares</i> | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 041 | 36.7520 | BC |
| Bull, Peter Morris | 3 | O | 2022-04-01 | D | 46 - Contrepartie de services | 3 218 | 37.2800 | BC |
| Helios Fairfax Partners Corporation (formerly Fairfax Africa Holdings Corporation) | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Helios Fairfax Partners Corporation | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.4000USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 3.3800USD | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.3800USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.3800USD | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.5000USD | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.3900USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.4000USD | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.3901USD | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.6899USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.6692USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.6301USD | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.5823USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 521 | 3.6897USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 673) | | ON |
| Héroux-Devtek Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Héroux-Devtek inc. | 1 | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 17.2950 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 17.3000 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 17.3700 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.4000 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 17.4050 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.4150 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 17.4300 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 17.4400 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 17.4900 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 800 | 17.5000 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (4 700) | | QC |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 17.5000 | QC |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (400) | | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 600 | 17.5000 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 17.4900 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 17.4800 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 17.4600 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 17.4500 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.4200 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 17.4100 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (7 200) | | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 16.8000 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 16.8500 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 16.8600 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 16.8800 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 16.8900 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 16.9200 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 16.9300 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 16.9700 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 16.9900 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 17.0000 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 17.0300 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 17.0500 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 17.0900 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 200) | | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 16.7300 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 16.7700 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 16.7800 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 16.7900 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 16.8000 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 16.8200 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 16.8700 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 16.8900 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 16.9050 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 16.9100 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 16.9400 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 17.0000 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (4 100) | | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 16.9500 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 17.0700 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 17.1100 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.1200 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.1500 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 17.1550 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 17.1600 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 17.1700 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.1800 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 17.1900 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 17.2100 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.2300 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 17.2400 | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (5 900) | | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 17.3000 | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.3200 | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 17.3300 | QC |
| | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 17.3800 | QC | |
| | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 17.4700 | QC | |
| | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 17.4900 | QC | |
| | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 345 | 17.5000 | QC | |
| | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 145) | | QC | |
| HEXO Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Chiara, Vincent | 4 | O | 2020-12-17 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (221 400) | | QC |
| SMA Trust | PI | O | 2020-12-17 | I | 37 - Division ou regroupement d'actions | (5 981 130) | | QC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bowman, Ernest Charles | 5 | O | 2022-02-09 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 50 - Attribution d'options | 490 365 | 0.7500 | QC |
| Chiara, Vincent | 4 | O | 2022-03-21 | D | 50 - Attribution d'options | 77 694 | 0.7465 | QC |
| | | O | 2020-12-17 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (722 265) | | QC |
| Fortin, Héléne | 4 | O | 2022-02-21 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 50 - Attribution d'options | 87 740 | 0.7465 | QC |
| GAGE, ROSE MARIE | 4 | O | 2022-03-21 | D | 50 - Attribution d'options | 144 002 | 0.7465 | QC |
| Vaillancourt, Roch | 5 | O | 2020-12-17 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (644 230) | | QC |
| | | M | 2020-12-17 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (644 225) | | QC |
| High Fusion Inc. (formerly, Nutritional High International Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Presement, Brian | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (24 000) | 0.0550 | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (31 000) | 0.0500 | ON |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (73 000) | 0.0500 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (51 000) | 0.0550 | ON |
| <i>Convertible Debentures Subordinated Secured 9</i> | | | | | | | | |
| Presement, Brian | 4 | O | 2022-02-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (\$ 100 000.00) | | ON |
| Szweras, Adam Kelley | 4 | O | 2022-02-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (\$ 250 000.00) | | ON |
| Home Capital Group Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Home Capital Group Inc. | 1 | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 65 700 | 38.0059 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (52 476) | | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (65 700) | | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.6153 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 39.0571 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.4172 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.0053 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.0994 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (75 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.0053 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.2144 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.0380 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 000 | 38.0606 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (100 000) | | ON |
| Hudbay Minerals Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Carter, Robert Alan | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Carter, Robert Alan | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Carter, Robert Alan | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Carter, Robert Alan | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| i-80 Gold Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Begeman, John A. | 4 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | 80 800 | 2.6400 | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Begeman, John A. | 4 | O | 2022-04-04 | D | 51 - Exercice d'options | (80 800) | | ON |
| IM Cannabis Corp. (formerly, Navasota Resources Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Shuster, Oren | 4, 5 | O | 2021-02-12 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (27 400 807) | | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 8 630 | 2.2500USD | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 13 458 | 2.1880USD | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 617 | 2.2350USD | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 30 000 | 2.2500USD | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 2.3500USD | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 2.3000USD | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 7 295 | 2.2000USD | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 2.1950USD | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 30 000 | 2.2500USD | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 2.2000USD | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 2.1990USD | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 2.2000USD | BC |
| Ewave Group Ltd. | PI | O | 2021-02-12 | I | 37 - Division ou regroupement d'actions | (4 605) | | BC |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Shuster, Oren | 4, 5 | O | 2021-10-11 | D | 55 - Expiration de bons de souscription | (23 809) | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Efrima, Rinat | 7 | O | 2022-03-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 50 - Attribution d'options | 50 000 | | BC |
| Shuster, Oren | 4, 5 | O | 2021-02-12 | D | 37 - Division ou regroupement d'actions | (1 687 500) | | BC |
| | | O | 2021-05-19 | D | 50 - Attribution d'options | 750 000 | | BC |
| IMAX Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| IMAX Corporation | 1 | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 87 284 | | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (87 284) | | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 141 800 | | ON |
| | | O | 2022-04-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (141 800) | | ON |
| Imperial Metals Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Dhillon, Darb | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 790 | | BC |
| KYNOCH, J. BRIAN | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 973 | 3.2300 | BC |
| Moeller, Larry G. | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 899 | 3.7700 | BC |
| Muraro, Theodore William | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 050 | 3.7700 | BC |
| North, Janine Marie spousal RRSP | PI | O | 2022-04-07 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 279 | 3.7700 | BC |
| Thompson, Randall | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 376 | 3.2300 | BC |
| Veitch, James Patrick | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 899 | 3.7700 | BC |
| YURKOWSKI, EDWARD ALFRED | 4 | O | 2022-04-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 050 | 3.7700 | BC |
| Inovalis Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bonneveld, Michael | 4 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 549 | 9.2900 | ON |
| Waxman, Robert | 4 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 129 | 9.2900 | ON |
| INSCAPE Corporation | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Ehgoetz, Eric Keith | 4 | O | 2022-03-16 | D | 51 - Exercice d'options | (50 000) | 0.7800 | ON |
| Interfor Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Interfor Corporation | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 39.1964 | BC |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 39.6457 | BC |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 39.7526 | BC |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 114 223 | 39.6338 | BC |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (677 169) | | BC |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 38.3653 | BC |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 36.7536 | BC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 37.2626 | BC |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 38.2126 | BC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 367 023 | 39.1837 | BC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (585 515) | | BC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 37.8861 | BC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 38.9490 | BC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 41.6854 | BC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 41.6968 | BC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 41.7404 | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (838 315) | | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 41.2820 | BC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 39.9015 | BC |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 39.2057 | BC |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 38.2980 | BC |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 36.7248 | BC |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 35.7742 | BC |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (589 115) | | BC |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 37.3181 | 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 | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 36.8744 | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 117 823 | 35.2378 | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (471 292) | | BC |
| InterRent Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Amirault, Paul | 4 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 033 | | ON |
| Bouzanis, Paul | 4 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 727 | | ON |
| Clancy, Michael Robert | 5 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 199 | | ON |
| JUSSUP, WILLIAM JOHN | 4 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 422 | | ON |
| Leslie, Ronald A. | 4 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 727 | | ON |
| Pangborn, Cheryl Anne | 4 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 422 | | ON |
| Invesque Inc. (formerly, Mainstreet Health Investments Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Invesque, Inc. | 1 | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 1.9800USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 1.9900USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 900 | 2.0000USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 2.0200USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 2.0300USD | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 200 | 1.9800USD | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 2.0200USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 400 | 1.9700USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 1.9800USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 800 | 2.0100USD | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 1.9400USD | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 1.9700USD | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 800 | 1.9800USD | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 000 | 2.0000USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 1.8100USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 1.9000USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 000 | 1.9100USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 700 | 1.9600USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 000 | 1.8800USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 1.9000USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 1.9400USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 000 | 1.9500USD | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 800 | 1.8500USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 1.7300USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 1.7500USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 400 | 1.7600USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 1.7700USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 000 | 1.7800USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 1.8000USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 1.8300USD | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 500 | 1.7800USD | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 1.8500USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 600 | 1.8000USD | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 100 | 1.7800USD | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 1.8000USD | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 1.8500USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 800 | 1.8000USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 1.8400USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 1.8600USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 500 | 1.8700USD | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 1.7200USD | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 1.7500USD | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 100 | 1.7800USD | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 000 | 1.7900USD | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 1.8000USD | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 1.6700USD | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 600 | 1.7500USD | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 600 | 1.6800USD | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 600 | 1.7000USD | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 1.7400USD | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 800 | 1.7500USD | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 500 | 1.7300USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 300 | 1.7000USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 200 | 1.7300USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (85 800) | | ON |
| <i>Débetures</i> | | | | | | | | |
| Invesque, Inc. | 1 | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | \$ 1 000.00 | 77.2100USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (\$ 15 000.00) | | ON |
| Ivanhoe Mines Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Class A</i> | | | | | | | | |
| Pickard, Alexander | 5 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Pickard, Alexander | 5 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Pickard, Alexander | 5 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Journey Energy Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Boklaschuk, Brett | 1 | O | 2022-04-08 | D | 52 - Expiration d'options | (40 000) | 2.1200 | AB |
| Gilewicz, Gerald | 5 | O | 2022-04-08 | D | 52 - Expiration d'options | (55 000) | 2.1200 | AB |
| Verge, Alexander G. | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 52 - Expiration d'options | (70 000) | 2.1200 | AB |
| Karora Resources Inc. | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Goudie, Peter James | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 597 | | ON |
| In't Veld, Shirley Eleanor | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 047 | | ON |
| Kei, Wendy Wai Ting | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 529 | | ON |
| Morley-Jepson, Warwick | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 160 | | ON |
| Williams, Chad | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 529 | | ON |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Hand, Scott McKee | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 602 | | ON |
| Morley-Jepson, Warwick | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 160 | | ON |
| Kelt Exploration Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Gigg, Bruce Douglas | 5 | O | 2022-04-13 | D | 51 - Exercice d'options | 25 000 | 6.0600 | AB |
| | | O | 2022-04-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (25 000) | 7.1000 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Gigg, Bruce Douglas | 5 | O | 2022-04-13 | D | 51 - Exercice d'options | (25 000) | 7.1000 | AB |
| | | M | 2022-04-13 | D | 51 - Exercice d'options | (25 000) | 6.0600 | AB |
| Kinross Gold Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Davis, Graeme M. | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 069 | 6.1300USD | ON |
| Grandy, Kathleen M. | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 960 | 7.6100 | ON |
| Longenecker, Nathan M. | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 194 | 7.6100 | ON |
| Rollinson, Jonathan Paul | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 7 735 | 7.6100 | ON |
| Schimper, Claude J.S. | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 709 | 7.6100 | ON |
| Sylvestre, Michel | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 216 | 7.6100 | ON |
| Kiwetinohk Energy Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| Carlson, Patrick Beverley | 4, 5 | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 12.0150 | AB |
| <i>Options Stock</i> | | | | | | | | |
| Lina, Christophe Alain | 5 | O | 2022-01-24 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 50 - Attribution d'options | 60 000 | | AB |
| La Societe Canadian Tire Limitee | | | | | | | | |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i> | | | | | | | | |
| Canadian Tire Corporation, Limited | | | | | | | | |
| | 1 | O | 2022-04-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 000 | 186.5580 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 000) | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 000 | 188.0640 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 000) | | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 000 | 186.2847 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 000) | | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 000 | 188.3405 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 000) | | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 000 | 189.8073 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 000) | | ON |
| La Societe de Gestion AGF Limitee | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires ESOP - Cash</i> | | | | | | | | |
| BASARABA, Adrian | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 509 | 7.4500 | ON |
| Goldring, Judy | | | | | | | | |
| | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 814 | 7.5900 | ON |
| Jackson, Charles Christopher | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 025 | 7.5700 | ON |
| MCCREADIE, KEVIN ANDREW | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 3 788 | 7.5500 | ON |
| <i>Actions ordinaires ESOP - RRSP</i> | | | | | | | | |
| BASARABA, Adrian | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 62 | 7.8000 | ON |
| <i>Actions ordinaires ESOP - Select Plan</i> | | | | | | | | |
| Goldring, Judy | | | | | | | | |
| | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 65 | 7.8000 | ON |
| <i>Actions ordinaires ESP Vested</i> | | | | | | | | |
| BASARABA, Adrian | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 | 7.8000 | ON |
| Goldring, Blake Charles | | | | | | | | |
| | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 651 | 7.8000 | ON |
| Goldring, Judy | | | | | | | | |
| | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 905 | 7.8000 | ON |
| Jackson, Charles Christopher | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 797 | 7.8000 | ON |
| MCCREADIE, KEVIN ANDREW | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 734 | 7.8000 | ON |
| <i>Actions ordinaires Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Lawrence, Ashley | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 134 272 | 7.8200 | ON |
| Le Fonds de dividendes d'émetteurs internationaux du secteur de l'énergie propre | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| International Clean Power Dividend Fund | | | | | | | | |
| | 1 | O | 2022-04-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 000 | 8.3670 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 300 | 8.3148 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 000 | 8.3540 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 700 | 8.2430 | ON |
| Le Fonds de dividendes des secteurs de l'agriculture durable et du bien-être | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Sustainable Agriculture & Wellness Dividend Fund | | | | | | | | |
| | 1 | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 8.5500 | ON |
| Le Fonds de dividendes du secteur des technologies en milieu de travail | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Workplace Technology Dividend Fund | | | | | | | | |
| | 1 | O | 2022-04-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 200 | 7.5814 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 7.6400 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 7.7500 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 7.6000 | ON |
| Le Groupe Intertape Polymer Inc. | | | | | | | | |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Blockowitz, Dean | | | | | | | | |
| | 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 918 | 18.1800 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 881 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (13 881) | 39.4500 | QC |
| Booth, Randi | 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 189 | 18.1800 | QC |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 411 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (10 411) | 39.4500 | QC |
| Crystal, Jeffrey | 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 15 468 | 18.1800 | QC |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 19 665 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (19 665) | 39.4500 | QC |
| Nalette, Douglas | 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 189 | 18.1800 | QC |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 411 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (10 411) | 39.4500 | QC |
| Nelson, Shawn | 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 189 | 18.1800 | QC |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 411 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (10 411) | 39.4500 | QC |
| Thompson, Mary Beth Thompson | 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 279 | 18.1800 | QC |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 254 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (9 254) | 39.4500 | QC |
| Tocci, Joseph | 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 189 | 18.1800 | QC |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 411 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (10 411) | 39.4500 | QC |
| Yull, Gregory | 4, 5 | O | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 67 330 | 18.1800 | QC |
| | | M | 2019-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 85 597 | 18.1800 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (85 597) | 39.4500 | QC |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Blockowitz, Dean | 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (3 639) | 39.4500 | QC |
| Booth, Randi | 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (4 094) | 39.4500 | QC |
| Crystal, Jeffrey | 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (7 734) | 39.4500 | QC |
| | | M | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (7 734) | 39.4500 | QC |
| Nalette, Douglas | 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (4 094) | 39.4500 | QC |
| Nelson, Shawn | 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (4 094) | 39.4500 | QC |
| Thompson, Mary Beth Thompson | 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (3 639) | 39.4500 | QC |
| Tocci, Joseph | 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (4 094) | 39.4500 | QC |
| Yull, Gregory | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (33 665) | 39.4500 | QC |
| | | M | 2022-04-08 | D | 59 - Exercice au comptant | (33 665) | 39.4500 | QC |
| Les Industries Dorel Inc. | | | | | | | | |
| <i>Droits Executive Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Rana, Franco | 5 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 519 | 9.8200 | QC |
| Segel, Jeffrey | 4, 5, 3 | O | 2022-04-07 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 15 599 | 9.8200 | QC |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Braunstein, Norman | 5 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 740) | 9.8600 | QC |
| Duran, Nicolas Fernando | 5 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (718) | 9.8600 | QC |
| Rana, Franco | 5 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (15 483) | 9.8600 | QC |
| Schwartz, Alan | 4, 5, 3 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (25 394) | 9.8600 | QC |
| Schwartz, Jeffrey | 4, 5, 3 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (25 394) | 9.8600 | QC |
| Schwartz, Martin | 4, 5, 3 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (25 394) | 9.8600 | QC |
| Segel, Jeffrey | 4, 5, 3 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (25 394) | 9.8600 | QC |
| Warren, Barry | 5 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (898) | 9.8600 | QC |
| Wyse, Edward | 5 | O | 2022-04-07 | D | 59 - Exercice au comptant | (2 468) | 9.8600 | QC |
| Les métaux Niobay inc. (anciennement MDN INC.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| David, Jean-Sébastien | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 18 000 | 0.2100 | QC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 27 000 | 0.2100 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 8 000 | 0.2200 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 20 000 | 0.2300 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 20 700 | 0.2300 | QC |
| Les Producteurs Affinor inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Brusatore, Nicholas Gordon | 4, 3 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 000 | 0.0400 | BC |
| Libero Copper & Gold Corporation | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Wunder, Matthew | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | M | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Liberty Gold Corp. (formerly Pilot Gold Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bailey, Joanna | 5 | O | 2022-04-01 | D | 51 - Exercice d'options | 200 000 | 0.5700 | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (75 000) | 0.9290 | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (75 000) | 0.9067 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bailey, Joanna | 5 | O | 2022-04-01 | D | 51 - Exercice d'options | (200 000) | | BC |
| Lithium Americas Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Shulga, Oleksandr | 5 | O | 2022-03-30 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 8 125 | | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (250) | | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 875) | 43.5000 | BC |
| <i>Droits Restricted Stock Unit</i> | | | | | | | | |
| Shulga, Oleksandr | 5 | O | 2022-03-30 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (8 125) | | BC |
| MAG Silver Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Taddei, Larry | 5 | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | 4 888 | 14.9800 | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | 5 759 | 13.4600 | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 200) | 21.0000 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (13 800) | 21.1500 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 21.5000 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Curlook, Michael John | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 5 327 | | BC |
| Mallory, William James | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 13 300 | | BC |
| Megaw, Peter | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 19 012 | | BC |
| Neff, Jill | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 3 811 | | BC |
| Paspalas, George Nickolas | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 28 037 | | BC |
| Taddei, Larry | 5 | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | (17 054) | | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 51 - Exercice d'options | (16 041) | | BC |
| <i>RSU</i> | | | | | | | | |
| Curlook, Michael John | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 514 | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 257 | | BC |
| Mallory, William James | 5 | O | 2021-10-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 272 | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 636 | | BC |
| Megaw, Peter | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 113 | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 056 | | BC |
| Neff, Jill | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 230 | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 615 | | BC |
| Paspalas, George Nickolas | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 762 | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 881 | | BC |
| Magna International Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Magna International Inc. | 1 | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (267 800) | | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 400 | 75.9351 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 400 | 59.1876USD | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 104 900 | 72.9250 | 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 |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 104 900 | 56.8090USD | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 99 100 | 76.9667 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 99 100 | 59.9773USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 600 | 75.4506 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 700 | 59.1184USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 101 100 | 74.8238 | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 101 300 | 58.8042USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (473 200) | | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (473 200) | | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 300 | 74.2371 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 700 | 57.9919USD | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 100 | 74.2769 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 200 | 58.1329USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 99 500 | 76.7516 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 99 300 | 60.3386USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (305 700) | | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (305 000) | | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 98 000 | 77.3282 | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 98 000 | 61.1403USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 95 400 | 78.2214 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 95 400 | 61.9692USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (202 600) | | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (202 500) | | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 96 100 | 78.5977 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 96 100 | 62.4208USD | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 93 800 | 80.4442 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 93 800 | 63.9277USD | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 500 | 79.8430 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 300 | 63.5151USD | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 400 | 79.7648 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 200 | 63.6232USD | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 200 | 79.5502 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 200 | 63.6205USD | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (477 600) | | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (477 800) | | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 600 | 79.4794 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 94 600 | 63.3397USD | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 90 000 | 83.5287 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 89 500 | 66.7763USD | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 91 500 | 81.8418 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 91 500 | 65.5913USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 92 800 | 80.6843 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 92 800 | 64.5893USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (372 500) | | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (373 200) | | ON |
| Magna Terra Minerals Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Lawrick, Victor Lewis | 4, 5, 3 | | | | | | | |
| Thorsen-Fordyce Merchant Capital Inc. | PI | O | 2022-04-07 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 0.1000 | QC |
| Magnet Forensics Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Belsher, Adam | 4, 5, 3 | O | 2022-03-14 | D | 99 - Correction d'information | (64 028) | 24.9900 | ON |
| McLennan, Craig | 5 | O | 2022-03-14 | D | 99 - Correction d'information | (48 020) | 24.9900 | ON |
| Saliba, Jad | 4, 5, 3 | O | 2022-03-14 | D | 99 - Correction d'information | (48 020) | 24.9900 | ON |
| Williams, Scott | 5 | O | 2022-03-14 | D | 99 - Correction d'information | (48 020) | 24.9900 | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Leung, Vivian | 5 | O | 2022-04-11 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 978 | 27.8500 | ON |
| Maple Gold Mines Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Homor, Brent Matthew | 4, 5 | O | 2022-03-03 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 139 | 0.3300 | BC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 202 | 0.3300 | BC |
| Lang, Joness | 5 | O | 2022-03-03 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 880 | 0.3300 | BC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 906 | 0.3300 | BC |
| EBC Consulting Group Ltd. | PI | O | 2022-04-05 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 11 750 | 0.3150 | BC |
| Lee, Wilhelmina | 5 | O | 2022-03-03 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 794 | 0.3300 | BC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 818 | 0.3300 | BC |
| Patankar, Kiran Uday | 5 | O | 2022-03-03 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 947 | 0.3300 | BC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 975 | 0.3300 | BC |
| Speidel, Friedrich | 5 | O | 2022-03-03 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 210 | 0.3300 | BC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 245 | 0.3300 | BC |
| Maritime Launch Services Inc. (formerly, Jaguar Financial Corporation) | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| McArthur, Susan J. | 4 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Maverix Metals Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bonney, Brent Alexander | 5 | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 37 500 | 2.8000 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 6.1000 | BC |
| Fargey, Matthew Gordon | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 1 400 | 2.8000 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 400) | 6.2550 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 10 915 | 2.8000 | BC |
| | M | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 10 915 | 2.8000 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 6.1900 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 6.2000 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 015) | 6.2100 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 400) | 6.2200 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 900) | 6.2300 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 500) | 6.2400 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 700) | 6.2500 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 400) | 6.2600 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200) | 6.2700 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bonney, Brent Alexander | 5 | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (37 500) | 2.8000 | BC |
| Fargey, Matthew Gordon | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | (1 400) | 2.8000 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (10 915) | 2.8000 | BC |
| | M | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (10 915) | 2.8000 | BC |
| MCAN Mortgage Corporation (d/b/a/ MCAN Financial Group) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Chu, Brian | 4 | | | | | | | |
| RBC | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 201 | 18.9326 | ON |
| Coke, John | 4 | O | 2022-03-31 | D | 35 - Dividende en actions | 131 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 52 | 17.4434 | ON |
| BMO - TFSA | PI | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 250 | 18.9326 | ON |
| | | M | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 250 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 100 | 17.4434 | ON |
| Doré, Glenn | 4 | | | | | | | |
| BMO Investorline (99192 Canada Limited) | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 14 673 | 18.9326 | ON |
| Gillin, Philip Charles | 4 | | | | | | | |
| CIBC Wood Gundy | PI | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 144 | 17.4434 | ON |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| CIBC Wood Gundy (TFSA) | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 17 | 18.9326 | ON |
| Morphet, Gaelen Jane | 4 | | | | | | | |
| CIBC Investors Edge - (LIRA) | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 85 | 18.9326 | ON |
| CIBC Investors Edge - (RRSP) | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 164 | 18.9326 | ON |
| CIBC Investors Edge - (TFSA) | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 66 | 18.9326 | ON |
| Scotia iTrade | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 595 | 18.9326 | ON |
| Pejic, Milica | 5 | | | | | | | |
| Computershare | PI | O | 2022-01-17 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 40 | 17.6900 | ON |
| | | O | 2022-01-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 40 | 17.3814 | ON |
| | | O | 2022-02-14 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 38 | 18.1000 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 37 | 18.8301 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 41 | 17.9279 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 32 | 17.4434 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 79 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 40 | 17.8915 | ON |
| Pinto, Sylvia | 5 | O | 2022-03-31 | D | 35 - Dividende en actions | 1 615 | 18.9326 | ON |
| Assante Capital Mgmt Ltd. | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 49 | 18.9326 | ON |
| Assante Capital Mgmt Ltd. - TFSA - Roland Pinto | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 295 | 18.9326 | ON |
| Assante Capital Mgmt Ltd. - TFSA - Sylvia Pinto | PI | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 441 | 18.9326 | ON |
| Computershare (ESOP) | PI | O | 2022-02-14 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 32 | 18.1000 | ON |
| | | O | 2022-02-25 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 31 | 18.8301 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 33 | 17.9279 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 362 | 17.4434 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | I | 35 - Dividende en actions | 899 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | I | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 33 | 17.8915 | ON |
| Sutherland, Derek | 4 | | | | | | | |
| Capital Tachane | PI | O | 2022-04-05 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 168) | 17.8000 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 243) | 17.5800 | ON |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Pejic, Milica | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 82 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 33 | 17.4434 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 72 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 27 | 17.4434 | ON |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Pejic, Milica | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 82 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 33 | 17.4434 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 145 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 58 | 17.4434 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 72 | 18.9326 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 29 | 17.4434 | ON |
| MCI OneHealth Technologies Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Al-Rehany, Bashar | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 154 | 1.3600 | ON |
| Christodoulou, George | 4, 3 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 088 | 1.3600 | ON |
| Francis, Robert William | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 22 058 | 1.3600 | ON |
| Grail, Sven | 4, 3 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 35 294 | 1.3600 | ON |
| Lacavera, Anthony | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 27 941 | 1.3600 | ON |
| Ward, J. R. Kingsley | 4 | O | 2020-12-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | M | 2020-12-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 46 - Contrepartie de services | 46 139 | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Foster, Jennifer Elisabeth | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 325 000 | 1.3600 | ON |
| Mines d'Or Dynacor Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Mines d'Or Dynacor inc. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 000 | 3.1900 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 019 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (4 019) | | QC |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 919 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (2 919) | | QC |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 3.1900 | QC |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 919 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | (5 219) | | QC |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 519 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (5 519) | | QC |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 819 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (819) | | QC |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 119 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 119) | | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 3.1800 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 919 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (7 019) | | QC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 719 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (2 719) | | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 900 | 3.1700 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 100 | 3.1800 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 3.1900 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 119 | 3.2000 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (6 319) | | QC |
| MINES D'OR ET DE CUIVRE NEWBASKA LTÉE | | | | | | | | |
| <i>Billets à ordre</i> | | | | | | | | |
| Turgeon, Robert | 4, 5 | O | 2022-02-06 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 3 500.00 | | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 4 000.00 | | QC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 560.00 | | QC |
| Minto Apartment Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Li, Jonathan Mark | 5 | O | 2022-04-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Moneta Gold Inc. (formerly Moneta Porcupine Mines Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Henry, Alexander David | 4 | O | 2022-04-06 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (7 324) | 2.2700 | ON |
| Janeth Henry | PI | O | 2022-04-06 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (5 105) | 2.2700 | ON |
| Janeth Henry - TFSA | PI | O | 2022-04-06 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 5 105 | 2.2700 | ON |
| TFSA Account | PI | O | 2022-04-06 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 7 324 | 2.2700 | ON |
| Macintosh, Jason | 5 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 21 600 | 2.3700 | ON |
| Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Braithwaite, William James | 6 | | | | | | | |
| WJBraithwaite Professional Corporation | PI | O | 2022-04-13 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 000 | 18.6970 | ON |
| Mullen Group Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Mullen Group Ltd. | 1 | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 195 | 12.9491 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 195 | 12.9173 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 195 | 12.9274 | AB |
| | | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 195 | 12.9293 | AB |
| Mydecine Innovations Group Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Roscow, Robert Fletcher | 5 | O | 2020-04-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | M | 2020-04-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Newcore Gold Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Smith, Gregory F. | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 100 000 | 0.4500 | BC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Smith, Gregory F. | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (100 000) | | BC |
| NexLiving Communities Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Stathonikos, Stavro | 5 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 25 000 | 0.1800 | NS |
| | | O | 2022-04-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 25 000 | 0.1750 | NS |
| NFI Group Inc. (formerly New Flyer Industries Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Gray, Adam L. | 4 | | | | | | | |
| Coliseum Capital Management, LLC | PI | O | 2022-04-04 | C | 57 - Exercice de droits de souscription | 3 454 | | MB |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Gray, Adam L. | 4 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 454 | 16.3100 | MB |
| | | O | 2022-04-04 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 454) | | MB |
| Nickel 28 Capital Corp. (formerly, Conic Metals Corp.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kearns, Conor | 5 | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 177 418 | 1.4900 | ON |
| Noront Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Billets à ordre</i> | | | | | | | | |
| Baker, Mark | 5 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 145 194.00) | | ON |
| Coutts, Alan | 5 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 530 458.00) | | ON |
| Flewelling, Stephen Bennett | 5 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 344 168.00) | | ON |
| Gladu, Jean Paul | 4 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 138 843.00) | | ON |
| | | M | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 138 844.00) | | ON |
| Nolan, Glenn | 5 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 135 064.00) | | ON |
| Parisotto, Paul Anthony | 4 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 143 238.00) | | ON |
| Rieveley, Gregory Robert | 5 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 309 752.00) | | ON |
| Weston, Ryan | 5 | O | 2022-04-07 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (\$ 158 755.00) | | ON |
| North American Construction Group Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| North American Construction Group Ltd. | 1 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 24 000 | 17.9883 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (24 000) | | AB |
| <i>Actions ordinaires Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Veenstra, Jason William | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 190 | | AB |
| <i>Actions ordinaires Rights Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Lambert, Joseph Charles | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 355 | | AB |
| Palmer, Barry Wade | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 176 | | AB |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Ferron, Martin Robert | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 932 | | AB |
| Lambert, Joseph Charles | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 359 | | AB |
| McIntosh, Ronald A | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 152 | | AB |
| Palmer, Barry Wade | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 341 | | AB |
| Pinney, Bryan Daniel | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 656 | | AB |
| Pollesel, John Joseph | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 185 | | AB |
| Saint-Laurent, Maryse C. | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 73 | | AB |
| Stan, Thomas Paul | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 211 | | AB |
| Veenstra, Jason William | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 65 | | AB |
| Williams, Kristina | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 70 | | AB |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Ferron, Martin Robert | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 575 | | AB |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Kallay, David Grant | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 58 | | AB |
| Slator, Jordan | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 65 | | AB |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Ferron, Martin Robert | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 243 | | AB |
| Kallay, David Grant | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Northland Power Inc. | | | | | | | | |
| <i>Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Alimchandani, Pauline | 5 | O | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 143 | | ON |
| | | M | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 286 | | ON |
| Crawley, Mike | 5 | O | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 572 | | ON |
| | | M | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 27 144 | | ON |
| | | O | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 073 | | ON |
| | | M | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 50 218 | | ON |
| Franks, Wendy A | 5 | O | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 786 | | ON |
| | | M | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 572 | | ON |
| Melin, Morten | 5 | O | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 251 | | ON |
| | | M | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 502 | | ON |
| Povall, David Edward | 5 | O | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 429 | | ON |
| | | M | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 858 | | ON |
| Stephenson, Rachel | 5 | O | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 986 | | ON |
| | | M | 2022-02-24 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 972 | | ON |
| NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Amado, Gerson | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 12 823 | 13.9100 | ON |
| Brady, Michael | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 21 837 | 13.9100 | ON |
| Chande, Shailen | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 41 751 | 13.9100 | ON |
| Dalla Lana, Paul | 4, 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 109 548 | 13.9100 | ON |
| Krizan, Jan | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 48 068 | 13.9100 | ON |
| Mitchell, Craig Douglas | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 74 964 | 13.9100 | ON |
| Riggin, Peter | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 37 443 | 13.9100 | ON |
| NOVAGOLD RESOURCES INC. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| HENNESSEY, MELANIE | 5 | O | 2022-01-05 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 126 | 8.6500 | BC |
| | | O | 2022-01-21 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 130 | 8.6500 | BC |
| | | O | 2022-02-07 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 139 | 8.0900 | BC |
| | | O | 2022-02-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 130 | 8.6900 | BC |
| | | O | 2022-03-03 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 122 | 9.1900 | BC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 116 | 9.6900 | BC |
| Nuvei Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Nuvei Corporation | 1 | O | 2022-03-11 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 55 000 | 71.2442 | QC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (55 000) | | QC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 900 | 70.1536 | QC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 900) | | QC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 800 | 54.9054USD | QC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (103 800) | | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 500 | 70.6921 | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 500) | | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 211 | 55.0590USD | QC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (103 211) | | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 900 | 79.2970 | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 900) | | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 800 | 62.1865USD | QC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (103 800) | | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 500 | 84.0491 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 500) | | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 103 800 | 66.3677USD | QC |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (103 800) | | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 610 | 87.9495 | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (120 610) | | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 102 745 | 69.7025USD | QC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (102 745) | | QC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 20 000 | 70.8200USD | QC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (20 000) | | QC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 13 000 | 73.2869USD | QC |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (13 000) | | QC |
| NUVISTA ENERGY LTD. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Andreachuk, Ross Lloyd | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 029 | 10.5400 | AB |
| Asman, Kevin Garth | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 951 | 10.5400 | AB |
| Lawford, Michael | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 129 | 10.5400 | AB |
| LeGrow, Christopher Mark Alessandro | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 848 | 10.5400 | AB |
| Paulgaard, Ryan Daniel | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 936 | 10.5400 | AB |
| Truba, Joshua Thomas | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 825 | 10.5400 | AB |
| Wright, Jonathan Andrew | 5 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 651 | 10.5400 | AB |
| Obsidian Energy Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Non-Treasury Incentive Plan ("NTIP")</i> | | | | | | | | |
| Swadling, William Clifford | 5 | O | 2022-04-11 | D | 59 - Exercice au comptant | (9 524) | 10.9400 | AB |
| OceanaGold Corporation | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Reid, Ian MacNevin | 4 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 132 | 2.8800 | ON |
| <i>Droits Deferred Units</i> | | | | | | | | |
| Nelsen, Craig Joseph | 4 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 132 | 2.8800 | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bond, Gerard Michael | 8 | O | 2022-02-11 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 355 803 | | ON |
| ONEX CORPORATION | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Onex Corporation | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 375 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 700 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 775 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 4 100 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 875 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 500 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 700 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 975 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 875 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 800 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 775 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 200 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 900 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 475 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 5 732 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 500 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 15 325 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 12 075 | 83.7100 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (90 057) | | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 34 400 | 83.5800 | 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 |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 33 075 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 32 000 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 27 800 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 35 900 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 35 275 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 19 400 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 34 800 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 33 900 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 13 700 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 13 200 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 32 000 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 100 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 36 875 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 28 300 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 11 400 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 35 275 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 8 400 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | 10 400 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 700 | 83.5800 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (507 900) | | ON |
| Open Text Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires OTEX Common</i> | | | | | | | | |
| Acedo, Michael Fernando | 5 | O | 2022-04-08 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 105 | 36.2071USD | ON |
| Barrenechea, Mark James | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 528 | 36.2071USD | ON |
| Lengyel, Kristina | 5 | O | 2022-04-08 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 173 | 36.2071USD | ON |
| McGourlay, Christopher James | 5 | O | 2022-04-08 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 278 | 36.2071USD | ON |
| Ranganathan, Madhu | 5 | O | 2022-04-08 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 528 | 36.2071USD | ON |
| Rosen, Howard Daniel | 5 | O | 2022-04-08 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 47 | 36.2071USD | ON |
| Orca Gold Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| White, Derek Christopher | 4 | O | 2020-09-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (200 000) | 0.4960 | BC |
| Orezone Gold Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Archambeault, Louis | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 41 500 | | BC |
| Goodman, Ryan | 5 | O | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 41 500 | | BC |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Archambeault, Louis | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (41 500) | | BC |
| Goodman, Ryan | 5 | O | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (41 500) | | BC |
| Orla Mining Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bradbury, Andrew James | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| RRSP | PI | O | 2022-04-01 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bradbury, Andrew James | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bradbury, Andrew James | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Outcrop Silver & Gold Corporation | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Hebert, Joseph Pervis | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 1 200 000 | 0.2200 | BC |
| Nishi, Kevin | 4 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 400 000 | 0.2200 | BC |
| Slater, Ian | 4 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 800 000 | 0.2200 | BC |
| Sujir, Jay | 4 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 400 000 | 0.2200 | BC |
| Pan American Silver Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Couturier, Ignacio Llerena | 5 | O | 2022-04-12 | D | 51 - Exercice d'options | 4 535 | 9.7600 | BC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|-----------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000) | 37.2150 | BC |
| | | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 535) | 37.2200 | BC |
| Emerson, Christopher | 5 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 10 064 | 18.6400 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 300) | 36.2100 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 700) | 36.2200 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (45) | 36.2208 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 36.2272 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 364) | 36.2300 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 255) | 36.2335 | BC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 300) | 36.2400 | BC |
| Paterson, Cameron | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 1 500 | 9.7600 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 3 348 | 23.6100 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 1 000 | 17.5300 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 34.0200 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 000) | 34.1900 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (800) | 34.2000 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 34.2200 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (700) | 34.2200 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 34.3000 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (100) | 34.3000 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 148) | 34.3400 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | 4 318 | 17.5300 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 318) | 34.7500 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000) | 34.5000 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 2 000 | 17.5300 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000) | 35.8000 | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Couturier, Ignacio Llerena | 5 | O | 2022-04-12 | D | 51 - Exercice d'options | (4 535) | 9.7600 | BC |
| Emerson, Christopher | 5 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (10 064) | 18.6400 | BC |
| Paterson, Cameron | 5 | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | 1 500 | 9.7600 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | (3 348) | 23.6100 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 51 - Exercice d'options | (1 000) | 17.5300 | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 51 - Exercice d'options | (4 318) | 17.5300 | BC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (2 000) | 17.5300 | BC |
| Pan Global Resources Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| evans, patrick charles | 4 | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 50 000 | 0.5400USD | BC |
| | | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 50 000 | 0.5400USD | BC |
| Paramount Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Class A</i> | | | | | | | | |
| Gobert, Wilfred Arthur | 4 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 12 000 | 19.9400 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 9 000 | 7.2800 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 6 000 | 5.9300 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 3 000 | 3.8400 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (16 090) | 30.5108 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | 4 000 | 25.5000 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 502) | 30.3798 | AB |
| MacLeod, Roderick Keith | 4 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 4 000 | 25.5000 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 000) | 31.6988 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Gobert, Wilfred Arthur | 4 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (12 000) | 19.9400 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (9 000) | 7.2800 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (6 000) | 5.9300 | AB |
| | | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (3 000) | 3.8400 | AB |
| <i>Options Other Options</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Gobert, Wilfred Arthur | 4 | O | 2022-04-11 | D | 51 - Exercice d'options | (4 000) | 25.5000 | AB |
| MacLeod, Roderick Keith | 4 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (4 000) | 25.5000 | AB |
| Park Lawn Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Robinson, Deborah Wallis | 4 | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 800 | 33.8400 | ON |
| Partners Value Investments Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Partners Value Investments LP | 3 | O | 2022-04-04 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | (2 704 107) | | ON |
| <i>Actions sans droit de vote (Retractable Common Shares)</i> | | | | | | | | |
| Partners Value Investments LP | 3 | O | 2016-07-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 2 704 107 | | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 704 107) | | ON |
| Partners VI | PI | O | 2016-07-04 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-04 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | 2 704 107 | | ON |
| | | O | 2022-04-04 | I | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 142 321 | 70.0000USD | ON |
| Payfare Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kingsferry Capital Management Group Limited | 3 | | | | | | | |
| Kingsferry Classic Value Fund I Ltd. | PI | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.2000 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.2100 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 7.2400 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 7.2500 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 000 | 7.2600 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 7.2700 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.2800 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.2900 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 200 | 7.3000 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.3150 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.3200 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.3650 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 800 | 7.3800 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.1700 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.1800 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 7.2000 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.2050 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.2100 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 7.2200 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 7.2300 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.2400 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 7.2500 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.2600 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 7.2700 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.2800 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 7.2900 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 000 | 7.3000 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.3200 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.3400 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.3500 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.3600 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 7.3750 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 7.3800 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.3900 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 6.9600 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 6.9700 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 6.9800 | 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 |
|-------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.0100 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 7.0300 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.0500 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.0700 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.0800 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 700 | 7.0900 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 700 | 7.1000 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.1200 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 7.1300 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.1400 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 600 | 7.1500 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 7.1600 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 7.1700 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 7.1800 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 300 | 7.2000 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 6.6700 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 800 | 6.6800 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.6900 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 6.7000 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 6.7300 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.7400 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 6.7500 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 6.7600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 6.7700 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 6.7800 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.7900 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.8000 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.8100 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 6.8200 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.8300 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.8400 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 000 | 6.8500 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 300 | 6.8600 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.8700 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 800 | 6.8800 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 900 | 6.8900 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 6.9000 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 000 | 6.9100 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 6.9200 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 6.9300 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 500 | 6.9400 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 6.9500 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 6.9700 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300 | 6.9800 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 6.9900 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.0000 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 | 7.0100 | ON |
| Pembina Pipeline Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Pembina Pipeline Corporation | 1 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 45.5789 | AB |
| | | M | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 45.5836 | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 45.1144 | AB |
| | | M | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 45.1421 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 45.4666 | AB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.1456 | AB |
| | | M | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.1583 | AB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.0293 | AB |
| | | M | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.0448 | AB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.8519 | AB |
| | | M | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.8227 | AB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.6577 | AB |
| | | M | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.6399 | AB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 47.3990 | AB |
| | | M | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 47.4150 | AB |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 47.1464 | AB |
| | | M | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 47.1399 | AB |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 47.3817 | AB |
| | | M | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 47.3565 | AB |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.8380 | AB |
| | | M | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.8574 | AB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 50 000 | | AB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (50 000) | 46.4842 | AB |
| <i>Droits</i> | | | | | | | | |
| Bishop, Eva | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bishop, Eva | 5 | O | 2022-04-01 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| Pet Valu Holdings Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Davis, Sarah Ruth | 4 | O | 2022-04-02 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 732 | | ON |
| Drysdale, Linda Janet | 4 | O | 2022-04-02 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 732 | | ON |
| Young, Erin | 4 | O | 2022-04-02 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 246 | | ON |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Grady, James | 5 | O | 2022-03-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 24 508 | | ON |
| | | M | 2022-03-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 12 254 | | ON |
| | | M | 2022-03-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 12 254 | | ON |
| PharmaCielo Ltd. (formerly, AAJ Capital 1 Corp.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Lustig, Marc | 4 | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 41 500 | 0.7000 | ON |
| Pivotree Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Beattie, Brian Robert | 4 | | | | | | | |
| Tarne Whiteley | PI | O | 2021-11-01 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| Lobo, Vernon | 4, 5 | | | | | | | |
| Kilimanjaro Capital Inc. | PI | O | 2022-04-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 4 900 | 3.1500 | ON |
| Vernon Lobo - RRSP | PI | O | 2022-04-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 11 000 | 3.3500 | ON |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bryan, Scott | 4 | O | 2021-01-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 833 | | ON |
| Jurkuta, Ted Christopher | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 738 | | ON |
| Lobo, Vernon | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 501 | | 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 |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Morris, William Frederick | 4 | O | 2022-04-04 | D | 46 - Contrepartie de services | 2 364 | | ON |
| O'Neil, Brian | 4 | O | 2021-01-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 146 | | ON |
| Powers, Richard | 4 | O | 2021-01-13 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 146 | | ON |
| Options | | | | | | | | |
| Ashoor, Moataz | 5 | O | 2020-10-15 | D | 50 - Attribution d'options | 100 000 | 1.8900 | ON |
| Bryan, Scott | 4 | O | 2007-11-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2020-10-15 | D | 50 - Attribution d'options | 312 500 | 1.0800 | ON |
| Di Nardo, William | 4, 5 | O | 2020-10-15 | D | 50 - Attribution d'options | 312 500 | 1.0800 | ON |
| Jurkuta, Ted Christopher | 5 | O | 2022-04-04 | D | 50 - Attribution d'options | 2 536 | 4.2300 | ON |
| | | M | 2022-04-04 | D | 50 - Attribution d'options | 2 959 | 4.2300 | ON |
| Smith, Ted | 5 | O | 2020-10-15 | D | 50 - Attribution d'options | 55 000 | 1.8900 | ON |
| Preferred Share Units | | | | | | | | |
| Jurkuta, Ted Christopher | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 476 | | ON |
| | | M | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 055 | | ON |
| Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Jurkuta, Ted Christopher | 5 | M | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 738 | | ON |
| | | M' | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 027 | | ON |
| Platinum Group Metals Ltd. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| Begic, Kris | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 7 327 | | BC |
| Blair, Gregory Edward | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 4 668 | | BC |
| Fernandez-Maldonado, Vilma | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 4 668 | | BC |
| Hallam, Frank | 4, 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 66 255 | | BC |
| Mgudlwa, Mlibo | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 1 833 | | BC |
| Droits Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Begic, Kris | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (7 327) | | BC |
| Blair, Gregory Edward | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 668) | | BC |
| Fernandez-Maldonado, Vilma | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 668) | | BC |
| Hallam, Frank | 4, 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (66 255) | | BC |
| Mgudlwa, Mlibo | 5 | O | 2022-04-12 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (1 833) | | BC |
| | | O | 2022-04-12 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 500) | | BC |
| Precision Drilling Corporation | | | | | | | | |
| Deferred Share Units effective March 1, 2021 | | | | | | | | |
| Gibson, Brian James | 4 | O | 2022-03-31 | D | 46 - Contrepartie de services | 408 | 70.3300USD | AB |
| Premier Soins d'Amérique inc. (anciennement Corporation d'Acquisition Physinorth inc.) | | | | | | | | |
| Options | | | | | | | | |
| Charbonneau, Sylvain | 5 | O | 2022-04-11 | D | 50 - Attribution d'options | 225 000 | | QC |
| Legault, Martin | 4, 5, 3 | O | 2022-04-11 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | | QC |
| Pronovost, Jean-Robert | 4, 5 | O | 2022-04-11 | D | 50 - Attribution d'options | 225 000 | | QC |
| Pulse Seismic Inc. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires Rights Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Droppo, Dallas | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 056) | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 168) | 2.2600 | AB |
| Grimsrud, Grant | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 056) | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 168) | 2.2600 | AB |
| Droits LTIP | | | | | | | | |
| Westergaard, Melanie | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 888) | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 996) | 2.2600 | AB |
| Droits LTIP Restricted Share Units (RSU) | | | | | | | | |
| Meier, Trevor Alan | 5 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 247 | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 20 237 | 2.2600 | AB |
| Droits Restricted Share Unit | | | | | | | | |
| Coleman, Neal James | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 24 724 | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 27 238 | 2.2600 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| Robotti, Robert Edward | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 069) | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 182) | 2.2600 | AB |
| Wicks, Pamela | 5 | O | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 19 815 | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 20 072 | 2.2600 | AB |
| <i>Droits Restricted Share Units (Common Shares)</i> | | | | | | | | |
| Crilly, Paul Alexander | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 466) | 2.2600 | AB |
| | | M | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 562) | 2.2600 | AB |
| PYROGENÈSE CANADA INC. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kafal, Rodayna | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 500) | 2.6900 | QC |
| | | O | 2022-04-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (750) | 2.7000 | QC |
| Quincaillerie Richelieu Ltée | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Quincaillerie Richelieu Ltée | 1 | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 57 729 | 39.5000 | QC |
| | | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (57 729) | 39.5000 | QC |
| Rakovina Therapeutics Inc. (formerly, Vincero Capital Corp.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| De Lucrezia, Alfredo | 4, 5 | O | 2021-10-08 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (357 500) | | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (350 000) | | BC |
| Sequel Consulting Services Ltd. | PI | O | 2022-04-07 | I | 90 - Changements relatifs à la propriété | 350 000 | | BC |
| Real Matters Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Real Matters Inc. | 1 | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 700 | 5.0671 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (9 700) | 5.0673 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 7 100 | 5.0212 | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (7 100) | 5.0212 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 800 | 5.0513 | ON |
| | | O | 2022-04-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (9 800) | 5.0513 | ON |
| | | O | 2022-04-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 900 | 5.0133 | ON |
| | | O | 2022-04-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (9 900) | 5.0133 | ON |
| | | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | 9 800 | 5.0246 | ON |
| | | O | 2022-04-12 | D | 38 - Rachat ou annulation | (9 800) | 5.0246 | ON |
| Red Pine Exploration Inc. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Montreuil, Jean-Francois | 5 | O | 2022-04-06 | D | 52 - Expiration d'options | (12 500) | | ON |
| Ressources Kobo Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Gagnon, Patrick | 4 | O | 2022-03-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Corporation Gagnon Capital Ltée | PI | O | 2022-03-30 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Gosselin, Edouard Gerard | 4, 5, 3 | O | 2022-03-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Sarjeant, Paul Thomson | 4, 5, 3 | O | 2022-03-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| <i>Bons de souscription</i> | | | | | | | | |
| Gagnon, Patrick | 4 | | | | | | | |
| Corporation Gagnon Capital Ltée | PI | O | 2022-03-30 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Boivin, Pierre | 4 | O | 2022-03-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Gagnon, Patrick | 4 | O | 2022-03-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Gosselin, Edouard Gerard | 4, 5, 3 | O | 2022-03-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Sarjeant, Paul Thomson | 4, 5, 3 | O | 2022-03-30 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| Ressources Teck Limitée | | | | | | | | |
| <i>Class B Subordinate Voting Shares</i> | | | | | | | | |
| Teck Resources Limited | 1 | O | 2022-03-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 39.1943USD | BC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 42.1129USD | BC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 000 | 38.4607USD | BC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 37.5411USD | BC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-03-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 125 000 | 37.4728USD | BC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 39.0726USD | BC |
| | | O | 2022-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 38.9119USD | BC |
| | | O | 2022-03-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 000 | 50.2257 | BC |
| | | O | 2022-03-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 63 900 | 50.0776 | BC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 53.6187 | BC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 200 000 | 49.3084 | BC |
| | | O | 2022-03-15 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 48.0385 | BC |
| | | O | 2022-03-16 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 125 000 | 47.8467 | BC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 49.3426 | BC |
| | | O | 2022-03-29 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 000 | 48.7826 | BC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (300 000) | | BC |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (63 900) | | BC |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (200 000) | | BC |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (850 000) | | BC |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (200 000) | | BC |
| Restaurant Brands International Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Restaurant Brands International Inc. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 144 502 | 54.9200USD | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 109 704 | 55.7200USD | ON |
| | | O | 2022-03-03 | D | 38 - Rachat ou annulation | 119 329 | 55.4800USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 149 750 | 55.2000USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (515 074) | | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 193 736 | 54.7600USD | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 179 744 | 55.6600USD | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 185 277 | 57.4500USD | ON |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 118 204 | 57.3400USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 163 857 | 57.2100USD | ON |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (827 836) | | ON |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 122 101 | 56.2200USD | ON |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 135 000 | 56.4400USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 140 299 | 57.0000USD | ON |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 110 000 | 57.4600USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 120 000 | 57.9100USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (679 461) | | ON |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (230 000) | | ON |
| <i>Parts Restricted Shares</i> | | | | | | | | |
| Cil, José E. | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 9 997 | 58.7500USD | ON |
| Curtis, Thomas Benjamin, IV | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 609 | 58.7500USD | ON |
| Domanko, Jonathan | 7 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 89 | 73.3900 | ON |
| Dunnigan, Matthew | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 2 316 | 58.7500USD | ON |
| Fera, Michael | 7 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 65 | 73.3900 | ON |
| Friesner, Jacqueline | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 628 | 58.7500USD | ON |
| Fulton, Duncan Stanley Allpress | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 1 174 | 73.3900 | ON |
| Granat, Jill | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 1 508 | 58.7500USD | ON |
| Housman, Jeffrey | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 901 | 58.7500USD | ON |
| Keusch, Michele | 7 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 83 | 58.7500USD | ON |
| Kobza, Joshua | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 6 218 | 58.7500USD | ON |
| Schwan, Axel | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 1 061 | 58.7500USD | ON |
| Shear, David Chan | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 1 853 | 58.7500USD | ON |
| Siddiqui, Sami | 5 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 1 521 | 58.7500USD | ON |
| Tome, Vicente | 7 | O | 2022-04-06 | D | 35 - Dividende en actions | 102 | 58.7500USD | ON |
| Resverlogix Corp. | | | | | | | | |
| <i>Parts Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Biln, Norma | 4 | O | 2022-04-04 | D | 46 - Contrepartie de services | 42 704 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Richards Packaging Income Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Sullivan, Therese | 5 | | | | | | | |
| RRSP - Therese | PI | O | 2022-03-31 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 32 | 47.9800 | ON |
| Rogers Sugar Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| BERGMAME, Dean | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 955 | 6.1160 | BC |
| Collins, Gary | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 955 | 6.1160 | BC |
| Heskin, Michael Andrew | 7 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 855 | 6.1160 | BC |
| Jewell, Donald | 7 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 125 | 6.1160 | BC |
| MASLECHKO, WILLIAM STEPHEN | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 955 | 6.1160 | BC |
| Ross, M. Dallas H. | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 255 | 6.1160 | BC |
| Wilkes, Stephanie Ruth | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 015 | 6.1160 | BC |
| Sangoma Technologies Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Star2Star Holdings, LLC | 3 | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 855 386 | | ON |
| Worthington, Norman A. | 4, 3 | | | | | | | |
| Star2Star Holdings, LLC | PI | O | 2021-11-02 | C | 37 - Division ou regroupement d'actions | (12 979 524) | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 855 386 | | ON |
| Saputo Inc. | | | | | | | | |
| <i>Unités d'actions de performance / Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Atherton, Thomas | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 24 096 | 29.5900GBP | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 24 096 | 29.5900GBP | QC |
| Brockman, Terry | 7, 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 35 358 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 35 358 | 29.5900USD | QC |
| Canuto, Gianfranco | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 447 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 447 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 447 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 447 | 29.5900 | QC |
| Colizza, Carl | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 45 961 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 45 961 | 29.5900USD | QC |
| Cutts, Leanne | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 34 006 | 31.5400 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 34 006 | 31.5400 | QC |
| Edwards, Robert L. | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 685 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 685 | 29.5900USD | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 685 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 685 | 29.5900USD | QC |
| Gagnon, Martin | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 268 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 268 | 29.5900USD | QC |
| Guido, Frank | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 29 199 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 29 199 | 29.5900 | QC |
| Levesque-Castonguay, Lyne Diane | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 077 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 077 | 29.5900USD | QC |
| Poutchigian, Haig | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 163 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 163 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 163 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 163 | 29.5900 | QC |
| Presas, Diego | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 955 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 955 | 29.5900USD | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 955 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 955 | 29.5900USD | QC |
| Rivard, Richard | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 016 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 016 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 016 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 016 | 29.5900 | QC |
| Therrien, Maxime | 7, 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 202 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 39 202 | 29.5900USD | QC |
| Turcotte, Patrick | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 839 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 839 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 839 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 839 | 29.5900 | QC |
| Wagner, Gaétane | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 41 095 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 41 095 | 29.5900USD | QC |
| Wallace, Richard | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 29 148 | 31.5400 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 29 148 | 31.5400 | QC |
| <i>Unites d'actions restreintes / Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Atherton, Thomas | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 334 | 29.5900GBP | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 7 334 | 29.5900GBP | QC |
| Brockman, Terry | 7, 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 477 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 477 | 29.5900USD | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (6 711) | | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (6 711) | 23.7800USD | QC |
| Canuto, Gianfranco | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 447 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 447 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 861) | | QC |
| Colizza, Carl | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 490 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 490 | 29.5900USD | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (6 358) | | QC |
| Cutts, Leanne | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 350 | 31.5400 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 350 | 31.5400 | QC |
| Edwards, Robert L. | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 685 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 685 | 29.5900USD | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (491) | | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (491) | 23.7800USD | QC |
| Gagnon, Martin | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 894 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 894 | 29.5900USD | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (3 400) | | QC |
| Guido, Frank | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 652 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 652 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (3 532) | | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (3 532) | 30.0100 | QC |
| Levesque-Castonguay, Lyne Diane | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 801 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 801 | 29.5900USD | QC |
| Poutchigian, Haig | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 163 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 163 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 739) | | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 739) | 30.0100 | QC |
| Presas, Diego | 7 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 955 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 955 | 29.5900USD | QC |
| Rivard, Richard | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 016 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 016 | 29.5900 | QC |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (2 384) | | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (2 384) | 30.0100 | QC |
| Therrien, Maxime | 7, 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 801 | 29.5900 | QC |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale | |
|--|-------------------|------------------------|---------------------------|--|--|--|------------------|------------------------|----|
| Titre Initié Porteur inscrit | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 801 | 29.5900USD | QC | |
| | | M' | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 9 801 | 29.5900USD | QC | |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (5 475) | | QC | |
| | Turcotte, Patrick | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 839 | 29.5900 | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 839 | 29.5900 | QC | |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 424) | | QC | |
| | | M | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (1 424) | 30.0100 | QC | |
| | Wagner, Gaétane | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 274 | 29.5900USD | QC |
| | | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 274 | 29.5900USD | QC | |
| | | O | 2022-04-01 | D | 59 - Exercice au comptant | (6 181) | | QC | |
| Wallace, Richard | 5 | O | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 871 | 31.5400 | QC | |
| | M | 2022-04-01 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 871 | 31.5400 | QC | | |
| Scully Royalty Ltd. | | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires US\$0.001 par valeur each</i> | | | | | | | | | |
| Subin, Neil S. | 3 | | | | | | | | |
| ALIMCO | PI | O | 2022-04-07 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 800) | 10.1160USD | BC | |
| | | O | 2022-04-07 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 800) | 10.1160USD | BC | |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 100) | 10.0664USD | BC | |
| | | O | 2022-04-08 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 100) | 10.0664USD | BC | |
| | | O | 2022-04-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 584) | 10.0228USD | BC | |
| | | O | 2022-04-11 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 584) | 10.0228USD | BC | |
| | | O | 2022-04-12 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (401) | 10.0311USD | BC | |
| | | O | 2022-04-12 | C | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (401) | 10.0311USD | BC | |
| Sierra Metals Inc. (formerly Exploration Dia Bras Inc.) | | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | | |
| Cater, Douglas Frederick | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 58 170 | | ON | |
| Dean, Steven | 4 | O | 2021-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 32 915 | | ON | |
| | | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 23 504 | | ON | |
| Guimaraes, Edmundo Gontardo | 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 44 082 | | ON | |
| Lujan, Alonso | 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 58 436 | | ON | |
| Marchese, Luis Carlos | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 29 398 | | ON | |
| Romero, Dionisio | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 58 170 | | ON | |
| Vizquerra, Jose | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 32 609 | | ON | |
| Vyas, Rajesh | 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 2 417 | | ON | |
| Yamamoto, Koko | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 22 726 | | ON | |
| <i>Restricted Share Unit</i> | | | | | | | | | |
| Cater, Douglas Frederick | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (58 170) | | ON | |
| Dean, Steven | 4 | O | 2021-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (32 915) | | ON | |
| | | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (32 315) | | ON | |
| Guimaraes, Edmundo Gontardo | 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (88 163) | | ON | |
| Lujan, Alonso | 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (58 436) | | ON | |
| Marchese, Luis Carlos | 4, 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (29 398) | | ON | |
| Romero, Dionisio | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (58 170) | | ON | |
| Vizquerra, Jose | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (65 217) | | ON | |
| Vyas, Rajesh | 5 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 834) | | ON | |
| Yamamoto, Koko | 4 | O | 2022-03-31 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (45 451) | | ON | |
| SILVERCORP METALS INC. | | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires without par value</i> | | | | | | | | | |
| Katusa, Marina | 4 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 3 834 | | BC | |
| Kim, Yong-Jae | 5 | O | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 5 000 | | BC | |
| Kong, David TokPay | 4 | O | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 3 834 | 4.5100 | BC | |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 000) | 4.4100 | BC | |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (1 500) | 4.7100 | BC | |
| Liu, Derek Zhihua | 5 | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 000) | 3.7500USD | BC | |
| | | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 11 666 | | 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 | | | | | | | | |
| Liu, Yikang | 4 | O | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 3 834 | 4.5100 | BC |
| | | M | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 3 834 | | BC |
| Shaver, Lon Eric | 5 | O | 2022-04-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 9 166 | | BC |
| | | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 500) | | BC |
| | | M | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 500) | 4.4900 | BC |
| Simpson, Stephen Paul | 4 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 3 834 | | BC |
| Droits Restricted Share Units | | | | | | | | |
| Katusa, Marina | 4 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 834) | | BC |
| Kim, Yong-Jae | 5 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (5 000) | | BC |
| | | M | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (5 000) | | BC |
| Kong, David TokPay | 4 | O | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 834) | 4.5100 | BC |
| Liu, Derek Zhihua | 5 | O | 2022-04-07 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (11 666) | | BC |
| Liu, Yikang | 4 | O | 2022-04-05 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 834) | | BC |
| Shaver, Lon Eric | 5 | O | 2022-04-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (9 166) | | BC |
| Simpson, Stephen Paul | 4 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 834) | | BC |
| Société financière IGM Inc. | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |
| IGM Financial Inc. | 1 | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 44.4188 | MB |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 44.6440 | MB |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.1603 | MB |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 44.9102 | MB |
| | | O | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.2188 | MB |
| | | O | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 44.7180 | MB |
| | | O | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 44.0211 | MB |
| | | O | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 44.8043 | MB |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.6177 | MB |
| | | O | 2022-03-17 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.7394 | MB |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.2689 | MB |
| | | O | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.5554 | MB |
| | | O | 2022-03-22 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.5108 | MB |
| | | O | 2022-03-23 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.3409 | MB |
| | | O | 2022-03-24 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.3738 | MB |
| | | O | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.2103 | MB |
| | | O | 2022-03-28 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 30 000 | 45.3825 | MB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| | | O | 2022-03-30 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 30 000 | 44.8429 | MB |
| | | O | 2022-03-30 | D | 38 - Rachat ou annulation | (30 000) | | MB |
| Softchoice Corporation | | | | | | | | |
| Actions ordinaires | | | | | | | | |

| 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 Softchoice Corporation | 1 | O | 2022-03-08 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 181 | 24.2400 | ON |
| | | | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 181 | 24.0300 | ON |
| | | | 2022-03-10 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 081 | 24.8000 | ON |
| | | | 2022-03-11 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 181 | 24.9500 | ON |
| | | | 2022-03-14 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 181 | 24.0300 | ON |
| | | | 2022-03-15 | D | 38 - Rachat ou annulation | 25 181 | 24.8000 | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (128 986) | | ON |
| Spectra Products Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Spectra Products Inc. | 1 | O | 2022-03-15 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | 76 000 | 0.0400 | ON |
| | | | 2022-03-21 | D | 38 - Rachat ou annulation | 148 000 | 0.0400 | ON |
| | | | 2022-03-25 | D | 38 - Rachat ou annulation | 70 000 | 0.0400 | ON |
| | | | 2022-03-29 | D | 38 - Rachat ou annulation | 6 000 | 0.0400 | ON |
| | | O | 2022-04-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 159 000 | 0.0400 | ON |
| Spin Master Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote multiple</i> | | | | | | | | |
| Harary, Ronnen 1000165995 Ontario Inc. | 4, 3 | PI | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 1 173 430 | | ON |
| 1000165996 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000166016 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000166018 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 469 382 | | ON |
| Marathon Investment Holdings Ltd. | PI | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (1 173 430) | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | O | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (469 382) | | ON |
| LentilBerry Inc. | 3 | O | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (1 173 430) | | ON |
| | | | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | O | | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | | | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (469 382) | | ON |
| 1000165421 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 1 173 430 | | ON |
| 1000165424 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000165425 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000165430 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 469 382 | | ON |
| Marathon Investment Holdings Ltd. | 3 | O | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (1 173 430) | | ON |
| | | | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | O | | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | | | 2022-04-05 | D | 90 - Changements relatifs à la propriété | (469 382) | | ON |
| 1000165995 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 1 173 430 | | ON |
| 1000165996 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000166016 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000166018 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 469 382 | | 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 |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| SRG Mining Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| 1000165421 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 1 173 430 | | ON |
| 1000165424 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000165425 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 938 744 | | ON |
| 1000165430 Ontario Inc. | PI | O | 2015-07-22 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 469 382 | | ON |
| LentilBerry Inc. | PI | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (1 173 430) | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (938 744) | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (469 382) | | ON |
| SRG Mining Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| La Mancha Capital Management GP | 3 | | | | | | | |
| La Mancha Investments S.a.r.l. | PI | O | 2022-03-31 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | M | 2022-03-31 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| La Mancha Investments S.à r.l. | 3 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| SSR Mining Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| White, Alison Lynn | 5 | O | 2022-03-31 | D | 36 - Conversion ou échange | 10 871 | | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 223) | 27.5600 | BC |
| <i>Performance Share Units (Cash Settled)</i> | | | | | | | | |
| Antal, Rod | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 900 | | BC |
| Beckman, Stewart | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 297 | | BC |
| Farid, Fady Adel Edward | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 238 | | BC |
| Sparks, Michael John | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 221 | | BC |
| White, Alison Lynn | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 256 | | BC |
| <i>Restricted Share Units (Cash Settled)</i> | | | | | | | | |
| Antal, Rod | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 358 | | BC |
| Beckman, Stewart | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 114 | | BC |
| Farid, Fady Adel Edward | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 92 | | BC |
| Sparks, Michael John | 5 | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 88 | | BC |
| White, Alison Lynn | 5 | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | (10 871) | | BC |
| | | O | 2022-04-04 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 170 | | BC |
| Stelco Holdings Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Stelco Holdings Inc. | 1 | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 116 999 | 41.1400 | ON |
| | | O | 2022-03-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | (116 999) | | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 116 199 | 42.5700 | ON |
| | | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | (116 199) | | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | 96 400 | 44.2400 | ON |
| | | O | 2022-03-07 | D | 38 - Rachat ou annulation | (96 400) | | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | 116 999 | 43.5100 | ON |
| | | O | 2022-03-08 | D | 38 - Rachat ou annulation | (116 999) | | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | 213 131 | 43.7300 | ON |
| | | O | 2022-03-09 | D | 38 - Rachat ou annulation | (213 131) | | ON |
| StorageVault Canada Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Fleming, Jay Lynne | 4 | | | | | | | |
| 1356297 BC Ltd. | PI | O | 2018-05-30 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | M | 2018-05-30 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 2 000 000 | | ON |
| John & Jo Lynne Hoegg Joint Partner Trust | PI | O | 2022-04-05 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (2 000 000) | | 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 |
|-----------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Sundial Growers Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bevilacqua, Roxanna | 7, 5 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 79 738 | | AB |
| Peter Bevilacqua - TFSA | PI | O | 2022-03-31 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | C | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 8 673 | | AB |
| Bobey, Donald Nicholas | 7 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 60 958 | | AB |
| RRSP | PI | O | 2022-03-31 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 223 020 | | AB |
| TFSA | PI | O | 2022-03-31 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 44 913 | | AB |
| Gordey, David Nathan | 7, 5 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 617 606 | | AB |
| RRSP | PI | O | 2022-03-31 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 479 536 | | AB |
| Sandra Gordey - RRSP | PI | O | 2022-03-31 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | C | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 21 240 | | AB |
| Sandra Gordey - TFSA | PI | O | 2022-03-31 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | C | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 57 967 | | AB |
| TFSA | PI | O | 2022-03-31 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 111 802 | | AB |
| Hewson, Matthew | 7, 5 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 126 643 | | AB |
| RRSP | PI | O | 2022-03-31 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 24 036 | | AB |
| Kiziak, Marcie Catherine | 5 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 122 138 | | AB |
| TFSA | PI | O | 2022-03-31 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | I | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 13 142 | | AB |
| Madan, Robbie | 7, 5 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 101 633 | | AB |
| Vander, Taranvir | 7 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | D | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 79 800 | | AB |
| Ace Liquor Corporation | PI | O | 2022-03-31 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | C | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 4 534 624 | | AB |
| Satvir Vander | PI | O | 2022-03-31 | C | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | AB |
| | | O | 2022-04-05 | C | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, | 86 287 | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| regroupement ou acquisition | | | | | | | | |
| Superior Plus Corp. | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| BRADEEN, RICHARD | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 916 | | ON |
| Findlay, Randall J. | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 527 | | ON |
| Jordan, Mary | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 764 | | ON |
| Supremex Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kobrynsky, Georges | 4 | O | 2022-04-08 | D | 35 - Dividende en actions | 102 | 3.5500 | QC |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| BAGLIONE, Joe | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 126 | 3.5100 | QC |
| Boivin, Nicole Laura | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 294 | 3.5100 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 711 | 3.5100 | QC |
| Emerson, Steward J. | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 900 | 3.5100 | QC |
| Gauer, Edward Alexander | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 127 | 3.5100 | QC |
| Henrich, Lisa | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 33 | 3.5100 | QC |
| Kobrynsky, Georges | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 301 | 3.5100 | QC |
| | | M | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 301 | 3.5100 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 422 | 3.5100 | QC |
| Paradis, Dany | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 392 | 3.5100 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 711 | 3.5100 | QC |
| Richardson, Steven P. | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 294 | 3.5100 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 711 | 3.5100 | QC |
| Rundle, Murray | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 76 | 3.5100 | QC |
| Sullivan, Andrew I. (Drew) | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 358 | 3.5100 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 711 | 3.5100 | QC |
| White, Warren Joseph | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 167 | 3.5100 | QC |
| YEZZA, Islem | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 84 | 3.5100 | QC |
| <i>Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| BAGLIONE, Joe | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 133 | 3.5100 | QC |
| Chronopoulos, Mary | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 148 | 3.5100 | QC |
| Emerson, Steward J. | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 374 | 3.5100 | QC |
| Rundle, Murray | 5 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 79 | 3.5100 | QC |
| Sustainable Innovation & Health Dividend Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Sustainable Innovation & Health Dividend Fund | 1 | O | 2022-04-01 | D | 38 - Rachat ou annulation | 700 | 10.5500 | ON |
| | | O | 2022-04-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | 300 | 10.5000 | ON |
| | | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | 1 200 | 10.4708 | ON |
| | | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 200 | 10.2900 | ON |
| Talon Metals Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Newfield, Warren Eric | 4 | | | | | | | |
| Talia Newfield | PI | O | 2022-02-25 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | 265 275 | | ON |
| Warren Newfield Family Trust | PI | O | 2022-02-25 | C | 90 - Changements relatifs à la propriété | (265 275) | | ON |
| Taseko Mines Limited | | | | | | | | |
| <i>Droits Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Mitchell, Peter | 4 | O | 2022-01-18 | D | 50 - Attribution d'options | 26 450 | | BC |
| Pickering, Kenneth William | 4 | O | 2022-01-18 | D | 50 - Attribution d'options | 26 450 | | BC |
| | | O | 2022-01-18 | D | 50 - Attribution d'options | 12 000 | 2.5800 | BC |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Hamming, Bryce | 5 | O | 2022-01-18 | D | 50 - Attribution d'options | 90 000 | | BC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Hamming, Bryce | 5 | O | 2022-01-18 | D | 50 - Attribution d'options | 144 000 | 2.5800 | BC |
| Mitchell, Peter | 4 | O | 2022-01-18 | D | 50 - Attribution d'options | 12 000 | 2.5800 | BC |

TECHNOLOGIES ORTHO RÉGÉNÉRATIVES INC.

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| <i>Initié</i> | | | | | | | | |
| <i>Porteur inscrit</i> | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Ahuja, Mukesh | 5 | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 375 000 | 0.2000 | QC |
| Allard, Guy Paul | 5 | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 100 000 | 0.2000 | QC |
| Deschamps, Philippe | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 900 000 | 0.2000 | QC |
| Laurin, Pierre | 4 | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 544 000 | 0.2000 | QC |
| | | M | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 544 400 | 0.2000 | QC |
| Mainville, Luc | 5 | | | | | | | |
| Chantal Bourgoing | PI | O | 2022-04-05 | I | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 879 178 | 0.2000 | QC |
| Manitex Capital Inc. | 3 | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 813 576 | 0.2000 | QC |
| Wright, Tom ES | 4 | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 50 000 | 0.2000 | QC |
| <i>Billets Convertible unsecured, 10 , 12 months</i> | | | | | | | | |
| Ahuja, Mukesh | 5 | O | 2022-04-06 | D | 38 - Rachat ou annulation | (\$ 75 000.00) | | QC |
| Mainville, Luc | 5 | | | | | | | |
| Chantal Bourgoing | PI | O | 2022-04-05 | I | 38 - Rachat ou annulation | (\$ 25.00) | 1000.0000 | QC |
| Manitex Capital Inc. | 3 | O | 2022-04-05 | D | 38 - Rachat ou annulation | (\$ 100 000.00) | | QC |
| <i>Bons de souscription April 5, 2022 (\$0.35) 24mo.</i> | | | | | | | | |
| Ahuja, Mukesh | 5 | O | 2020-11-02 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 375 000 | | QC |
| Allard, Guy Paul | 5 | O | 2016-06-23 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 100 000 | | QC |
| Deschamps, Philippe | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 900 000 | | QC |
| Laurin, Pierre | 4 | O | 2019-06-19 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 544 400 | | QC |
| Mainville, Luc | 5 | | | | | | | |
| Chantal Bourgoing | PI | O | 2018-09-18 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | I | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 879 178 | | QC |
| Manitex Capital Inc. | 3 | O | 2016-04-29 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 813 576 | | QC |
| Wright, Tom ES | 4 | O | 2017-09-26 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 50 000 | | QC |
| <i>Débetures convertibles 10 , 2 years, \$0.30 Conversion Price</i> | | | | | | | | |
| Norton, Brent | 4, 5 | | | | | | | |
| Julie Norton | PI | O | 2019-12-31 | I | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 50.00 | 1000.0000 | QC |
| | | M | 2019-12-31 | I | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 50.00 | 1000.0000 | QC |
| | | M' | 2019-12-31 | I | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 50.00 | 1000.0000 | QC |
| | | O | 2020-04-21 | C | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 60.00 | 1000.0000 | QC |
| | | M | 2020-04-21 | C | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 60.00 | 1000.0000 | QC |
| | | M' | 2020-04-21 | C | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | \$ 60.00 | 1000.0000 | QC |
| <i>Non-Convertible, Secured, 10 , 3 Years</i> | | | | | | | | |
| Manitex Capital Inc. | 3 | O | 2016-04-29 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Deschamps, Philippe | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 2 000 000 | | QC |
| <i>Restricted Share Units (RSU)</i> | | | | | | | | |
| Deschamps, Philippe | 5 | O | 2022-03-14 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 465 000 | 0.2000 | QC |
| TELUS International (Cda) Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Anton, Olin | 4 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 4 368 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 617) | 27.1800USD | BC |
| Belec, Michel | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 9 531 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 655) | 27.1800USD | BC |
| Blair, Joshua Andrew | 4, 7 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 6 240 | 27.1800USD | 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 | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 738) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 14 040 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 408) | 27.1800USD | BC |
| Caron, Yves | 7 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 114 | 22.0300USD | BC |
| Hannon, Brian | 7 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 5 000 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (2 911) | 27.1800USD | BC |
| Kanu, Vanessa | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 16 340 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 791) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 7 500 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 495) | 27.1800USD | BC |
| Ligorria, Estuardo | 7 | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 95 | 22.0300USD | BC |
| Puritt, Jeffrey | 4, 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 51 327 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (22 607) | 27.1800USD | BC |
| Radzicki, James | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 10 893 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 422) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 490 | 22.0300USD | BC |
| Ringman, Michael | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 10 893 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 354) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-31 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 547 | 22.0300USD | BC |
| Tyfting, Marilyn | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 16 340 | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 694) | 27.1800USD | BC |
| <i>Droits Performance Share Units</i> | | | | | | | | |
| Belec, Michel | 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 268 | | BC |
| Kanu, Vanessa | 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 28 431 | | BC |
| Pardee, Maria | 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 954 | | BC |
| Puritt, Jeffrey | 4, 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 125 569 | | BC |
| Radzicki, James | 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 183 | | BC |
| Ringman, Michael | 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 268 | | BC |
| Tyfting, Marilyn | 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 954 | | BC |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Anton, Olin | 4 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (4 368) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 193 | | BC |
| Barry, Tony | 7 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 109 | | BC |
| Belec, Michel | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (9 531) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 268 | | BC |
| Blair, Joshua Andrew | 4, 7 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (6 240) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (14 040) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 28 451 | | BC |
| Caron, Yves | 7 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 170 | | BC |
| Clancy, Roger | 7 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 935 | | BC |
| French, Douglas | 4, 7 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 990 | | BC |
| Geheran, Tony | 4, 7 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 6 439 | | BC |
| Hannon, Brian | 7 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (5 000) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 687 | | BC |
| Kanu, Vanessa | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (16 340) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (7 500) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 28 431 | | BC |
| Lewis, Stephen Flynn | 4, 7 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 990 | | BC |
| Ligorria, Estuardo | 7 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 780 | | BC |
| Paish, Sue | 4 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 594 | | BC |
| Pardee, Maria | 5 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 954 | | BC |
| Puritt, Jeffrey | 4, 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (51 327) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 125 569 | | BC |
| Radzicki, James | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (10 893) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 183 | | 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 | | | | | | | | |
| Ringman, Michael | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (10 893) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 268 | | BC |
| Slaski, Carolyn | 4 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 4 549 | | BC |
| Stuart, Sandra | 4 | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 594 | | BC |
| Tyfting, Marilyn | 5 | O | 2022-02-11 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (16 340) | 27.1800USD | BC |
| | | O | 2022-03-21 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 954 | | BC |
| The Bitcoin Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts Class A</i> | | | | | | | | |
| The Bitcoin Fund | 1 | O | 2022-03-02 | D | 38 - Rachat ou annulation | 400 | 47.3400USD | ON |
| | | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (400) | 47.3400USD | ON |
| | | O | 2022-03-16 | D | 38 - Rachat ou annulation | 3 900 | 42.8800USD | ON |
| | | O | 2022-03-18 | D | 38 - Rachat ou annulation | (3 900) | 42.8800USD | ON |
| | | O | 2022-03-31 | D | 38 - Rachat ou annulation | 2 700 | 48.6700USD | ON |
| The Ether Fund | | | | | | | | |
| <i>Parts Class A</i> | | | | | | | | |
| The Ether Fund | 1 | O | 2022-03-04 | D | 38 - Rachat ou annulation | (200) | 40.8600USD | ON |
| The Green Organic Dutchman Holdings Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| D'Silva, Rachel Lucy | 5 | O | 2022-04-05 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Bovingdon, Sean | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 3 000 000 | | ON |
| Campbell, Drew | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 000 000 | | ON |
| Cernovitch, Marc | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 500 000 | | ON |
| Dessureault, Jacques | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 000 000 | | ON |
| D'Silva, Rachel Lucy | 5 | O | 2022-04-05 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 750 000 | | ON |
| Dufourmantelle, Olivier | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 250 000 | | ON |
| Dungey, Shane | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 750 000 | | ON |
| Footman, Angus | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 250 000 | | ON |
| Gagne, Michel | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 2 500 000 | | ON |
| Gora, Robert John | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 000 000 | | ON |
| Jaffe, Adam H | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 700 000 | | ON |
| Jean-Francois, Nadine | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 000 000 | | ON |
| MacCallum, Caroline | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 500 000 | | ON |
| Schmidt, Matt | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 1 500 000 | | ON |
| Schnarr, Christopher James | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 800 000 | 0.1300 | ON |
| Sterling, III, Louis Emerson | 4 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 700 000 | | ON |
| Thompson, Nichola | 5 | O | 2022-04-07 | D | 50 - Attribution d'options | 2 250 000 | | ON |
| Thérapeutique Knight Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Lande, Robert Nathaniel | 4 | O | 2021-01-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 5.2700 | QC |
| | | M | 2021-01-13 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 17 000 | 5.2700 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 50 | 5.3400 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 5.3200 | QC |
| Long Zone Holdings Inc. | 3 | O | 2021-11-22 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 18 000 | 5.2900 | QC |
| | | M | 2021-11-22 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 18 800 | 5.2900 | QC |
| Sujoy, Nicolas | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 600 | 5.2700 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 000 | 5.3000 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 5.3100 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 5.3000 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 500 | 5.2950 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 000 | 5.3100 | QC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 400 | 5.3000 | QC |
| Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Fraser, Douglas Scott | 4 | O | 2022-04-04 | D | 52 - Expiration d'options | (15 000) | 1.4700 | AB |
| MacLeod, Joel | 4 | O | 2022-04-04 | D | 52 - Expiration d'options | (100 000) | 1.4700 | AB |
| McDonnell, Reed | 5 | O | 2022-04-04 | D | 52 - Expiration d'options | (50 000) | 1.4700 | AB |
| Vorra, Joel Kyle | 5 | O | 2022-04-04 | D | 52 - Expiration d'options | (50 000) | 1.4700 | AB |
| Williams, Jarvis | 5 | O | 2022-04-04 | D | 52 - Expiration d'options | (50 000) | 1.4700 | AB |
| Tidewater Renewables Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Chervenkov, Krasen | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 2 043 | 12.7300 | AB |
| MacLeod, Joel | 5 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 600 | 12.2000 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 5 106 | 12.7300 | AB |
| 1080766 Alberta Ltd. | PI | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 11.9900 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 700 | 11.9800 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 400 | 11.9700 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 100 | 11.9600 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6 000 | 11.9000 | AB |
| Vorra, Joel Kyle | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 634 | 12.7300 | AB |
| <i>Droits Restricted Share Units</i> | | | | | | | | |
| Chervenkov, Krasen | 5 | O | 2022-04-06 | D | 46 - Contrepartie de services | 11 000 | | AB |
| MacLeod, Joel | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 17 000 | | AB |
| Vorra, Joel Kyle | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 000 | | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Chervenkov, Krasen | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 20 000 | 11.6900 | AB |
| MacLeod, Joel | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 26 000 | 11.6900 | AB |
| Vorra, Joel Kyle | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 3 000 | 11.6900 | AB |
| Timbercreek Financial Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Robinson, Deborah Wallis | 4 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 2 000 | 9.3400 | ON |
| Tamblyn, Robert Blair | 4, 7, 5 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 9.3400 | ON |
| Torex Gold Resources Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kuzenko, Jody Lynne Mary | 5 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 700 | 14.6000 | ON |
| Touchstone Exploration Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Baay, Paul Raymond | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 300 000 | 0.1400 | AB |
| Budau, Christopher Scott | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 200 000 | 0.1400 | AB |
| Shipka, James | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 200 000 | 0.1400 | AB |
| Smith, Stanley Thomas | 4 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | 127 500 | 0.2300 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Baay, Paul Raymond | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (300 000) | 0.1400 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 450 000 | 1.4300 | AB |
| Budau, Christopher Scott | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (200 000) | 0.1400 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 1.4300 | AB |
| MCKINNON, KENNETH RICHARD | 4 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 142 500 | 1.4300 | AB |
| Nicol, Peter William | 4 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 132 500 | 1.4300 | AB |
| Shipka, James | 5 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (200 000) | 0.1400 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 1.4300 | AB |
| Smith, Beverley | 4 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 130 000 | 1.4300 | AB |
| Smith, Stanley Thomas | 4 | O | 2022-04-08 | D | 51 - Exercice d'options | (127 500) | 0.2300 | AB |
| | | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 137 500 | 1.4300 | AB |
| Valentine, Thomas | 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 142 500 | 1.4300 | AB |
| Vredenburg, Harrie | 4 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 117 500 | 1.4300 | AB |
| WRIGHT, JOHN DAVID | 4, 5 | O | 2022-04-08 | D | 50 - Attribution d'options | 147 500 | 1.4300 | AB |
| Tourmaline Oil Corp. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Kirker, William Scott | 5 | O | 2022-04-08 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (30 000) | | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i> | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| | | O | 2022-04-08 | D | 47 - Acquisition ou aliénation par don | (30 000) | | AB |
| Katherine Rielle Kirker | PI | O | 2022-04-08 | C | 47 - Acquisition ou aliénation par don | 30 000 | | AB |
| William Ryan Kirker | PI | O | 2022-04-08 | C | 47 - Acquisition ou aliénation par don | 30 000 | | AB |
| Tumbach, Drew E. | 5 | O | 2022-04-08 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (11 479) | 60.0500 | AB |
| TransAlta Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Cameron, Michelle Dawn | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 3 | 12.8900 | AB |
| Fedoretz, Jane Nyla | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 47 | 12.8900 | AB |
| JEFFERS, Scott Thomas | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 27 | 12.8900 | AB |
| KADONAGA, Shasta Rae | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 14 | 12.8900 | AB |
| Kousinioris, John Harry | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 610 | 12.8900 | AB |
| NOVELLI, Michael Jon | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 113 | 12.8900 | AB |
| O'Reilly, Kerry Lynn | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 54 | 12.8900 | AB |
| Stack, Todd John | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 65 | 12.8900 | AB |
| van Melle, Blain Mitchell | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 38 | 12.8900 | AB |
| Ward, Brent Vincent | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 48 | 12.8900 | AB |
| Willis, Aron John | 5 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 224 | 12.8900 | AB |
| WOODS, GARY | 7 | O | 2022-04-06 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 141 | 12.8900 | AB |
| Transcontinental inc. | | | | | | | | |
| <i>Unités d'actions différées (UAD-administrateurs) / (DSU-directors)</i> | | | | | | | | |
| Brues, Peter | 4, 5 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 334 | 17.3800 | QC |
| Cote, Jacynthe | 4 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 540 | 17.3800 | QC |
| Gentiletti, Nelson | 4 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 49 | 17.3800 | QC |
| Leduc, Yves | 4 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 346 | 17.3800 | QC |
| Marcoux, Nathalie | 4, 6 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 392 | 17.3800 | QC |
| Martini, Anna | 4 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 986 | 17.3800 | QC |
| Plourde, Mario | 4 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 540 | 17.3800 | QC |
| Raymond, Jean | 4 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 395 | 17.3800 | QC |
| Thabet, Annie | 4 | O | 2022-04-11 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 323 | 17.3800 | QC |
| TransGlobe Energy Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Neely, Randy | 4, 5 | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 120 113 | 4.5600 | AB |
| Probert, Geoff | 5 | O | 2022-03-29 | D | 51 - Exercice d'options | 69 157 | 4.5400 | AB |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Neely, Randy | 4, 5 | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 270 674 | 2.8300 | AB |
| | | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 105 232 | 0.7900 | AB |
| | | O | 2022-03-30 | D | 51 - Exercice d'options | 54 522 | 2.1600 | AB |
| Probert, Geoff | 5 | O | 2022-03-29 | D | 51 - Exercice d'options | 161 798 | 2.8300 | AB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 51 - Exercice d'options | 62 904 | 0.7900 | AB |
| | | O | 2022-03-29 | D | 51 - Exercice d'options | 33 549 | 2.1600 | AB |
| True North Commercial Real Estate Investment Trust | | | | | | | | |
| <i>Parts de fiducie</i> | | | | | | | | |
| Allison, Margaret Ann | 5 | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (931) | 7.0000 | ON |
| Sherren, Tracy | 4, 5 | | | | | | | |
| ACM Holdings Inc. | PI | O | 2022-04-12 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 000) | 7.0000 | ON |
| Turquoise Hill Resources Ltd. | | | | | | | | |
| <i>TRQ Deferred Share Unit</i> | | | | | | | | |
| Burns, George Raymond | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 660 | 37.7400 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 670 | 37.5500 | QC |
| Gillin, Robert Peter Charles | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 660 | 37.7400 | QC |
| Robertson, Russel Clark | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 660 | 37.7400 | QC |
| | | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 670 | 37.5500 | QC |
| Saint-Laurent, Maryse C. | 4 | O | 2022-04-08 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 660 | 37.7400 | QC |
| United Lithium Corp. (formerly United Battery Metals Corp.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre Initié Porteur inscrit Dehn, Michael | 4, 5 | O | 2022-04-07 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 20 000 | 0.4500 | BC |
| Vermilion Energy Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Donadeo, Lorenzo | 4, 5 | O | 2022-04-04 | D | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | (5 450) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 513 525 | 27.0357 | AB |
| Glemser, Lars William | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (13 449) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 39 196 | 27.0357 | AB |
| Hatcher, Dion | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (11 031) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 24 301 | 27.0357 | AB |
| Hergott, Terrance Gerald | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 329) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 11 759 | 27.0357 | AB |
| Jeffery, Yvonne | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (4 722) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 3 961 | 27.0357 | AB |
| Kerwin, Darcy Blake | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (9 138) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 14 634 | 27.0357 | AB |
| Kremnica, Bryce | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (5 217) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 14 646 | 27.0357 | AB |
| MacDonald, Geoffrey Robert | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (8 742) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 4 782 | 27.0357 | AB |
| Preston, Kyle | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (7 329) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 15 941 | 27.0357 | AB |
| Schraven, Averyl | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (3 885) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 5 299 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 2 189 | 27.0357 | AB |
| Schut, Gerard | 5 | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 24 794 | 27.0357 | AB |
| Tan, Jenson Jit-Chang | 5 | O | 2022-04-04 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (10 004) | 27.0251 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | 39 196 | 27.0357 | AB |
| <i>Droits Deferred Share Units (Paid in Cash or Shares on Retirement)</i> | | | | | | | | |
| Kleckner, James J. JR. | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 247 | 21.6431USD | AB |
| Knickel, Carin Shirley | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 304 | 21.6431USD | AB |
| Larke, Stephen Phillip | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 207 | 27.0357 | AB |
| Macdonald, Larry | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 084 | 27.0357 | AB |
| Marchant, Timothy | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 413 | 27.0357 | AB |
| Michaleski, Robert B. | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 615 | 27.0357 | AB |
| Roby, William | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 147 | 21.6431USD | AB |
| Sharma, Manjit Kaur | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 741 | 27.0357 | AB |
| Steele, Judy Ann | 4 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 2 552 | 27.0357 | AB |
| <i>Droits Share Awards</i> | | | | | | | | |
| Donadeo, Lorenzo | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 88 772 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (342 350) | 27.0357 | AB |
| Glemser, Lars William | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 42 537 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (26 131) | 27.0357 | AB |
| Hatcher, Dion | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 68 429 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 462 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (16 201) | 27.0357 | AB |
| Hergott, Terrance Gerald | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 10 357 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (7 839) | 27.0357 | AB |
| Jeffery, Yvonne | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 062 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (2 641) | 27.0357 | AB |
| Kerwin, Darcy Blake | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 118 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (9 756) | 27.0357 | AB |
| Kremnica, Bryce | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 118 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (9 764) | 27.0357 | AB |
| MacDonald, Geoffrey Robert | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 18 495 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 188) | 27.0357 | AB |

| Émetteur | Rela- tion | État opé- ration | Date de l'opération | Em- prise | Opération Description de l'opération | Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés | Prix unitaire | Autorité principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre | | | | | | | | |
| Initié | | | | | | | | |
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Preston, Kyle | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 11 837 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (10 627) | 27.0357 | AB |
| Schraven, Averyl | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 8 173 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (3 533) | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (2 189) | 27.0357 | AB |
| Schut, Gerard | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 064 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (16 529) | 27.0357 | AB |
| Tan, Jenson Jit-Chang | 5 | O | 2022-04-06 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 23 118 | 27.0357 | AB |
| | | O | 2022-04-06 | D | 57 - Exercice de droits de souscription | (26 131) | 27.0357 | AB |
| VersaBank | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires US Common Shares</i> | | | | | | | | |
| Linton, Arthur Robert | 4 | O | 2020-04-22 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| QTrade - TFSA | PI | O | 2020-04-22 | I | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| | | O | 2022-04-11 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 1 300 | 11.5000 | ON |
| VerticalScope Holdings Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> | | | | | | | | |
| Lee, Paul Kisoo | 5 | O | 2022-03-31 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | ON |
| <i>Deferred Share Units</i> | | | | | | | | |
| Bigby, Wayne | 4 | O | 2022-04-10 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 015 | 15.4000USD | ON |
| Glogovac, Marina | 4 | O | 2022-04-10 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 609 | 15.4000USD | ON |
| Green, Malgorzata | 4 | O | 2022-04-10 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 1 015 | 15.4000USD | ON |
| Janssen, Cory | 4 | O | 2022-04-10 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 609 | 15.4000USD | ON |
| Viemed Healthcare, Inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Heltz, Sabrina Ann Bourgeois | 4 | O | 2020-11-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | M | 2020-11-04 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| Vior inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Fedosiewich, Mark Brian | 5 | O | 2022-04-12 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 10 000 | 0.1850 | QC |
| Vision Lithium inc. | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Bryce, Robert | 4 | O | 2022-04-06 | D | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (50 000) | 0.1950 | QC |
| West Fraser Timber Co. Ltd. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Unit</i> | | | | | | | | |
| Lawson, Marian | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 | | BC |
| McMorrow, Colleen | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 3 | | BC |
| Western Forest Products Inc. | | | | | | | | |
| <i>Deferred Share Units (Cash Settled)</i> | | | | | | | | |
| Bird, Jane Marie | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 13 542 | 1.9200 | BC |
| Cillis, Laura Ann | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 5 729 | 1.9200 | BC |
| Krotowski, Randy | 4 | O | 2021-03-05 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 16 927 | 1.9200 | BC |
| Phyfer, Cheri Marie | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 15 625 | 1.9200 | BC |
| Waites, Michael T. | 4 | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 26 042 | 1.9200 | BC |
| Williamson, John Patrick | 4 | O | 2021-03-05 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-05 | D | 56 - Attribution de droits de souscription | 15 625 | 1.9200 | BC |
| Westshore Terminals Investment Corporation | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires</i> | | | | | | | | |
| Pattison, James A. | 3 | | | | | | | |
| Great Pacific Financial Services Ltd. | PI | O | 2022-03-29 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 41 300 | 33.2253 | BC |
| | | O | 2022-04-06 | I | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 157 862 | 32.7789 | BC |
| Whitehorse Gold Corp. | | | | | | | | |
| <i>Options</i> | | | | | | | | |
| Feng, Rui | 4 | O | 2020-11-18 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 150 000 | 0.5000 | 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 |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Porteur inscrit | | | | | | | | |
| Kim, Yong-Jae | 6 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 50 000 | 0.5000 | BC |
| Neal, Gordon | 4, 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 500 000 | 0.5000 | BC |
| Pavani, Bhakti | 4 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 150 000 | 0.5000 | BC |
| Shaver, Lon Eric | 6 | O | 2020-11-18 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 50 000 | 0.5000 | BC |
| Waldman, Lorne | 4 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 150 000 | 0.5000 | BC |
| Zhang, Jing | 5 | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 75 000 | 0.5000 | BC |
| ZHANG, YONGMING | 4 | O | 2022-03-02 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 50 - Attribution d'options | 300 000 | 0.5000 | BC |
| Wow Unlimited Media Inc. (formerly, Rainmaker Entertainment Inc.) | | | | | | | | |
| <i>Actions ordinaires Voting</i> | | | | | | | | |
| Wow Exchange Co. Inc. | 3 | O | 2022-04-06 | D | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI | | | BC |
| | | O | 2022-04-06 | D | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément | 40 801 285 | | BC |

7.

Bourses, chambres de compensation, organismes d'autoréglementation et autres entités réglementées

- 7.1 Avis et communiqués
 - 7.2 Réglementation de l'Autorité
 - 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées
 - 7.4 Autres consultations
 - 7.5 Autres décisions
-

7.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

7.2 RÉGLEMENTATION DE L'AUTORITÉ

Aucune information.

7.3. RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

7.3.1 Consultation

Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (l'« OCRCVM ») – Projet de modification concernant la codification de certaines dispenses des Règles universelles d'intégrité du marché (les « RUIM »)

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par l'OCRCVM, de modification concernant la codification de nouvelles dispenses des RUIM permettant aux participants de négocier un titre coté en bourse hors marché pendant une période de restriction à la revente prévue par la loi, lorsque la négociation est permise aux termes d'une dispense de prospectus et sur un marché organisé réglementé étranger pendant une interruption réglementaire, lorsqu'une interdiction d'opérations est en vigueur et que la négociation est permise parce qu'elle respecte certaines conditions énoncées dans l'interdiction d'opérations.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

Commentaires

Malgré les informations présentées aux textes publiés, les personnes intéressées à soumettre des commentaires doivent en transmettre une copie, au plus tard le 13 juillet 2022, à :

Me Philippe Lebel
Secrétaire générale 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 : 514 864-8381
Courrier électronique : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Information complémentaire

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Pascal Bancheri
Analyste expert aux OAR
Direction de l'encadrement des activités de négociation
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4354
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4354
Télécopieur : 514 873-7455
Courrier électronique : pascal.bancheri@lautorite.qc.ca

Roland Geiling
Analyste en produits dérivés
Direction de l'encadrement des activités de négociation
Téléphone : 514.395.0337, poste 4323
Numéro sans frais : 1.877.525.0337, poste 4323
Télécopieur : 514.873.7455
Courrier électronique : roland.geiling@lautorite.qc.ca



AVIS DE L'OCRCVM

Avis sur les règles Appel à commentaires

RUIM

Date limite pour les commentaires : le 13 juillet 2022

Destinataires à l'interne :
Affaires juridiques et conformité

Détail

Haute direction

Institutions

Pupitre de négociation

Personne-ressource :

Theodora Lam

Avocate principale aux politiques,

Politique de réglementation des marchés

Téléphone : 416 646-7280

Courriel : tlam@iroc.ca

22-0054

Le 14 avril 2022

Projet de modification concernant la codification de certaines dispenses des RUIM

Sommaire

L'OCRCVM publie sous forme d'appel à commentaires un projet de modification (le **projet de modification**) des Règles universelles d'intégrité du marché (**RUIM**) qui codifierait de nouvelles dispenses permettant aux participants de négocier un titre coté en bourse :

- hors marché pendant une période de restriction à la revente prévue par la loi, lorsque la négociation est permise aux termes d'une dispense de prospectus;
- sur un marché organisé réglementé étranger pendant une interruption réglementaire, lorsqu'une interdiction d'opérations est en vigueur et que la négociation est permise parce qu'elle respecte certaines conditions énoncées dans l'interdiction d'opérations.

Effets

Selon l'OCRCVM, les effets les plus importants de la mise en œuvre du projet de modification sur les courtiers membres seraient les suivants :

Avis de l'OCRCVM 22-0054 – Avis sur les règles – RUIM – Appel à commentaires – Projet de modification concernant la codification de certaines dispenses des RUIM



- une réduction importante du temps et des efforts actuellement investis dans la préparation et l'envoi des demandes de dispense;
- la nécessité d'examiner et de mettre à jour leurs politiques de surveillance et de conformité, afin :
 - de supprimer les procédures à suivre pour demander à l'OCRCVM des dispenses individuelles pour chaque opération, lorsque les opérations satisfont aux conditions des nouvelles dispenses codifiées;
 - d'adopter des procédures raisonnables visant à gérer et surveiller le respect de la législation en valeurs mobilières et des exigences réglementaires applicables, lorsqu'ils négocient pendant une période de restriction à la revente prévue par la loi ou une interruption réglementaire.

S'il est approuvé, le projet de modification prendra effet au plus tôt 90 jours après la publication de l'Avis d'approbation.

Des versions nette et soulignée du projet de modification sont présentées aux Annexes A et B.

Envoi des commentaires

Nous sollicitons des commentaires sur tous les aspects du projet de modification, y compris sur toute question qui n'y est pas abordée. Les commentaires doivent être faits par écrit et transmis au plus tard le **13 juillet 2022** à :

Theodora Lam

Avocate principale aux politiques, Politique de réglementation des marchés
Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières
121, rue King Ouest, bureau 2000
Toronto (Ontario) M5H 3T9
Courriel : tlam@iiroc.ca



Il faut également transmettre une copie des commentaires aux autorités de reconnaissance à l'adresse suivante :

Réglementation des marchés
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
20, rue Queen Ouest
Bureau 1903, C.P. 55
Toronto (Ontario) M5H 3S8
Courriel : marketregulation@osc.gov.on.ca

Remarque à l'intention des personnes qui présentent des lettres de commentaires : une copie de leur lettre de commentaires sera mise à la disposition du public sur le site Web de l'OCRCVM, à www.ocrcvm.ca.



Avis sur les règles – Table des matières

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Exposé du projet de modification..... | 5 |
| 2. | Analyse..... | 6 |
| 2.1 | Restriction à la revente prévue par la loi..... | 6 |
| 2.2 | Interruption réglementaire lorsqu'une interdiction d'opérations est en vigueur..... | 8 |
| 3. | Effets du projet de modification..... | 9 |
| 4. | Mise en œuvre..... | 13 |
| 5. | Questions..... | 13 |
| 6. | Processus d'élaboration des politiques réglementaires..... | 14 |
| 6.1 | Objectif d'ordre réglementaire..... | 14 |
| 6.2 | Processus de réglementation..... | 14 |
| | Annexe A – Projet de modification des RUIM..... | 16 |
| | Annexe B – Libellé des RUIM reproduisant le projet de modification..... | 16 |



1. Exposé du projet de modification

Comme le prévoient le sous-alinéa (2)b) du paragraphe 6.4 et le paragraphe 9.1 des RUIM¹, au fil des ans, nous avons accordé des dispenses individuelles, par opération, afin de permettre aux participants de négocier :

- soit hors marché un titre assujéti à une période de restriction à la revente prévue par la loi, lorsque l'opération respectait la législation en valeurs mobilières et les exigences applicables;
- soit sur un marché organisé réglementé étranger pendant une interruption réglementaire, lorsque la vente d'un titre respectait les conditions énoncées dans une interdiction d'opérations.

Ces dispenses se limitent aux opérations particulières définies par le participant. Comme il est souvent nécessaire d'accorder des dispenses individuelles à l'égard des opérations pendant une période de restriction à la revente prévue par la loi ou une interruption réglementaire (se reporter à la section 3 du présent avis), nous proposons d'apporter les modifications exposées ci-dessous aux paragraphes 6.4 et 9.1 des RUIM. Le nombre et l'uniformité de ces demandes de dispense indiquent qu'il pourrait être plus approprié et efficace de permettre ces opérations au moyen d'une modification de règle que de continuer d'accorder des dispenses individuelles sur demande.

Si le projet de modification est approuvé, l'OCRCVM mettra également à jour l'[Avis de l'OCRCVM 15-0191](#) – *Obtention d'une dispense de l'application des règles de négociation ou obtention d'une interprétation des règles* en conséquence.

¹ L'OCRCVM publie chaque année un sommaire des dispenses accordées au cours de l'année civile. Se reporter par exemple aux Avis de l'OCRCVM [21-0086](#) et [20-0142](#), qui traitent des dispenses accordées en 2020 et 2019 respectivement.



2. Analyse

2.1 Restriction à la revente prévue par la loi

L'alinéa (1) du paragraphe 6.4 des RUIM exige que les opérations visant un titre coté en bourse soient exécutées sur un marché².

Pratique actuelle

Lorsque des titres ne sont pas librement négociables, de sorte que leur revente doit satisfaire aux conditions énoncées dans le *Règlement 45-102 sur la revente de titres* (le **Règlement 45-102**)³, les participants demandent actuellement la dispense prévue au sous-alinéa (2)b) du paragraphe 6.4 des RUIM afin d'exécuter l'opération hors marché⁴. Dans bien des cas, nous accordons cette dispense, puisque les opérations sur des titres à négociation restreinte ne peuvent être exécutées que d'une façon qui permet d'éviter toute intervention de la part d'investisseurs qui ne peuvent détenir ces titres.

Changements prévus dans le projet de modification

En vertu du projet de modification du sous-alinéa (2)k) du paragraphe 6.4 des RUIM, les participants pourraient négocier hors marché sans demander de dispense à l'OCRCVM, à condition :

² En vertu du [Règlement n° 1 de l'OCRCVM](#), on entend par « marché » :

- a) une bourse reconnue ou un marché à terme de marchandises inscrit dans un territoire du Canada;
- b) un système reconnu de cotation et de déclaration des opérations;
- c) toute personne non visée aux paragraphes a) ou b) ci-dessus qui facilite des opérations sur titres ou sur dérivés dans un territoire du Canada et qui remplit les conditions suivantes :
 - (i) elle établit, tient ou offre un marché ou un mécanisme permettant aux acheteurs et aux vendeurs de titres ou de dérivés de se rencontrer,
 - (ii) elle réunit les ordres de nombreux acheteurs et vendeurs de titres ou de dérivés,
 - (iii) elle utilise des méthodes éprouvées, non discrétionnaires, selon lesquelles les ordres interagissent, et les acheteurs et les vendeurs qui passent des ordres s'entendent sur les conditions d'une opération.

³ Une des conditions énoncées dans le Règlement 45-102 exige que les opérations durant la période de restriction prévue par la loi aient lieu entre des investisseurs admissibles à souscrire le titre visé sous le régime d'une dispense de prospectus.

⁴ Avis de l'OCRCVM [15-0191](#) – RUIM – Avis sur les règles – *Obtention d'une dispense de l'application des règles de négociation ou obtention d'une interprétation des règles* (28 août 2015). Si le projet de modification du sous-alinéa (2)k) du paragraphe 6.4 des RUIM est approuvé, nous modifierons l'Avis de l'OCRCVM [15-0191](#) afin de supprimer les opérations au cours d'une période de restriction à la revente des types de dispenses que l'OCRCVM accorde aux termes du sous-alinéa (2)b) du paragraphe 6.4 des RUIM.



- que les titres soient assujettis à une période de restriction à la revente prévue par la loi;
- que l'opération :
 - respecte les exigences énoncées dans le Règlement 45-102,
 - soit exécutée aux termes d'une dispense applicable de l'obligation de prospectus prévue par la législation en valeurs mobilières, telle que la dispense pour les investisseurs qualifiés, lorsqu'elle est offerte.

Le participant doit aussi continuer de veiller à ce que ses opérations respectent la législation en valeurs mobilières et les exigences réglementaires applicables, notamment :

- les exigences de déclaration d'initié, s'il y a lieu;
- les exigences supplémentaires imposées par la bourse à laquelle sont cotés les titres.

Le projet de modification du sous-alinéa (2)k) du paragraphe 6.4 des RUIM ne s'appliquerait pas aux titres assujettis à un délai de garde contractuel qui peut être imposé ou supprimé en vertu d'un contrat de gré à gré, puisque la revente de ces titres ne fait pas l'objet d'une restriction prévue par la loi.

Comme dans le cas des autres dispenses prévues à l'alinéa (2) du paragraphe 6.4 des RUIM⁵, les participants ne seraient pas tenus de déclarer séparément à l'OCRCVM les opérations exécutées en vertu du projet de modification du sous-alinéa (2)k) du paragraphe 6.4 des RUIM; ils devraient toutefois continuer de tenir les dossiers requis par les exigences de l'OCRCVM⁶, notamment par le paragraphe [10.11](#) des RUIM – *Règles sur la piste de vérification*, le paragraphe [10.12](#) des RUIM – *Conservation des dossiers et des directives* et l'article [3804](#) des Règles de l'OCRCVM – *Dispositions générales concernant la tenue de dossiers*.

⁵ À l'exception du sous-alinéa (2)b) du paragraphe 6.4 des RUIM, puisque les participants sont tenus de déclarer les opérations exécutées conformément à certaines dispenses que le personnel de l'OCRCVM accorde en vertu de ce sous-alinéa.

⁶ Selon la définition donnée au [paragraphe 1201\(2\) des Règles de l'OCRCVM](#), « exigences de l'OCRCVM » s'entend des exigences prévues dans les statuts de l'OCRCVM, ses règlements et règles, ainsi que dans tout autre document prescrit ou adopté dans les règlements ou les règles de l'OCRCVM et dans les décisions de l'OCRCVM et des conseils de section.



2.2 Interruption réglementaire lorsqu'une interdiction d'opérations est en vigueur

Le sous-alinéa (1)a) du paragraphe 9.1 des RUIM interdit aux participants de saisir un ordre d'achat ou de vente d'un titre sur un marché tant qu'une interdiction d'opérations est en vigueur.

Pratique actuelle

À l'heure actuelle, les participants demandent une dispense de l'application du paragraphe 9.1 des RUIM pour pouvoir vendre un titre pour leur client sur un marché organisé réglementé étranger, lorsqu'une interdiction d'opérations permet aux investisseurs :

- qui ont acquis la position avant la date de l'interdiction d'opérations;
- qui ne sont pas des initiés de l'émetteur;

de vendre ce titre.

Lorsqu'un titre fait l'objet d'une interdiction d'opérations qui ne permet pas aux porteurs de titres de vendre aux conditions d'exécution de l'ordre, le participant doit actuellement demander une lettre de non-objection ou une modification de l'ordre à l'autorité canadienne en valeurs mobilières (ACVM) compétente pour que l'OCRCVM puisse accorder la dispense demandée.

Changements prévus dans le projet de modification

Lorsque les conditions de la vente d'un titre sont prescrites dans l'interdiction d'opérations elle-même, l'OCRCVM propose de modifier le sous-alinéa (4)b) du paragraphe 9.1 des RUIM pour permettre aux participants de vendre un titre d'une manière conforme :

- aux conditions énoncées dans l'interdiction d'opérations (sous-alinéa (4)b)(i) du paragraphe 9.1 des RUIM);
- à la législation en valeurs mobilières applicable (sous-alinéa (4)b)(ii) du paragraphe 9.1 des RUIM).

Pour s'assurer que la vente est conforme à la législation en valeurs mobilières applicable, les participants doivent continuer de vérifier dans la [Base de données des interdictions d'opérations sur](#)



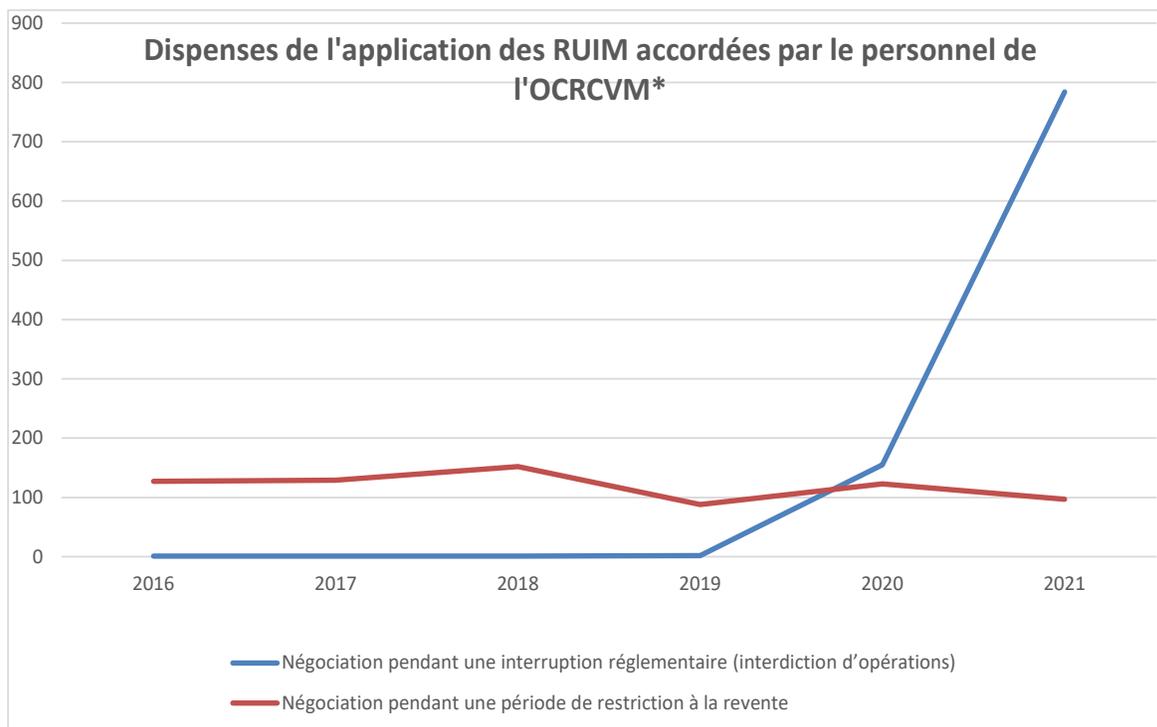
[valeurs des ACVM](#) si le titre visé fait l'objet d'une interdiction d'opérations prononcée par plus d'une ACVM. Si tel est le cas, le participant doit continuer :

- de faire preuve de la diligence voulue avant de négocier pour déterminer si une opération particulière peut ou non être exécutée (par exemple, en demandant une ordonnance modificative à l'ACVM compétente, selon l'interdiction d'opérations en vigueur);
- de tenir des dossiers pour justifier de son respect de la législation en valeurs mobilières et des exigences de l'OCRCVM⁷, notamment du paragraphe [10.11](#) des RUIIM – *Règles sur la piste de vérification*, du paragraphe [10.12](#) des RUIIM – *Conservation des dossiers et des directives* et de l'article [3804](#) des Règles de l'OCRCVM – *Dispositions générales concernant la tenue de dossiers*.

3. Effets du projet de modification

Nous prévoyons que le projet de modification aurait principalement pour effet de réduire le fardeau réglementaire des participants et de réduire le fardeau administratif du personnel de l'OCRCVM en codifiant les deux dispenses le plus souvent accordées par l'OCRCVM relativement 1) aux interruptions réglementaires (interdictions d'opérations) et 2) aux restrictions à la revente prévues par la loi.

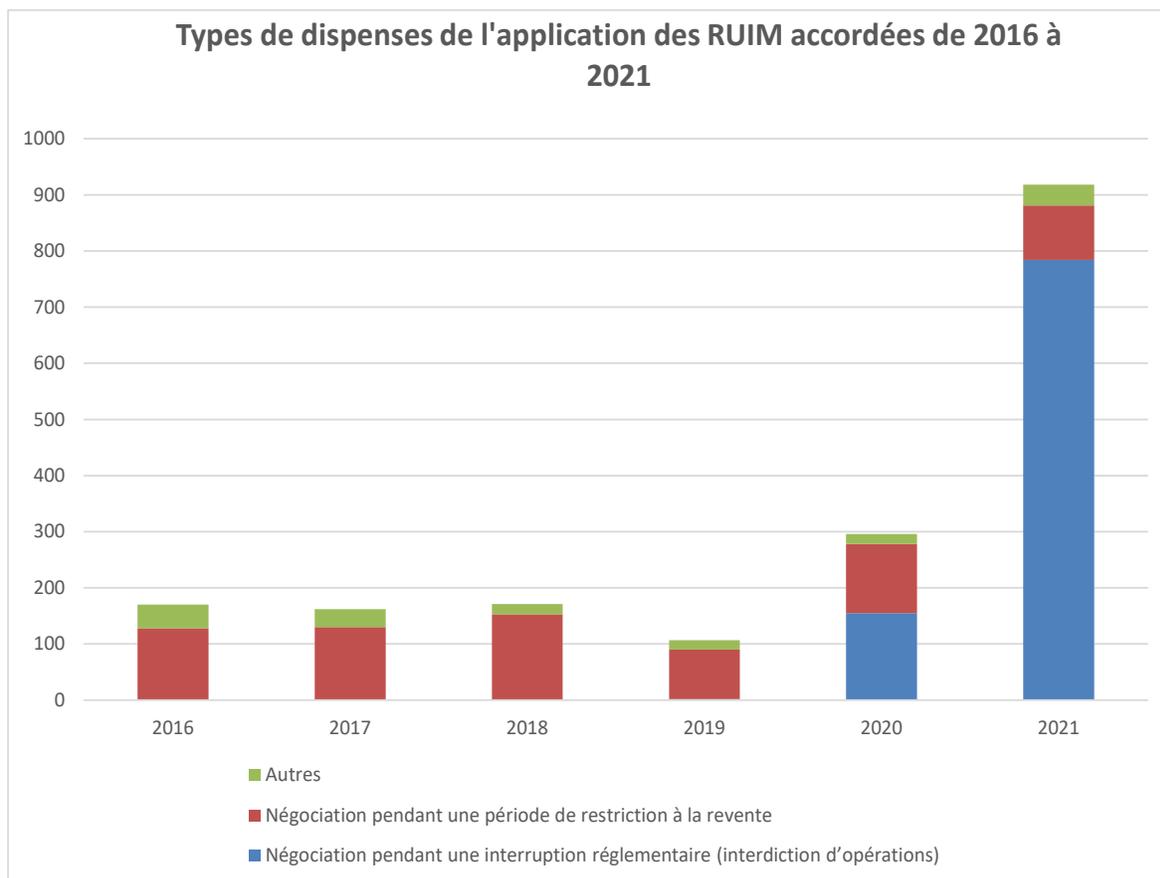
⁷ Selon la définition donnée au [paragraphe 1201\(2\) des Règles de l'OCRCVM](#), « exigences de l'OCRCVM » s'entend des exigences prévues dans les statuts de l'OCRCVM, ses règlements et règles, ainsi que dans tout autre document prescrit ou adopté dans les règlements ou les règles de l'OCRCVM et dans les décisions de l'OCRCVM et des conseils de section. *Avis de l'OCRCVM 22-0054 – Avis sur les règles – RUIIM – Appel à commentaires – Projet de modification concernant la codification de certaines dispenses des RUIIM*



[Description du graphique intitulé « Dispenses de l'application des RUIM accordées par le personnel de l'OCRCVM ».](#)

*Ce graphique montre uniquement le nombre de dispenses de l'application des RUIM liées à la négociation pendant une interruption réglementaire (interdictions d'opérations) et à la négociation pendant une période de restriction à la revente. L'OCRCVM publie chaque année un sommaire des dispenses de l'application des RUIM qu'il accorde; se reporter par exemple à l'Avis de l'OCRCVM [21-0086](#), qui traite des dispenses accordées en 2020.

Les dispenses de l'application des RUIM liées à la négociation pendant une interruption réglementaire (interdiction d'opérations) et une période de restriction à la revente prévue par la loi représentent une proportion croissante des dispenses de l'application des RUIM accordées par l'OCRCVM; de 2016 à 2021, cette proportion est passée de 75,29 % à 95,97 %.

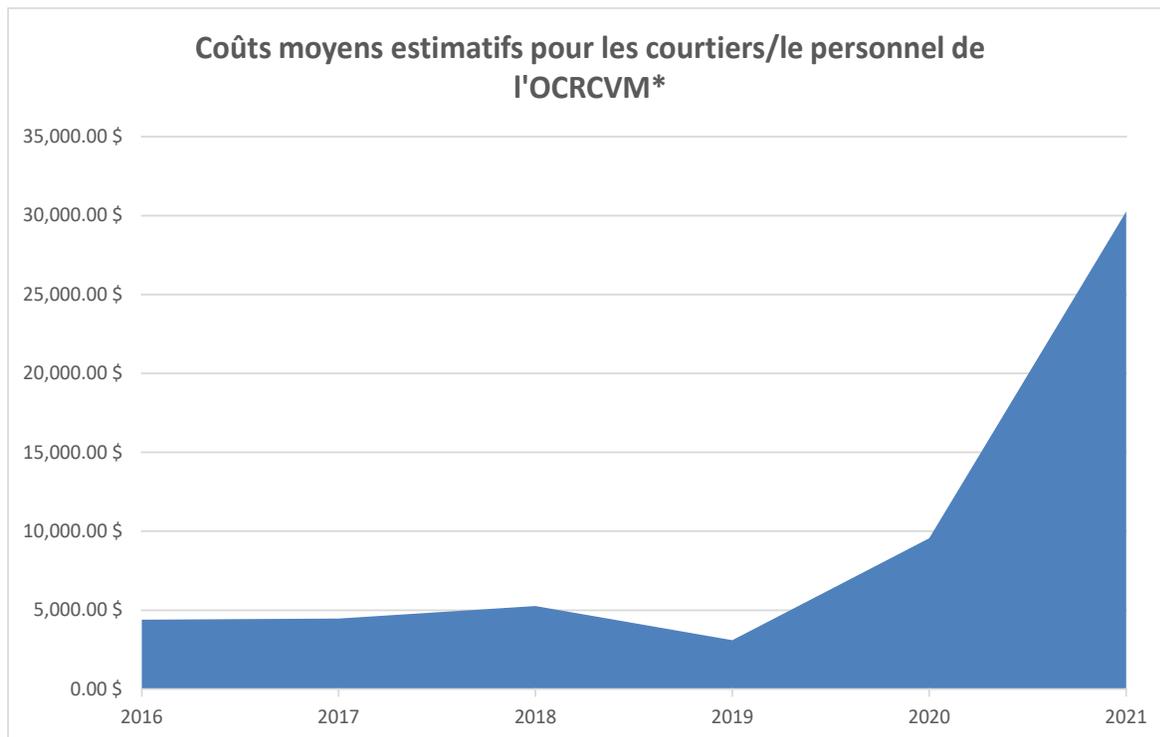


[Description du graphique intitulé « Types de dispenses de l'application des RUIM accordées de 2016 à 2021 ».](#)

En raison de l'augmentation du nombre de demandes de dispense visant à négocier pendant les interruptions réglementaires (interdictions d'opérations) et les périodes de restriction à la revente prévues par la loi, le personnel de l'OCRCVM a accordé plus de cinq fois plus de dispenses en 2021 (918 dispenses accordées) qu'en 2016 (170 dispenses accordées).

Uniquement en 2021, le nombre croissant de dispenses liées à la négociation pendant les interruptions réglementaires (interdictions d'opérations) et les périodes de restriction à la revente prévues par la loi s'est traduit par des coûts moyens estimatifs d'environ 30 000 \$ pour les participants et le personnel de l'OCRCVM.

Avis de l'OCRCVM 22-0054 – Avis sur les règles – RUIM – Appel à commentaires – Projet de modification concernant la codification de certaines dispenses des RUIM



[Description du graphique intitulé « Coûts moyens estimatifs pour les courtiers/le personnel de l'OCRCVM ».](#)

*Coûts moyens estimatifs liés à la préparation des demandes par les employés des participants et au traitement des dispenses par le personnel de l'OCRCVM, en ce qui concerne la négociation pendant une interruption réglementaire (interdiction d'opérations) ou une période de restriction à la revente prévue par la loi⁸.

En nous fondant sur les calculs ci-dessus, nous estimons que les participants et l'OCRCVM économiseraient beaucoup de temps et de ressources s'ils n'étaient plus tenus de préparer et de traiter des demandes de dispense individuelles liées à la négociation pendant une interruption réglementaire (interdiction d'opérations) et une période de restriction à la revente prévue par la loi. Les participants et l'OCRCVM pourraient réaffecter les ressources ainsi économisées à d'autres priorités importantes.

⁸ Les coûts moyens estimatifs reposent sur les hypothèses suivantes :

1. Les employés des participants et le personnel de l'OCRCVM ont habituellement besoin de 30 minutes pour préparer les demandes ou traiter les dispenses, respectivement.
2. Les coûts se basent sur un salaire annuel moyen d'environ 100 000 \$ à 150 000 \$ pour les employés des participants et le personnel de l'OCRCVM.

Avis de l'OCRCVM 22-0054 – Avis sur les règles – RUIM – Appel à commentaires – Projet de modification concernant la codification de certaines dispenses des RUIM



Selon l'OCRCVM, les effets les plus importants de la mise en œuvre du projet de modification sur les courtiers membres seraient les suivants :

- une réduction importante du temps et des efforts actuellement investis dans la préparation et l'envoi des demandes de dispense;
- la nécessité d'examiner et de mettre à jour leurs politiques de surveillance et de conformité, afin :
 - de supprimer les procédures à suivre pour demander à l'OCRCVM des dispenses individuelles pour chaque opération, lorsque les opérations satisfont aux conditions des nouvelles dispenses codifiées,
 - d'adopter des procédures raisonnables visant à gérer et à surveiller le respect de la législation en valeurs mobilières et des exigences réglementaires applicables, lorsqu'ils négocient pendant une période de restriction à la revente prévue par la loi ou une interruption réglementaire.

Le projet de modification n'aura pas d'incidence importante sur les investisseurs, les émetteurs ou les marchés. Le projet de modification n'aura pas non plus d'incidence sur les courtiers de l'OCRCVM qui ne sont pas des participants.

4. Mise en œuvre

Le projet de modification ne devrait pas avoir d'incidences technologiques.

S'il est approuvé, le projet de modification prendra effet au plus tôt 90 jours après la publication de l'Avis d'approbation.

5. Questions

Même si nous sollicitons des commentaires sur tous les aspects du projet de modification, nous aimerions également avoir des commentaires sur la question suivante en particulier :

1. Êtes-vous d'accord avec l'évaluation de l'OCRCVM selon laquelle les avantages du projet de modification sont proportionnels à ses coûts éventuels?



2. Si le projet de modification est approuvé, le délai de 90 jours après la publication de l'avis d'approbation laisse-t-il suffisamment de temps aux courtiers pour passer en revue et mettre à jour leurs politiques et procédures, au besoin?

6. Processus d'élaboration des politiques réglementaires

6.1 Objectif d'ordre réglementaire

Le projet de modification vise :

- à établir et à maintenir les règles nécessaires ou indiquées pour la gouvernance et la réglementation de tous les aspects des fonctions et des responsabilités de l'OCRCVM en tant qu'organisme d'autoréglementation;
- à assurer la conformité avec les lois sur les valeurs mobilières.

6.2 Processus de réglementation

Le conseil d'administration de l'OCRCVM (le **conseil**) a déterminé que le projet de modification est d'intérêt public et, le 23 mars 2022, a approuvé sa publication dans le cadre d'un appel à commentaires.

Le Comité consultatif sur les règles du marché (**CCRM**) de l'OCRCVM a examiné sur le plan des principes les questions soumises par le personnel de l'OCRCVM. Le CCRM est formé de représentants des marchés pour lesquels l'OCRCVM agit à titre de fournisseur de services de réglementation, ainsi que de représentants des participants, des investisseurs institutionnels, des adhérents et du milieu juridique et de la conformité.

Après avoir examiné les commentaires sur le projet de modification reçus en réponse au présent appel à commentaires ainsi que les commentaires des autorités de reconnaissance, l'OCRCVM peut recommander d'apporter des révisions aux dispositions applicables du projet de modification. Si les révisions et les commentaires reçus ne sont pas importants, le conseil a autorisé le président à les approuver au nom de l'OCRCVM, et le projet de modification, dans sa version révisée, sera soumis à l'approbation des autorités de reconnaissance. Si les révisions ou les commentaires sont importants,

Avis de l'OCRCVM 22-0054 – Avis sur les règles – RUIM – Appel à commentaires – Projet de modification concernant la codification de certaines dispenses des RUIM



le projet de modification, dans sa version révisée, sera soumis à la ratification du conseil et, s'il est ratifié, il sera publié dans le cadre d'un nouvel appel à commentaires ou mis en œuvre selon le cas.



Annexes

[Annexe A](#) – Projet de modification des RUIM

[Annexe B](#) – Libellé des RUIM reproduisant le projet de modification

7.3. RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

7.3.1 Consultation

Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (l'« OCRCVM ») – Nouvelle publication du projet de modernisation des règles relatives aux dérivés –phase 1

L'Autorité des marchés financiers publie de nouveau le projet, déposé par l'OCRCVM, de modification des règles relatives aux dérivés –phase 1. Le projet vise à moderniser et à simplifier les exigences de l'OCRCVM relatives aux dérivés.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

Commentaires

Malgré les informations présentées aux textes publiés, les personnes intéressées à soumettre des commentaires doivent en transmettre une copie, au plus tard le 13 juin 2022, à :

Me Philippe Lebel
Secrétaire générale 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 : 514 864-8381
Courrier électronique : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

Information complémentaire

Pour de plus amples renseignements, on peut s'adresser à :

Pascal Bancheri
Analyste expert aux OAR
Direction de l'encadrement des activités de négociation
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4354
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4354
Télécopieur : 514 873-7455
Courrier électronique : pascal.bancheri@lautorite.qc.ca

Jean-Simon Lemieux
Analyste expert aux OAR
Direction de l'encadrement des activités de négociation
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4366
Numéro sans frais : 1 877 525-0337, poste 4366
Télécopieur : 514 873-7455
Courrier électronique : jean-simon.lemieux@lautorite.qc.ca



AVIS DE L'OCRCVM

Avis sur les règles
Appel à commentaires
 Règles de l'OCRCVM

Avis 22-0055
Le 14 avril 2022

Date limite pour les commentaires : le 13 juin 2022

Destinataires à l'interne :
 Affaires juridiques et conformité
 Audit interne
 Comptabilité réglementaire
 Crédit
 Détail
 Formation
 Haute direction
 Inscription
 Institutions
 Opérations
 Pupitre de négociation

Personne-ressource :
 Vinesh Umanee
 Conseiller aux politiques (dérivés),
 Politique de réglementation des membres
 Téléphone : 514 340-7669
 Courriel : vumanee@iroc.ca

Nouvelle publication du projet de modernisation des règles relatives aux dérivés – phase 1

Sommaire

L'OCRCVM publie de nouveau aux fins de consultation le projet de modification des Règles de l'OCRCVM visant à moderniser et à simplifier ses exigences relatives aux dérivés (la **publication initiale**)¹.

Nous avons apporté des révisions au projet de modification présenté dans la publication initiale (le **projet de modification révisé**) pour les raisons suivantes :

- reproduire la plupart des modifications proposées dans la version à jour des Règles de l'OCRCVM qui est entrée en vigueur le 31 décembre 2021²;

¹ Voir l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 19-0200](#) publié le 21 novembre 2019.

² Voir l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 21-0190](#) publié le 14 octobre 2021.



- proposer certaines modifications par rapport au projet de modification initial à la lumière de problèmes qui ont été soulevés et de suggestions qui ont été faites dans les lettres de commentaires que nous avons reçues à la suite de la publication initiale, ainsi que des commentaires des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM).

Les objectifs et les considérations associés au projet de modification sont énoncés dans la publication initiale. Nous avons aligné les propositions du projet de modification révisé sur ces objectifs et considérations.

Envoi des commentaires

Les commentaires doivent être faits par écrit et transmis au plus tard le 13 juin 2022 (soit dans un délai de 60 jours à compter de la date de publication du présent avis) à :

Politique de réglementation des membres
Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières
121, rue King Ouest, bureau 2000
Toronto (Ontario) M5H 3T9
Courriel : memberpolicymailbox@iiroc.ca

Les commentaires doivent également être envoyés à l'adresse suivante :

Services de la réglementation des marchés
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
20, rue Queen Ouest
Bureau 1903, C. P. 55
Toronto (Ontario) M5H 3S8
Courriel : marketregulation@osc.gov.on.ca

Remarque à l'intention des personnes qui présentent des lettres de commentaires : une copie de leur lettre de commentaires sera mise à la disposition du public sur le site Internet de l'OCRCVM, à l'adresse www.ocrcvm.ca. Un résumé des commentaires formulés dans chaque lettre figurera aussi dans un prochain avis de l'OCRCVM.



Table des matières

| | | |
|-------|---|----|
| 1. | Contexte | 4 |
| 1.1 | <i>Projet de modification initial</i> | 4 |
| 1.2 | <i>Commentaires reçus</i> | 4 |
| 1.3 | <i>Mise en œuvre des Règles de l'OCRCVM</i> | 4 |
| 1.4 | <i>Nouvelle publication</i> | 4 |
| 2. | Résumé du projet de modification révisé | 5 |
| 2.1 | <i>Définitions</i> | 5 |
| 2.1.1 | <i>Définition de « valeur mobilière » ou « titre »</i> | 5 |
| 2.1.2 | <i>Types de dérivés</i> | 5 |
| 2.1.3 | <i>Inclusion des dérivés dans la définition de « fonctions liées aux valeurs mobilières »</i> | 6 |
| 2.1.4 | <i>Révision de la définition de « client institutionnel »</i> | 6 |
| 2.2 | <i>Conduite des affaires</i> | 10 |
| 2.2.1 | <i>Plan de poursuite des activités</i> | 10 |
| 2.2.2 | <i>Conduite des affaires concernant les dérivés – limite de risque</i> | 10 |
| 2.3 | <i>Information à fournir et rapports périodiques à transmettre aux clients</i> | 11 |
| 2.3.1 | <i>Document d'information sur les risques</i> | 11 |
| 2.3.2 | <i>Avis d'exécution et relevés de compte mensuels – ententes de cession</i> | 12 |
| 2.3.3 | <i>Rapports annuels sur les honoraires et frais – relevés de compte améliorés</i> | 12 |
| 2.4 | <i>Autres modifications mineures</i> | 13 |
| 3. | Incidence du projet de modification | 14 |
| 4. | Mise en œuvre | 15 |
| 5. | Processus d'établissement de la politique réglementaire | 15 |
| 6. | Annexes | 15 |
| 7. | Pièces jointes | 15 |



1. Contexte

1.1 Projet de modification initial

Nous avons publié aux fins de consultation la publication initiale le 21 novembre 2019 au moyen de l'[Avis sur les règles 19-0200](#). La publication initiale énonce les objectifs de l'OCRCVM associés au projet de modernisation des Règles de l'OCRCVM relatives aux dérivés, lesquels consistent principalement à établir un cadre harmonisé pour les valeurs mobilières et les dérivés, qu'ils soient négociés en bourse ou hors cote. Compte tenu de la portée et de la nature des modifications proposées dans ce projet, nous avons choisi de publier le projet de modification aux fins de consultation en deux phases distinctes :

- la **phase 1**, qui comprend toutes les modifications que nous proposons d'apporter aux exigences autres que celles liées aux marges;
- la **phase 2**, qui comprend les modifications que nous proposons d'apporter aux marges obligatoires.

Le projet de modification présenté dans la publication initiale concernait la phase 1 du projet de modernisation.

1.2 Commentaires reçus

Nous avons reçu six lettres de commentaires à la suite de la publication initiale. Un résumé des commentaires reçus et de nos réponses figure à l'annexe D.

1.3 Mise en œuvre des Règles de l'OCRCVM

Lorsque nous avons publié la publication initiale, nous avons présenté le projet de modification par rapport à la version des Règles de l'OCRCVM qui avait été publiée en août 2019. Depuis, plusieurs projets de modification ont été approuvés et mis en œuvre, comme les modifications concernant la déclaration des opérations, la déclaration des incidents de cybersécurité, la formation continue, les réformes axées sur le client et les dispenses relatives aux déplacements de comptes en bloc. Une version à jour en langage simple des Règles de l'OCRCVM intégrant toutes ces modifications a été publiée en octobre 2021, puis elle est entrée en vigueur le 31 décembre 2021.

1.4 Nouvelle publication

À la lumière des modifications qui ont été apportées aux Règles de l'OCRCVM depuis la publication initiale et des commentaires reçus, nous publions de nouveau aux fins de consultation les modifications proposées du projet de modernisation des règles relatives aux dérivés – phase 1³, avec les révisions mentionnées dans le présent avis.

³ Voir l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 19-0200](#) publié le 21 novembre 2019.



2. Résumé du projet de modification révisé

2.1 Définitions

2.1.1 Définition de « valeur mobilière » ou « titre »

À l'heure actuelle, le terme « valeur mobilière » ou « titre » n'est pas défini dans les Règles de l'OCRCVM. Tout autre terme ou toute autre expression qui n'est défini ni dans les Règles de l'OCRCVM ni dans les autres exigences de l'OCRCVM et qui est défini dans les lois sur les valeurs mobilières a le sens qui lui est attribué dans les lois sur les valeurs mobilières⁴.

L'un des principaux objectifs du projet de modernisation des Règles de l'OCRCVM relatives aux dérivés consiste à énoncer plus clairement les obligations réglementaires principales qui s'appliquent respectivement aux valeurs mobilières, aux dérivés cotés et aux dérivés de gré à gré. Comme certaines exigences – actuelles ou proposées – sont différentes pour les valeurs mobilières et pour les dérivés, nous estimons que le principal article de définitions des Règles de l'OCRCVM⁵ devrait permettre d'entrée de jeu de faire la distinction entre valeur mobilière (ou titre) et dérivé.

À cette fin, nous proposons que l'OCRCVM ajoute la définition suivante de « valeur mobilière » ou « titre » au paragraphe 1201(2) des Règles de l'OCRCVM.

| Terme proposé | Définition proposée |
|--------------------------------------|---|
| « valeur mobilière » ou « titre » | Valeur mobilière ou titre au sens qui leur est attribué dans les lois sur les valeurs mobilières pertinentes, excluant un dérivé. |

En raison de cette révision, nous avons supprimé les définitions du terme « valeur mobilière » ou « titre » que nous proposons d'ajouter dans certaines des Règles de l'OCRCVM dans la publication initiale⁶.

Nous estimons que cette démarche clarifiera l'application des Règles de l'OCRCVM, puisqu'elle permet d'exclure explicitement les dérivés de la définition de valeur mobilière (ou de titre). En outre, la démarche est conforme au projet de modification publié par l'OCRCVM en octobre 2020 concernant l'établissement d'un cadre approprié de réglementation des dérivés cotés négociés sur un marché⁷.

2.1.2 Types de dérivés

Dans la publication initiale, nous proposons d'utiliser des définitions générales dans les Règles de l'OCRCVM relativement aux dérivés, notamment pour les termes « dérivé », « dérivé coté »

⁴ Paragraphe 1201(1) des Règles de l'OCRCVM.

⁵ Paragraphe 1201(2) des Règles de l'OCRCVM.

⁶ Voir les modifications proposées précédemment dans la Règle 3800 de l'OCRCVM, la Partie D de la Règle 4100 de l'OCRCVM, la Partie C de la Règle 4200 de l'OCRCVM, la Règle 4300 de l'OCRCVM, la Règle 4400 de l'OCRCVM, la Règle 4700 de l'OCRCVM et la Règle 4800 de l'OCRCVM.

⁷ Voir l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 20-0202](#) publié le 8 octobre 2020.



et « dérivé de gré à gré ». Nous estimons que ces définitions, telles qu'elles sont proposées, sont harmonisées avec celles qui figurent dans les lois provinciales sur les valeurs mobilières, les dérivés et les contrats à terme sur marchandises.

Nous n'avons pas apporté d'autres modifications à ces modifications proposées au paragraphe 1201(2) des Règles de l'OCRCVM, exception faite d'une modification mineure apportée à la définition du terme « dérivé », comme suit :

| Terme proposé | Définition proposée |
|---------------|---|
| « dérivé » | Option, swap, contrat à terme standardisé, contrat à terme de gré à gré, <u>option sur contrat à terme</u> , contrat sur différence ou tout autre contrat ou instrument financier ou sur marchandises dont le cours, la valeur ou les obligations de livraison, de paiement ou de règlement sont fonction d'un sous-jacent (valeur, prix, taux, variable, indice, événement, probabilité ou autre chose). |

Étant donné qu'une option sur contrat à terme possède des caractéristiques d'un contrat à terme standardisé et des caractéristiques d'une option et que, par conséquent, les Règles de l'OCRCVM comportent des mentions portant expressément sur les options sur contrat à terme, nous proposons d'ajouter le terme « option sur contrat à terme » dans la définition de « dérivé ». Cette modification vise à harmoniser la définition de « dérivé » avec le traitement qui est fait des options sur contrat à terme à l'échelle des Règles de l'OCRCVM. Par exemple, lorsqu'une exigence énoncée dans les Règles de l'OCRCVM fait une distinction entre un contrat à terme standardisé et une option, selon la caractéristique visée, les Règles comportent une mention portant expressément sur une option sur contrat à terme⁸.

2.1.3 Inclusion des dérivés dans la définition de « fonctions liées aux valeurs mobilières »

Compte tenu des objectifs de préciser clairement les exigences qui concernent respectivement les valeurs mobilières et les dérivés et d'avoir des mentions distinctes pour ces catégories d'actifs, nous avons proposé dans la publication initiale d'apporter des modifications à la définition du terme « fonctions liées aux valeurs mobilières » et de remplacer le terme lui-même par « activités liées aux fonctions de mandataire ».

Nous avons pris en compte les commentaires reçus à propos de la confusion que cette modification pourrait entraîner. Nous proposons donc de réviser la modification proposée du terme défini et de remplacer celui-ci par « fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés ».

2.1.4 Révision de la définition de « client institutionnel »

Afin de réduire les divergences entre les définitions servant à identifier les clients avertis et d'harmoniser le plus possible les définitions servant à évaluer le degré de connaissance d'un client pour toutes les activités liées aux valeurs mobilières et aux dérivés, nous avons proposé

⁸ Par exemple, en ce qui concerne les compétences requises, une option sur contrat à terme est classée dans la même catégorie que les contrats à terme standardisés plutôt que comme une option.



dans la publication initiale de modifier la définition de « client institutionnel ». Ces modifications proposaient que l'OCRCVM :

- adopte un seuil d'actif géré comme indicateur du degré de connaissance du client;
- étende cette démarche fondée sur l'« actif géré » aux clients qui sont des personnes physiques, sous réserve de certaines conditions;
- instaure un concept d'opérateur en couverture selon lequel les personnes morales qui se livrent à des activités de couverture admissibles pourraient être considérées comme des clients institutionnels pour les comptes dans lesquels elles effectuent des opérations de couverture et détiennent des positions de couverture admissibles.

Exception faite des modifications mineures indiquées dans le tableau ci-après, nous proposons de maintenir cette démarche.

| Terme proposé | Définition dans la publication initiale | Révision de la définition initialement proposée |
|---------------------------|---|---|
| « client institutionnel » | <p>L'une ou l'autre des suivantes :</p> <p>(i) <u>une contrepartie agréée</u>;</p> <p>(ii) <u>une institution agréée</u>;</p> <p>(iii) <u>une entité réglementée</u>;</p> <p>(iv) <u>une personne</u> inscrite sous le régime des <i>lois sur les valeurs mobilières</i>, sauf une <i>personne physique</i> inscrite;</p> <p>(v) <u>une personne</u>, sauf une <i>personne physique</i>, qui assure l'administration ou la gestion de titres <u>et de lingots de métaux précieux</u> d'une valeur totale supérieure <u>à dépassant</u> 10 millions de dollars;</p> <p><u>(vi) une personne physique qui assure l'administration ou la gestion de titres et de lingots de métaux précieux d'une valeur totale dépassant 10 millions de dollars et qui demande à être classée comme client institutionnel et consent à être classée comme tel</u>;</p> | <p>L'une ou l'autre des <u>personnes</u> suivantes :</p> <p>(i) une <i>contrepartie agréée</i>;</p> <p>(ii) une <i>institution agréée</i>;</p> <p>(iii) une <i>entité réglementée</i>;</p> <p>(iv) une <i>personne</i> inscrite sous le régime des <i>lois sur les valeurs mobilières</i>, sauf une <i>personne physique</i> inscrite;</p> <p>(v) une <i>personne</i>, sauf une <i>personne physique</i>, qui assure l'administration ou la gestion de <i>titres</i> et de lingots de métaux précieux d'une valeur totale dépassant <u>supérieure à</u> 10 millions de dollars;</p> <p>(vi) <i>une personne physique</i> qui assure l'administration ou la gestion de <i>titres</i> et de lingots de métaux précieux d'une valeur totale dépassant <u>supérieure à</u> 10 millions de dollars et qui demande à être classée comme <i>client institutionnel</i></p> |

7



| | | |
|-----------------------------|--|---|
| | <p><u>(vii) un opérateur en couverture qui demande à être classé comme client institutionnel et consent à être classé comme tel, dans le cas de comptes à activités et à positions de couverture admissibles.</u></p> | <p>et consent à être classée comme tel;</p> <p>(vii) un <i>opérateur en couverture</i> qui demande à être classé comme <i>client institutionnel</i> et consent à être classé comme tel, dans le cas de comptes à activités et à positions de couverture admissibles.</p> |
| « opérateur en couverture » | <p><u>Personne :</u></p> <p>(i) <u>qui est exposée à un ou plusieurs risques du fait même de ses activités;</u></p> <p>(ii) <u>qui cherche à couvrir chaque risque en réalisant des opérations sur titres ou sur dérivés aux termes desquelles :</u></p> <p><u>(a) le sous-jacent de l'opération est celui qui est directement associé à ce risque, ou un autre sous-jacent qui lui est apparenté,</u></p> <p><u>(b) l'effet escompté de l'opération est :</u></p> <p><u>(I) soit d'éliminer ou de réduire le risque associé aux fluctuations de la valeur marchande du sous-jacent ou de la position couverts,</u></p> <p><u>(II) soit de substituer au risque associé à une devise un risque associé à une autre devise, pour autant que la valeur globale du risque de change auquel est exposé</u></p> | <p><u>Personne, sauf une personne physique :</u></p> <p>(i) qui est exposée à un ou à plusieurs risques du fait même de ses activités <u>commerciales;</u></p> <p>(ii) qui cherche à <u>se</u> couvrir <u>contre</u> chaque risque en réalisant des opérations sur titres ou sur <u>dérivés</u> aux termes desquelles :</p> <p>(a) le sous-jacent de l'opération est celui qui est directement associé à ce risque, ou un autre sous-jacent qui lui est <u>étroitement</u> apparenté,</p> <p>(b) l'effet escompté de l'opération est :</p> <p>(I) soit d'éliminer ou de réduire le risque associé aux fluctuations de la <i>valeur marchande</i> du sous-jacent ou de la position couverts,</p> <p>(II) soit de substituer au risque associé à une devise un risque associé à une autre devise, pour autant que la valeur globale du</p> |

8

Avis de l'OCRCVM 22-0055 – Avis sur les règles – Appel à commentaires – Nouvelle publication du projet de modernisation des règles relatives aux dérivés – phase 1



| | | |
|--|---|---|
| | <p><u>l'opérateur en couverture ne soit pas augmentée par la substitution,</u></p> <p><u>(c) la position qui résulte de l'opération a pour effet de créer un degré élevé de corrélation négative avec le sous-jacent ou la position couverts,</u></p> <p><u>(d) il est raisonnable de croire que les fluctuations de la valeur marchande de la position résultant de l'opération compenseront intégralement ou de façon importante les fluctuations de la valeur marchande du sous-jacent ou de la position couverts.</u></p> | <p>risque de change auquel est exposé l'opérateur en couverture ne soit pas augmentée par la substitution,</p> <p>(c) la position qui résulte de l'opération a pour effet de créer un degré élevé de corrélation négative avec le sous-jacent ou la position couverts,</p> <p>(d) (c) il est raisonnable de croire que les fluctuations de la valeur marchande de la position résultant de l'opération compenseront intégralement ou de façon importante les fluctuations de la valeur marchande du sous-jacent ou de la position couverts.</p> |
|--|---|---|

Nous proposons de modifier la définition du terme « opérateur en couverture » :

- en supprimant toute mention de « valeur mobilière » ou « titre » pour qu'il soit clair que la couverture contre le risque concerne les opérations sur dérivés;
- en supprimant la mention de la notion de « corrélation négative » pour tenir compte des commentaires que nous avons reçus selon lesquels cette notion n'apporte aucun élément complémentaire à la définition et pour harmoniser la définition proposée avec celles des ACVM⁹.

Le projet de note d'orientation figurant à l'annexe A présente notre point de vue sur la façon dont la définition d'« opérateur en couverture » devrait être appliquée et interprétée et décrit plus en détail nos attentes ainsi que les exigences que doivent observer tous les courtiers membres lorsqu'ils classent un opérateur en couverture comme « client institutionnel ».

Par conséquent, nous proposons une nouvelle modification du paragraphe 3804(2) des Règles de l'OCRCVM, qui porte sur les dispositions générales concernant la tenue de dossiers, en ajoutant un type de « dossier » qui concerne l'évaluation d'un courtier membre selon laquelle il classe un client comme un « opérateur en couverture » et comme un « client institutionnel ».

⁹ Voir le [Projet de Règlement 93-101 sur la conduite commerciale en dérivés](#) (publié le 20 janvier 2022).



Cette modification proposée vise à clarifier l'attente selon laquelle un courtier membre doit prendre les mesures nécessaires pour s'assurer qu'un client se qualifie comme un « opérateur en couverture » et comme un « client institutionnel » et pour tenir des dossiers appropriés.

2.2 Conduite des affaires

2.2.1 Plan de poursuite des activités

Les Règles de l'OCRCVM obligent le courtier membre à établir et à maintenir un plan de poursuite des activités qui indique les procédures que le courtier membre compte suivre en cas de perturbation importante des affaires¹⁰.

Dans la publication initiale, nous avons proposé l'ajout des articles 4710 et 4716 dans les Règles de l'OCRCVM afin :

- de préciser que lorsqu'une entrave empêche le client d'accéder à ses positions sur dérivés ou sur titres ou à ses comptes de dérivés ou de titres, ou de liquider ou dénouer ses positions en compte, cela doit être considéré comme une perturbation importante des affaires;
- de préciser qu'en cas de perturbation importante des affaires, le courtier membre doit déclencher son plan de poursuite des activités et en aviser l'OCRCVM.

Pour tenir compte des commentaires reçus à l'égard de ces modifications proposées et pour renforcer la démarche fondée sur des principes qui est enchâssée dans les Règles de l'OCRCVM, nous proposons de retirer l'exigence imposant au courtier membre de mettre en œuvre son plan de poursuite des activités lorsqu'une perturbation importante des affaires se produit.

Au lieu de cela, la modification proposée révisée exige seulement que le courtier membre avise l'OCRCVM lorsqu'il constate une perturbation importante des affaires et lorsqu'il déclenche son plan de poursuite des activités, quelle que soit la nature de l'événement déclencheur.

2.2.2 Conduite des affaires concernant les dérivés – limite de risque

Dans la publication initiale, nous avons proposé d'étendre les exigences en vigueur en matière de conduite des affaires concernant les dérivés, énoncées dans les Règles de l'OCRCVM, à l'ensemble des opérations, positions et comptes impliquant des dérivés. Pour ce faire, nous avons proposé d'apporter des modifications aux parties suivantes des Règles de l'OCRCVM :

- Règle 3200 de l'OCRCVM – Partie F – Exigences supplémentaires sur l'ouverture et la tenue de comptes dans le cas d'opérations sur options, sur contrats à terme standardisés et sur options sur contrat à terme;
- Règle 3900 de l'OCRCVM – Partie F – Surveillance des comptes d'opérations sur options, sur contrats à terme standardisés et sur options sur contrat à terme.

Parmi les exigences énoncées dans ces parties, nous proposons d'étendre l'exigence d'établissement d'une limite de risque (c'est-à-dire la limite des pertes cumulatives) à tous les types de comptes de négociation de dérivés offerts, à l'exception des comptes de couverture.

¹⁰ Partie A de la Règle 4700 de l'OCRCVM.



Après avoir pris en compte les commentaires reçus à l'égard des modifications proposées, nous proposons de modifier celles-ci pour :

- indiquer clairement que la limite de risque fait partie intégrante des exigences associées à l'ouverture de comptes de négociation de dérivés et qu'elle est distincte des exigences d'évaluation de la convenance;
- indiquer clairement que l'exigence d'une limite de risque s'applique à tous les types de comptes¹¹ ouverts pour la négociation de dérivés et de titres ou dérivés à fort effet de levier, sauf aux comptes de couverture;
- préciser que l'exigence d'une limite de risque s'applique à l'ensemble des dérivés et des titres ou dérivés à fort effet de levier, sauf aux options et dérivés analogues.

2.3 Information à fournir et rapports périodiques à transmettre aux clients

2.3.1 Document d'information sur les risques

Les modifications que nous proposons d'apporter à la publication initiale afin de réviser le document d'information consolidé sur les risques liés aux dérivés¹² se présentent en deux volets :

- le remplacement du document d'information sur les risques actuel par celui qui figure à l'annexe B¹³ de la publication initiale;
- l'instauration de l'obligation, pour un courtier membre offrant des dérivés de gré à gré à des clients de détail, d'indiquer le pourcentage de comptes qui ont enregistré des profits lors de chacun des quatre derniers trimestres¹⁴.

À la lumière des commentaires reçus, nous proposons d'apporter des modifications au document d'information sur les risques en y exigeant l'ajout d'information sur les risques courants liés aux dérivés et sur les risques spécifiques liés aux dérivés de gré à gré. Nous estimons que cette information additionnelle apportera un complément utile au document

¹¹ Notamment les comptes avec conseils, les comptes sans conseils, les comptes carte blanche ou les comptes gérés.

¹² Voir la section 1.3.1 de l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 19-0200](#).

¹³ Cette modification nécessiterait également que la plupart des territoires relevant des ACVM modifient leurs règles, étant donné que le libellé actuel du document d'information sur les risques est aussi prescrit par les règles et règlements des provinces.

¹⁴ Cette obligation cadrerait avec les exigences applicables en vertu de la *Loi sur les instruments dérivés* du Québec; se reporter à l'article 11.36 du *Règlement sur les instruments dérivés* du Québec. Les courtiers en contrats de change au détail (*retail foreign exchange dealers*), les négociants commissionnaires en contrats à terme standardisés (*futures commission merchants*) et les remisiers (*introducing brokers*) offrant des contrats de change à des clients de détail sont également soumis à cette obligation en vertu des règlements de la U.S. Commodity Futures Trading Commission; se reporter au paragraphe 17 CFR § 5.5(e) (en anglais seulement). Cette obligation d'information fait aussi partie des mesures adoptées dans d'autres territoires et par d'autres organismes; se reporter aux publications suivantes : OICV-IOSCO, FR17/2018: *Report on Retail OTC Leveraged Products*, septembre 2018 (en anglais seulement); ESMA 35-43-1000, *Additional Information on the Agreed Product Intervention Measures relating to Contracts for Differences and Binary Options*, 27 mars 2018 (en anglais seulement) (échéue depuis juillet 2019, puisque les membres ont adopté des mesures au moins aussi strictes, comme la FCA au Royaume-Uni); et Financial Conduct Authority, PS 19/38 : *Restricting contract for difference products sold to retail clients*, juillet 2019 (en anglais seulement).



d'information consolidé sur les risques liés aux dérivés exigé par l'OCRCVM en traitant des risques les plus courants liés à la négociation de tous les types de dérivés. Le contenu révisé du document d'information consolidé sur les risques liés aux dérivés est présenté à l'annexe 2.

En ce qui concerne l'exigence relative au pourcentage des comptes de ce type qui ont enregistré des profits, nous proposons d'apporter des modifications afin d'indiquer clairement que l'information doit être fournie à un client de détail avec le document d'information sur les risques lorsque le client ouvre un compte sans conseils pour négocier des dérivés de gré à gré. Nous estimons que cette information aidera les personnes :

- qui ne peuvent pas être considérées comme un client institutionnel,
- qui négocient dans un compte auquel ne s'applique aucune obligation liée à l'évaluation de la convenance,

à mieux connaître les risques qu'implique la négociation de dérivés de gré à gré dans un compte sans conseils.

2.3.2 Avis d'exécution et relevés de compte mensuels – ententes de cession

Les Règles de l'OCRCVM exigent que les courtiers membres transmettent à leurs clients des avis d'exécution et des relevés de compte mensuels¹⁵. Dans le cas de clients institutionnels qui négocient dans le cadre d'une entente de cession, ces services sont généralement fournis par le courtier membre qui agit en tant que courtier compensateur aux termes de l'entente. Par conséquent, les courtiers membres qui agissent en tant que courtiers exécutants aux termes d'une telle entente ont demandé antérieurement à l'OCRCVM une dispense de l'obligation de produire des avis d'exécution et des relevés de compte mensuels.

Compte tenu des commentaires reçus et du fait que de telles ententes sont courantes lors de la négociation de dérivés, nous proposons de codifier la dispense de cette obligation dans les Règles de l'OCRCVM. Pour ce faire, nous proposons d'ajouter des dispositions aux articles 3808 et 3816 des Règles de l'OCRCVM dispensant un courtier membre exécutant de l'obligation de transmettre des avis d'exécution et des relevés de compte mensuels aux clients institutionnels qui négocient dans le cadre d'une entente de cession. Les dispenses ainsi prévues seront soumises aux mêmes conditions que celles qui s'appliquaient aux dispenses accordées antérieurement et elles seront intégrées dans les Règles de l'OCRCVM.

2.3.3 Rapports annuels sur les honoraires et frais – relevés de compte améliorés

L'OCRCVM s'attend à ce que toutes les positions détenues dans des comptes¹⁶ (et non seulement les positions sur titres) soient prises en compte dans le calcul et la communication

¹⁵ Articles 3816 et 3808 des Règles de l'OCRCVM respectivement.

¹⁶ À l'exception des positions sur produits d'assurance (p. ex. sur fonds distincts), lesquels ne sont pas vendus aux clients par l'intermédiaire d'un courtier en placement, mais peuvent être gardés en dépôt pour le client par le courtier. Ces positions devraient être dispensées de l'ensemble des exigences concernant les rapports à fournir (à l'exception de l'obligation de produire un relevé de compte), puisque le courtier en placement n'est pas responsable de la convenance de ces positions.



annuelle de la rémunération liée au compte et du rendement du compte¹⁷. Compte tenu de l'horizon à court terme de la négociation de certains dérivés et du fait que l'information mensuelle ou trimestrielle sur le rendement des positions est plus pertinente pour les clients de détail, certains courtiers membres offrant à ce type de clients la possibilité de négocier des contrats sur différence, des contrats de change et des contrats à terme standardisés ont demandé antérieurement à l'OCRCVM une dispense de l'obligation de produire des rapports annuels sur le rendement et sur les honoraires et frais¹⁸. Le conseil de l'OCRCVM a accordé la dispense dans la mesure où les courtiers membres transmettaient aux clients de l'information plus pertinente dans les relevés de compte mensuels ou trimestriels, décrits comme des « relevés de compte améliorés » dans la publication initiale.

Nous proposons de codifier cette dispense dans les Règles de l'OCRCVM pour tous les comptes de clients de détail permettant à ceux-ci de négocier des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des contrats de change ou des dérivés analogues selon un horizon à court terme. Nous proposons aussi de décrire les « relevés de compte améliorés » que les courtiers membres doivent transmettre aux clients visés sur une base mensuelle ou trimestrielle comme solution de rechange.

Pour ce faire, nous proposons d'ajouter aux Règles de l'OCRCVM le paragraphe 3810(9) relativement au rapport annuel sur le rendement et les paragraphes 3811(7) et 3811(8) relativement au rapport sur les honoraires et frais.

2.4 Autres modifications mineures

Nous proposons aussi des modifications mineures des règles dans le projet de modification révisé. La plupart de ces modifications visent à reproduire dans la version mise à jour des Règles de l'OCRCVM, entrée en vigueur le 31 décembre 2021, les modifications qui étaient proposées dans la publication initiale. Elles consistent à faire ce qui suit :

- changer le numéro de certains articles des Règles de l'OCRCVM¹⁹;
- reformuler certains libellés, sans apporter de modifications importantes au contenu des articles touchés²⁰;
- supprimer les modifications proposées qui ont déjà été intégrées dans la version à jour des Règles de l'OCRCVM²¹;
- adapter les modifications qui étaient proposées dans la publication initiale en fonction de la mise en œuvre de projets de modification des règles subséquents, comme les modifications apportées dans le cadre des réformes axées sur le client²².

¹⁷ [Note d'orientation GN-3800-21-10](#) de l'OCRCVM.

¹⁸ Voir l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 17-0006](#).

¹⁹ Articles 2253, 2602, 3121, 3122 et 3805 des Règles de l'OCRCVM; alinéa 3962(1)(iii) des Règles de l'OCRCVM.

²⁰ Alinéa 3962(5)(iv) des Règles de l'OCRCVM; nous avons aussi proposé des modifications mineures d'ordre rédactionnel dans la version française des Règles de l'OCRCVM afin d'harmoniser les libellés avec la version anglaise.

²¹ Articles 1105, 2207, 2248, 2701, 3206, 3211, 3220 et 3240 des Règles de l'OCRCVM.

²² Voir l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 21-0148](#) (modification des articles 3402 à 3404 des Règles de l'OCRCVM).



Dans quelques cas, nous proposons de nouvelles modifications mineures qui consistent à faire ce qui suit :

- ajouter des mentions concernant les « dérivés » à l'article 2215 des Règles de l'OCRCVM;
- modifier les articles 2302 à 2304 des Règles de l'OCRCVM en fonction de la proposition d'utiliser le terme défini « fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés ».

3. Incidence du projet de modification

Comme nous l'avons indiqué, le projet de modification révisé respecte toujours les objectifs et considérations décrits dans la publication initiale. Les révisions proposées auront les mêmes effets que ceux décrits dans la publication initiale²³. Les révisions proposées ne changent pas l'évaluation détaillée de l'incidence qui a été préparée pour les modifications associées à la phase 1 du projet de modernisation des règles relatives aux dérivés et qui était jointe à la publication initiale²⁴.

Lors de la préparation du projet de modification révisé, nous avons tenu compte des commentaires que nous avons reçus au sujet de la publication initiale. Nous estimons que les modifications répondent à un certain nombre de suggestions reçues et atténuent certaines des incidences défavorables possibles en faisant ce qui suit :

- elles clarifient certains termes définis et exigences proposées, en plus d'apporter des précisions qui permettent de mieux définir l'étendue de l'application de certaines exigences;
- elles modifient certaines modifications proposées de manière à réduire la confusion possible relativement à certains termes employés et à renforcer la démarche fondée sur des principes qui est enchâssée dans les Règles de l'OCRCVM;
- elles apportent de l'information complémentaire pour aider les courtiers membres à bien observer certaines des obligations que leur imposent les modifications proposées;
- elles comportent de nouvelles modifications proposées qui répondent à des préoccupations qui sont actuellement examinées dans le cadre du processus de dispense de l'OCRCVM;
- elles assurent la cohérence avec le projet de Règlement 93-101 et le projet de Règlement 93-102 des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM).

Bien que certaines d'entre elles entraîneront des coûts de conformité supplémentaires pour les courtiers membres, les modifications proposées établiront des exigences réglementaires relativement uniformes pour l'ensemble des secteurs d'activité liés aux valeurs mobilières et aux dérivés, permettant ainsi d'éviter une augmentation importante des coûts de conformité. Si les exigences étaient substantiellement différentes, ces coûts s'en trouveraient considérablement augmentés.

Dans l'ensemble, nous continuons de croire que les modifications proposées pour la phase 1 du projet de modernisation des règles relatives aux dérivés imposent sur les activités des participants du marché des coûts et des restrictions qui sont proportionnés par rapport aux objectifs réglementaires que nous désirons atteindre.

²³ Voir la section 3.4 de l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 19-0200](#).

²⁴ Voir l'annexe C de l'[Avis sur les règles de l'OCRCVM 19-0200](#).



4. Mise en œuvre

Sous réserve du processus décrit dans la section qui suit, nous comptons mettre en œuvre le projet de modification révisé dans un délai d'un an après avoir obtenu l'approbation des ACVM.

À ce moment, nous déterminerons les modifications proposées qui pourront entrer en vigueur ultérieurement, si nous déterminons que les courtiers auront besoin de plus de temps pour les appliquer.

5. Processus d'établissement de la politique réglementaire

Le conseil a déterminé que le projet de modification n'était pas contraire à l'intérêt public, l'a approuvé le 25 septembre 2019 afin qu'il soit publié dans le cadre d'un appel à commentaires, puis a approuvé la présente nouvelle publication le 23 mars 2022.

À la suite des commentaires reçus au sujet de la publication initiale, nous avons proposé certaines modifications et mis à jour les modifications proposées initialement afin de tenir compte des changements apportés aux Règles de l'OCRCVM depuis la publication initiale.

Nous avons classé les révisions du projet de modification dans les projets de règle à soumettre à la consultation publique compte tenu du caractère de fond du projet et de certaines révisions, et de leur importance pour assurer la cohérence et une grande harmonisation des normes réglementaires dans chacun des secteurs d'activité liés aux valeurs mobilières et aux dérivés.

Lorsque nous aurons examiné :

- les commentaires reçus en réponse au présent avis ainsi que les commentaires des ACVM,
- toute modification apportée au projet de Règlement 93-101 et au projet de Règlement 93-102,

nous pourrions recommander d'autres révisions du projet de modification. Si les révisions et les commentaires reçus ne sont pas importants, le conseil a autorisé le président à les approuver au nom de l'OCRCVM, et le projet de modification, dans sa version révisée, sera soumis à l'approbation des ACVM. Si les révisions ou les commentaires sont importants, le projet de modification, dans sa version révisée, sera soumis à la ratification du conseil et, s'il est ratifié, il sera publié dans le cadre d'un nouvel appel à commentaires ou mis en œuvre selon le cas.

6. Annexes

[Annexe 1](#) – Application et interprétation des définitions d'« opérateur en couverture » et de « client institutionnel »

[Annexe 2](#) – Document d'information sur les risques liés aux dérivés

7. Pièces jointes

[Pièce jointe A](#) – Projet de modification révisé des Règles de l'OCRCVM (version nette)

[Pièce jointe B](#) – Projet de modification révisé des Règles de l'OCRCVM (version soulignant les modifications) – Comparaison entre le projet de modification révisé et la version en vigueur des Règles de l'OCRCVM

[Pièce jointe C](#) – Projet de modification révisé des Règles de l'OCRCVM (version soulignant les modifications) – Comparaison entre le projet de modification révisé et la publication initiale aux fins de consultation (Avis 19-0200)

15

Avis de l'OCRCVM 22-0055 – Avis sur les règles – Appel à commentaires – Nouvelle publication du projet de modernisation des règles relatives aux dérivés – phase 1



[Pièce jointe D](#) – Sommaire des commentaires reçus du public au sujet de la publication initiale et réponses du personnel de l'OCRCVM

Pièce jointe A – Projet de modification révisé des Règles de l'OCRCVM (version nette)

RÈGLE 1200 | DÉFINITIONS

1201. Définitions

- (2) Lorsqu'ils sont employés dans le cadre des *exigences de l'OCRCVM*, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

| | |
|--|--|
| « activités manipulatrices ou trompeuses » | Méthode, pratique ou acte manipulateur ou trompeur par rapport à un ordre ou à une opération sur un <i>marché</i> , dont la saisie d'un ordre ou l'exécution d'une opération qui résulterait ou serait raisonnablement susceptible de résulter : (i) soit en une apparence fausse ou trompeuse d'activité de négociation sur le <i>titre</i> ou d'intérêt à l'égard de l'achat ou de la vente du <i>titre</i> , ou de négociation du <i>dérivé</i> ; (ii) soit en un cours vendeur, un cours acheteur ou un prix de vente factice à l'égard du <i>titre</i> , du <i>dérivé</i> ou d'un <i>titre</i> connexe. |
|--|--|

| | |
|---------------------------|---|
| « client institutionnel » | L'une ou l'autre des <i>personnes</i> suivantes : (i) <i>contrepartie agréée</i> ; (ii) <i>institution agréée</i> ; (iii) <i>entité réglementée</i> ; (iv) <i>personne</i> inscrite sous le régime des <i>lois sur les valeurs mobilières</i> , sauf une <i>personne physique</i> inscrite; (v) <i>personne</i> , sauf une <i>personne physique</i> , qui assure l'administration ou la gestion de <i>titres</i> et de lingots de métaux précieux d'une valeur totale supérieure à 10 millions de dollars. (vi) une <i>personne physique</i> qui assure l'administration ou la gestion de <i>titres</i> et de lingots de métaux précieux d'une valeur totale supérieure à 10 millions de dollars et qui demande à être classée comme <i>client institutionnel</i> et consent à être classée comme tel; (vii) un <i>opérateur en couverture</i> qui demande à être classé comme <i>client institutionnel</i> et consent à être classé comme tel, dans le cas de comptes à activités et à positions de couverture admissibles. |
|---------------------------|---|

| | |
|--|---|
| « compte avec accès électronique direct » | <p>Compte auquel ne s'applique aucune obligation liée à l'évaluation de la convenance (autre que celles prévues aux alinéas 3402(3)(i) et 3403(4)(i)) et qui réunit les conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) le client a obtenu l'accès électronique direct au sens du Règlement 23-103; (ii) le <i>courtier membre</i> ne fournit aucune recommandation d'achat, de vente, de détention ou d'échange de <i>titres</i>, peu importe la catégorie de <i>titres</i> ou d'émetteurs, ni aucune recommandation d'opération sur <i>dérivés</i>; (iii) le <i>courtier membre</i> respecte les exigences des Règles universelles d'intégrité du marché applicables au service d'accès électronique direct ainsi que les exigences du Règlement 23-103. |
| « compte sans conseils » | <p>Compte auquel ne s'applique aucune obligation liée à l'évaluation de la convenance (autre que celles prévues aux alinéas 3402(3)(i) et 3403(4)(i)) et qui réunit les conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) le client est seul responsable de la prise des décisions de placement; (ii) le <i>courtier membre</i> ne fait aucune recommandation d'achat, de vente, d'échange ou de détention de <i>titres</i>, peu importe la catégorie de <i>titres</i> ou d'émetteurs, ni aucune recommandation d'opération sur <i>dérivés</i>. |
| « courtier chargé de comptes » | <p><i>Courtier membre</i> prenant en charge des comptes clients pour le compte d'un autre <i>courtier membre</i>, ce qui comprend la compensation et le règlement des opérations, la tenue de la <i>documentation</i> sur les opérations et les comptes de clients, ainsi que la garde des fonds, des <i>titres</i> et des lingots de métaux précieux de clients, conformément aux dispositions de la Règle 2400.</p> |
| « dépôt fiduciaire de titres » ou « dépôt fiduciaire » | <p>Pratique selon laquelle le <i>courtier membre</i> détient en qualité de fiduciaire des <i>titres</i> ou des lingots de métaux précieux de clients qui sont :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) libres et quittes de toute charge, priorité, sûreté réelle, réclamation ou autre restriction; (ii) prêts à être livrés au client à sa demande; (iii) détenus séparément des <i>titres</i> en portefeuille du <i>courtier membre</i>. |

| | |
|-------------------------|---|
| « dérivé » | Option, swap, contrat à terme standardisé, contrat à terme de gré à gré, option sur contrat à terme, contrat sur différence ou tout autre contrat ou instrument financier ou sur marchandises dont le cours, la valeur ou les obligations de livraison, de paiement ou de règlement sont fonction d'un sous-jacent (valeur, prix, taux, variable, indice, événement, probabilité ou autre chose). |
| « dérivé coté » | <i>Dérivé</i> négocié sur un <i>marché</i> selon des conditions normalisées établies par ce <i>marché</i> et qui fait l'objet d'une compensation et d'un règlement par une chambre de compensation. |
| « dérivé de gré à gré » | Tout <i>dérivé</i> qui n'est pas un <i>dérivé coté</i> . |

| | |
|----------------------------------|---|
| « documentation promotionnelle » | Communication écrite ou électronique destinée au client qui comporte une recommandation visant un <i>titre</i> , un <i>dérivé</i> ou une <i>stratégie de négociation</i> , mais qui ne comporte : (i) aucune communication sous forme de <i>publicité</i> ou de <i>correspondance</i> ; (ii) aucun prospectus ou prospectus provisoire. |
|----------------------------------|---|

| | |
|---|---|
| « fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés » | Fonctions ou activités (exercées ou non dans un but lucratif) qui constituent, même indirectement, de la négociation ou des conseils liés aux <i>valeurs mobilières</i> ou aux <i>dérivés</i> aux fins des <i>lois sur les valeurs mobilières</i> , et notamment les offres et les ventes faites aux termes d'une dispense prévue dans les <i>lois sur les valeurs mobilières</i> . |
|---|---|

| | |
|------------------------|---|
| « institution agréée » | Sens qui lui est attribué au Formulaire 1, Directives générales et définitions. |
|------------------------|---|

| | |
|-----------------------------------|---|
| « lieu agréé de dépôt de titres » | Sens qui lui est attribué au Formulaire 1, Directives générales et définitions. |
|-----------------------------------|---|

| | |
|-------------------------------------|--|
| « lois sur les valeurs mobilières » | Les lois sur le commerce ou le placement des <i>valeurs mobilières</i> ou des <i>dérivés</i> au Canada, les conseils à leur égard ou les autres activités qui y sont associées, adoptées par le gouvernement du Canada, d'une de ses provinces ou d'un de ses territoires, ainsi que l'ensemble des règlements, règles, ordonnances, jugements et autres directives de réglementation liés à de telles lois. |
|-------------------------------------|--|

| | |
|-----------------------------|---|
| « opérateur en couverture » | <p><i>Personne</i>, sauf une <i>personne physique</i> :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) qui est exposée à un ou à plusieurs risques du fait même de ses activités commerciales; (ii) qui cherche à se couvrir contre chaque risque en réalisant des opérations sur <i>dérivés</i> aux termes desquelles : <ul style="list-style-type: none"> (a) le sous-jacent de l'opération est celui qui est directement associé à ce risque, ou un autre sous-jacent qui lui est étroitement apparenté, (b) l'effet escompté de l'opération est : <ul style="list-style-type: none"> (I) soit d'éliminer ou de réduire le risque associé aux fluctuations de la <i>valeur marchande</i> du sous-jacent ou de la position couverts, (II) soit de substituer au risque associé à une devise un risque associé à une autre devise, pour autant que la valeur globale du risque de change auquel est exposé l'opérateur en couverture ne soit pas augmentée par la substitution, (c) il est raisonnable de croire que les fluctuations de la <i>valeur marchande</i> de la position résultant de l'opération compenseront intégralement ou de façon importante les fluctuations de la <i>valeur marchande</i> du sous-jacent ou de la position couverts. |
|-----------------------------|---|

| | |
|-------------------------------|--|
| « Représentant en placement » | <i>Personne physique</i> autorisée par l' <i>OCRCVM</i> à effectuer des opérations sur <i>valeurs mobilières</i> ou sur <i>dérivés</i> pour le compte d'un <i>courtier membre</i> , mais qui n'est pas autorisée à donner des conseils à cet égard. Cette définition englobe les <i>personnes physiques</i> dont l'activité est limitée à l'épargne collective. |
| « Représentant inscrit » | <i>Personne physique</i> autorisée par l' <i>OCRCVM</i> à effectuer des opérations sur <i>valeurs mobilières</i> ou sur <i>dérivés</i> pour le compte d'un <i>courtier membre</i> et autorisée à donner des conseils au public au Canada à cet égard. Cette définition englobe les <i>personnes physiques</i> dont l'activité est limitée à l'épargne collective ou dont l'activité ne vise que des <i>clients institutionnels</i> . |

| | |
|-------------------------|--|
| « Surveillant désigné » | <p><i>Surveillant</i> auquel le <i>courtier membre</i> confie un rôle de surveillance défini dans les <i>exigences de l'OCRCVM</i>, notamment un <i>Surveillant chargé</i> :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) de la surveillance des comptes de négociation de contrats à terme standardisés et d'options sur contrat à terme conformément à la Partie F de la Règle 3200; (ii) de la surveillance des comptes de négociation d'options conformément à la Partie F de la Règle 3200; (iii) de la surveillance des <i>comptes carte blanche</i> conformément à la Partie G de la Règle 3200; (iv) de la surveillance de l'ouverture de comptes et des mouvements de comptes conformément à la Partie B de la Règle 3900; (v) de la surveillance des <i>comptes gérés</i> conformément à la Partie G de la Règle 3900; (vi) de l'approbation préalable de la <i>publicité</i>, de la <i>documentation</i> publicitaire et de la <i>correspondance</i> conformément à la Partie A de la Règle 3600; (vii) de la surveillance des <i>rapports de recherche</i> conformément à la Partie B de la Règle 3600. |
|-------------------------|--|

.
.
.

| | |
|----------------------|---|
| « valeur marchande » | <p>(i) Pour la présentation des valeurs de <i>titres</i>, de <i>dérivés</i> et de lingots de métaux précieux dans les rapports mensuels, trimestriels et annuels :</p> <p>(a) lorsqu'ils sont cotés sur un marché actif, le cours affiché établi :</p> <p>(I) s'il s'agit de <i>titres cotés en bourse</i>, selon le dernier cours acheteur dans le cas d'un <i>titre</i> en position acheteur et, parallèlement, le dernier cours vendeur dans le cas d'un <i>titre</i> en position vendeur tels qu'ils paraissent sur la liste consolidée des cours ou dans le bulletin de cours de la bourse à la fermeture des marchés à la date pertinente ou le dernier jour de bourse avant la date pertinente, selon le cas,</p> <p>(II) s'il s'agit de <i>titres</i> de fonds d'investissement qui ne sont inscrits à la cote d'aucune bourse, selon la valeur liquidative fournie par le gestionnaire du fonds à la date pertinente,</p> <p>(III) s'il s'agit d'autres <i>titres</i> (y compris les <i>titres de créance</i>) ou de lingots de métaux précieux qui ne sont inscrits à la cote d'aucune bourse, selon une valeur déterminée comme raisonnable à l'aide de bulletins de marchés organisés ou de bulletins de cours entre courtiers à la date pertinente ou le dernier jour de bourse avant la date pertinente ou, dans le cas des <i>titres de créance</i>, sur la base d'un taux de rendement raisonnable,</p> <p>(IV) s'il s'agit de rachats à date fixe de <i>titres</i> du marché monétaire (sans clause de rachat par l'emprunteur), selon le cours déterminé en fonction du taux de rendement courant du <i>titre</i> à compter de la date de rachat jusqu'à l'échéance. Cela permet de calculer le profit ou la perte en fonction des conditions du marché à la date de clôture,</p> <p>(V) s'il s'agit de rachats ouverts de <i>titres</i> du marché monétaire (sans clause de rachat par l'emprunteur), selon le cours établi à la plus éloignée des dates suivantes : la date de clôture ou la date à laquelle l'engagement devient ouvert. La valeur est déterminée comme il est indiqué au sous-alinéa (i)(a)(IV) de la présente définition et le prix de l'engagement est établi de la même manière à l'aide du taux de rendement indiqué dans l'engagement de rachat,</p> <p>(VI) s'il s'agit de rachats de <i>titres</i> du marché monétaire avec clause de rachat par l'emprunteur, selon le prix fixé dans la clause de rachat par l'emprunteur,</p> <p>(VII) s'il s'agit de <i>dérivés cotés</i>, selon la <i>valeur marchande</i> ou le prix de règlement à la date pertinente ou le dernier jour de bourse avant la date pertinente,</p> <p>(VIII) s'il s'agit de <i>dérivés de gré à gré</i>, selon une valeur déterminée comme raisonnable par rapport aux valeurs suivantes :</p> <p>(A) la <i>valeur marchande</i> ou le prix de règlement d'un <i>dérivé coté</i> équivalent, s'il y en a un,</p> <p>(B) les valeurs obtenues de bulletins de marchés organisés ou de bulletins de cours entre courtiers</p> |
|----------------------|---|

| | |
|--|--|
| | <p>à la date pertinente ou le dernier jour de bourse avant la date pertinente,</p> <p>et, dans tous les cas, après les rajustements que le <i>courtier membre</i> juge nécessaires pour rendre exactement compte de la <i>valeur marchande</i>,</p> <p>(b) lorsqu'aucun cours fiable ne peut être établi :</p> <p>(I) la valeur établie au moyen d'une méthode d'évaluation qui tient compte de données d'entrée, autres que des cours affichés, qui sont observables pour le <i>titre</i>, le <i>dérivé</i> ou le lingot de métal précieux, même indirectement,</p> <p>(II) si aucune donnée d'entrée observable sur le marché n'est disponible, la valeur établie au moyen de données d'entrée non observables et d'hypothèses,</p> <p>(III) si l'information récente disponible est insuffisante ou s'il existe un grand nombre de valeurs possibles et que le coût représente la meilleure estimation de la valeur :</p> <p>(A) le coût,</p> <p>lorsque la <i>valeur marchande</i> est indiquée dans un rapport ou un relevé de compte transmis au client, le <i>courtier membre</i> doit inscrire la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :</p> <p style="padding-left: 40px;">« Il n'existe pas de marché actif pour ce [titre/dérivé/lingot de métal précieux]. Sa valeur marchande est une estimation. »,</p> <p>(c) lorsqu'il est impossible d'établir une valeur fiable conformément à l'alinéa (i)(a) et à l'alinéa (i)(b) de la présente définition :</p> <p>(I) aucune valeur ne doit être indiquée,</p> <p>(II) lorsque la <i>valeur marchande</i> est indiquée dans un rapport ou un relevé de compte transmis au client, le <i>courtier membre</i> doit inscrire la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :</p> <p style="padding-left: 40px;">« La valeur marchande ne peut être établie. ».</p> <p>(ii) Pour la présentation des valeurs de <i>titres</i>, de <i>dérivés</i> et de lingots de métaux précieux dans les rapports quotidiens et intrajournaliers :</p> <p>(a) lorsqu'ils sont cotés sur un marché actif, la valeur établie conformément à l'alinéa (i)(a) de la présente définition;</p> <p>(b) lorsqu'aucun cours fiable ne peut être établi :</p> <p>(I) soit la dernière valeur calculée pour la position, si la position a récemment été évaluée conformément aux politiques et procédures du <i>courtier membre</i>,</p> <p>(II) soit la valeur établie conformément à l'alinéa (i)(b) de la présente définition, accompagnée, le cas échéant, de la mention qui y est indiquée, si la position n'a pas été récemment évaluée,</p> <p>(c) lorsqu'il est impossible d'établir une valeur fiable conformément à l'alinéa (ii)(a) et à l'alinéa (ii)(b) de la présente définition, la valeur établie conformément à l'alinéa (i)(c) de la présente définition, accompagnée, le cas échéant, de la</p> |
|--|--|

| | |
|--|-----------------------------|
| | mention qui y est indiquée. |
|--|-----------------------------|

.
.
.

| | |
|-----------------------------------|--|
| « valeur mobilière » ou « titre » | Valeur mobilière ou titre au sens qui leur est attribué dans les <i>lois sur les valeurs mobilières</i> pertinentes, excluant un <i>dérivé</i> . |
|-----------------------------------|--|

.
.
.

RÈGLE 1400 | NORMES DE CONDUITE

.
.
.

1402. Normes de conduite

.
.
.

- (2) Sans limiter la portée générale de ce qui précède, toute conduite professionnelle peut être considérée comme une conduite contrevenant à une ou à plusieurs normes prévues au paragraphe 1402(1), dans l'un ou l'autre des cas suivants :
- (i) si elle est négligente;
 - (ii) si elle ne respecte pas une obligation imposée par une loi, un règlement, un contrat ou une disposition de toute autre nature, y compris les règles, exigences et politiques d'une *personne réglementée*;
 - (iii) si elle s'écarte de façon déraisonnable des normes qui devraient être observées par une *personne réglementée*;
 - (iv) si elle peut miner la confiance de l'investisseur dans l'intégrité des marchés des *valeurs mobilières* ou des marchés de *dérivés*.

.
.
.

1403. Application

.
.
.

- (3) Aux fins de l'article 1402, l'obligation d'une *personne réglementée* qui est un utilisateur ou un adhérent, autre qu'un *courtier membre*, d'un *marché* pour lequel l'*OCRCVM* agit à titre de fournisseur de services de réglementation est limitée à l'obligation de faire preuve de transparence et de loyauté lorsqu'elle effectue des opérations sur le *marché* ou négocie par ailleurs des *titres* ou des *dérivés* qui peuvent être négociés sur un *marché*.

RÈGLE 2200 | STRUCTURE DU COURTIER MEMBRE

PARTIE A.3 – ACTIVITÉS NON LIÉES AUX VALEURS MOBILIÈRES OU AUX DÉRIVÉS ET PARTAGE DE LOCAUX

2215. Activités non liées aux valeurs mobilières ou aux dérivés

- (1) Le *courtier membre* doit obtenir l'autorisation du *conseil de section compétent* avant d'exercer une activité autre que des *activités liées aux fonctions de courtier membre*.
- (2) Le *courtier membre* ou sa *société de portefeuille* peut détenir, sans autorisation, une participation dans une société (autre que le *courtier membre*) qui exerce des activités non liées aux *valeurs mobilières* ou aux *dérivés*, si les deux conditions sont réunies :
- (i) le *courtier membre* n'est pas responsable des dettes de la société;
 - (ii) le *courtier membre* et sa *société de portefeuille* avisent l'*OCRCVM* avant d'acquérir une participation dans la société qui exerce des activités non liées aux *valeurs mobilières* ou aux *dérivés*.
- (3) Le *conseil de section* peut déléguer son pouvoir prévu au présent article à un de ses sous-comités ou au personnel de l'*OCRCVM*.

2216. Partage des bureaux

- (15) Il est interdit aux membres non inscrits du personnel du *courtier membre* et aux représentants de l'*entité de services financiers* de fournir les services suivants au nom du *courtier membre* :
- (i) ouvrir des comptes;
 - (ii) distribuer ou recevoir des ordres d'exécution d'opérations sur *titres* ou sur *dérivés*;

- (iii) aider les clients à remplir les ordres d'exécution d'opérations sur *titres* ou sur *dérivés*;
- (iv) donner des recommandations ou des conseils sur une activité;
- (v) remplir l'information relative à la connaissance du client sur la demande d'ouverture de compte, sauf les notes biographiques;
- (vi) solliciter des opérations sur *titres* ou sur *dérivés*.

PARTIE C – AVIS REQUIS

2245. Introduction

- (1) L'*OCRCVM* peut examiner les changements proposés qui touchent l'activité du *courtier membre*, énoncés à l'article 2246, pour vérifier ce qui suit :
 - (i) le *courtier membre* est adéquatement préparé pour apporter le changement sans répercussions indues sur ses clients;
 - (ii) le changement est effectué conformément aux *exigences de l'OCRCVM*;
 - (iii) le changement est dans l'intérêt public.

2246. Avis du courtier membre à l'OCRCVM en cas de changement

- (2) Le *courtier membre* doit aviser l'*OCRCVM* par écrit avant d'apporter un changement important à ses activités commerciales.
- (3) Le *courtier membre* doit aviser l'*OCRCVM* par écrit et obtenir son autorisation avant de faire ce qui suit :
 - (i) offrir aux *clients de détail* des *titres* ou des *dérivés* à fort effet de levier;
 - (ii) offrir aux *clients de détail* des *titres* ou des *dérivés* à fort effet de levier antérieurement autorisés qui seront basés sur un nouveau sous-jacent.

2247. Avis de l'OCRCVM au courtier membre en cas d'examen

- (1) Le *courtier membre* ne peut apporter aucun des changements prévus au paragraphe 2246(1) si l'*OCRCVM* l'avise dans le délai de 20 jours qu'il soumettra le changement proposé à l'approbation du *conseil de section compétent*.

RÈGLE 2300 | RELATION MANDANT-MANDATAIRE

2302. Relation mandant-mandataire

- (1) Une *personne physique* qui exerce des *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés* au nom du *courtier membre* doit être l'*employé* (ce qui comprend un *mandataire*) de ce *courtier membre*.
- (2) Il est interdit au *courtier membre* de permettre à une société par actions ou à une autre personne morale d'exercer des *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés* en son nom.

2303. Convention écrite entre le courtier membre et l'OCRCVM

- (1) Avant d'engager un *mandataire* qui exercera des *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés*, le *courtier membre* doit conclure une convention écrite avec l'OCRCVM.

- (4) La convention écrite doit avoir une forme analogue à la forme suivante :

« Convention entre le courtier membre et l'OCRCVM**4. Déclaration écrite à fournir aux clients sur les responsabilités respectives**

Le courtier membre ou le mandataire doit communiquer aux clients à l'ouverture d'un compte ce qui suit :

- (i) la liste des activités propres aux fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés qu'exerce le *mandataire* qui relève du courtier membre;
- (ii) le fait que le courtier membre n'est pas responsable de toute autre activité professionnelle exercée par le mandataire.

2304. Convention écrite entre le courtier membre et ses mandataires

- (1) Le *courtier membre* et le *mandataire* qui exerce des *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés* doivent conclure une convention écrite.

(7) La convention écrite doit comporter à tout le moins les modalités suivantes :

.

.

.

(iv) Exercice des activités du *mandataire*

(a) Le *mandataire* convient d'exercer toutes les activités au nom du *courtier membre*, sous réserve des articles 2281 à 2283 sur l'emploi de noms commerciaux.

(b) Le *mandataire* convient d'exercer toutes les activités propres aux *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés* par l'intermédiaire du *courtier membre*.

.

.

.

(vi) Déclaration écrite à fournir aux clients

Si le *courtier membre* et le *mandataire* en ont convenu, le *mandataire* communiquera directement aux clients :

(a) la liste des activités propres aux *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés* qu'il exerce et pour lesquelles il relève du *courtier membre*,

(b) le fait que le *courtier membre* n'est pas responsable de toute autre activité professionnelle que le *mandataire* exerce,

et le *courtier membre* convient de s'assurer que les clients ont été avisés par le *mandataire*.

.

.

.

(ix) Accès aux locaux

Le *mandataire* convient de donner au *courtier membre* un libre accès aux locaux qu'il utilise dans l'exercice de *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés* au nom du *courtier membre*.

.

.

.

(xi) Assurance

Le *courtier membre* convient de maintenir des polices d'assurance des institutions financières et d'autres polices d'assurance sur la conduite du *mandataire* associée aux activités propres aux *fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés* que celui-ci exerce pour le compte du *courtier membre*.

.

- (2) Il est interdit à un *Représentant inscrit*, *Représentant en placement*, *Gestionnaire de portefeuille* ou *Gestionnaire de portefeuille adjoint* d'exercer le type d'activité décrit à l'alinéa 2553(2)(iv) ou de traiter avec le type de client décrit aux alinéas 2553(2)(i) et 2553(2)(ii), pour le compte du *courtier membre*, tout comme il est interdit au *courtier membre* de permettre à une telle *Personne autorisée* d'exercer ce type d'activité ou de traiter avec ce type de client, sauf si le *courtier membre* se conforme aux conditions suivantes :

.
.
.

- (iv) le *courtier membre* indique à l'OCRCVM les *personnes physiques* autorisées dans les catégories de *Représentant inscrit*, de *Représentant en placement*, de *Gestionnaire de portefeuille* ou de *Gestionnaire de portefeuille adjoint* qui exerceront les activités de négociation ou de conseils visant :
- (a) uniquement des *titres* d'organismes de placement collectif, des *titres de créance* émis ou garantis par un gouvernement et des *titres* de dépôt émis par des banques sous réglementation fédérale, des sociétés de fiducie, des coopératives d'épargne et de crédit ou des caisses populaires, sauf ceux dont la totalité ou une partie de l'intérêt ou du rendement est indexé au rendement d'un autre instrument financier ou d'un indice,
 - (b) des options ou des *dérivés* analogues,
 - (c) des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des *dérivés* analogues, sauf dans une province où l'autorisation est requise,
 - (d) des *valeurs mobilières* en général, notamment des actions, des *titres* à revenu fixe et d'autres produits de placement qui ne sont pas mentionnés ci-dessus.

.
.
.

- (7) Il est interdit au *Gestionnaire de portefeuille adjoint* de donner des conseils sur des *titres* ou des *dérivés*, sauf si les conseils ont été approuvés au préalable par le *Gestionnaire de portefeuille*.

.
.
.

RÈGLE 2600 | COMPÉTENCES REQUISES ET DISPENSES S'APPLIQUANT AUX CATÉGORIES DE COMPÉTENCES

.
.
.

PARTIE A – COMPÉTENCES REQUISES

2602. Compétences requises de la part des Personnes autorisées et des investisseurs autorisés

- (1) La *Personne autorisée* qui exerce une activité nécessitant l'autorisation doit posséder la scolarité, la formation et l'expérience qu'une personne raisonnable jugerait nécessaires pour l'exercer avec compétence, notamment la compréhension de la structure, des caractéristiques et des risques de chaque *titre, dérivé* et lingot de métal précieux qu'elle recommande.
- (2) Le *courtier membre* doit s'assurer que la *personne physique* qui exerce une activité nécessitant l'autorisation de l'OCRCVM possède la scolarité, la formation et l'expérience qu'une personne raisonnable jugerait nécessaires pour exercer cette activité avec compétence, notamment la compréhension de la structure, des caractéristiques et des risques de chaque *titre, dérivé* et lingot de métal précieux que la *personne physique* recommande.
- (3) Chaque candidat dans une catégorie de *Personne autorisée* ou dans la catégorie *investisseur autorisé* doit avoir les compétences requises prévues ci-après pour la catégorie visée, à moins d'avoir obtenu une dispense des compétences requises qui s'appliquent avant que l'OCRCVM ne lui accorde cette autorisation. Sauf indication contraire, l'Institut canadien des valeurs mobilières administre tous les cours et examens indiqués ci-après.

| Représentant inscrit et Représentant en placement |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant inscrit</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> (autre qu'un <i>Représentant inscrit</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant inscrit</i> traitant avec des <i>clients institutionnels</i> (autre qu'un <i>Représentant inscrit</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant inscrit</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> pour négocier des options ou des <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant inscrit</i> traitant avec des <i>clients institutionnels</i> pour négocier des options ou des <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant inscrit</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> ou des <i>clients institutionnels</i> pour négocier des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant inscrit</i> exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> (autre qu'un <i>Représentant en placement</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients institutionnels</i> (autre qu'un <i>Représentant en placement</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> pour négocier des options ou des <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients institutionnels</i> pour négocier des options ou des <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> ou des <i>clients institutionnels</i> pour négocier des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues |

| |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Représentant en placement</i> exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective |
| Gestionnaire de portefeuille et Gestionnaire de portefeuille adjoint |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Gestionnaire de portefeuille adjoint</i> fournissant des services de gestion carte blanche pour des <i>comptes gérés</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Gestionnaire de portefeuille</i> fournissant des services de gestion carte blanche pour des <i>comptes gérés</i> |
| Négociateur |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Négociateur</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Négociateur</i> à la Bourse de Montréal |
| Surveillant – détail ou institutionnel |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant</i> de <i>Représentants inscrits</i> ou de <i>Représentants en placement</i> (sauf la surveillance de <i>dérivés</i>) |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant</i> de <i>Représentants inscrits</i> ou de <i>Représentants en placement</i> traitant avec des clients pour négocier des options ou des <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant</i> de <i>Représentants inscrits</i> ou de <i>Représentants en placement</i> traitant avec des clients pour négocier des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues |
| Surveillant désigné |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant désigné</i> affecté à la surveillance de l'ouverture de comptes et à la surveillance des mouvements de comptes |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant désigné</i> affecté à la surveillance des <i>comptes carte blanche</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant désigné</i> affecté à la surveillance des <i>comptes gérés</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant désigné</i> affecté à la surveillance des comptes d'options ou de <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant désigné</i> affecté à la surveillance des comptes de contrats à terme standardisés, de contrats à terme de gré à gré, de contrats sur différence, d'options sur contrat à terme ou de <i>dérivés</i> analogues |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant désigné</i> affecté à l'approbation préalable de la <i>publicité</i>, de la <i>documentation promotionnelle</i> et de la <i>correspondance</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Surveillant désigné</i> affecté à la surveillance des <i>rapports de recherche</i>. |
| Membre de la haute direction et Administrateur |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Membre de la haute direction</i> (y compris la <i>Personne désignée responsable</i>) |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Administrateur</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Chef des finances</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Chef de la conformité</i> |
| Investisseur autorisé |
| <ul style="list-style-type: none"> • <i>Investisseur autorisé</i> |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|--|---|---|
| Représentant inscrit et Représentant en placement | | | |
| (i) <i>Représentant inscrit</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> (autre qu'un <i>Représentant inscrit</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) | <ul style="list-style-type: none"> le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada ou le niveau I ou un niveau plus élevé du programme d'analyste financier agréé administré par le CFA Institute, et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite SOIT un programme de formation de 90 jours après avoir suivi le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada ou atteint le niveau I ou un niveau supérieur du programme d'analyste financier agréé. Le candidat doit travailler à temps plein pour le <i>courtier membre</i> pendant qu'il suit ce programme <p>SOIT le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès d'un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> dans des fonctions analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> | <ul style="list-style-type: none"> le cours Notions essentielles sur la gestion de patrimoine dans les 30 mois de la date d'autorisation comme <i>Représentant inscrit</i> | <ul style="list-style-type: none"> six mois de surveillance attestée par des rapports de surveillance à compter de la date d'autorisation initiale comme <i>Représentant inscrit</i> |
| (ii) <i>Représentant inscrit</i> traitant seulement avec des <i>clients institutionnels</i> (autre qu'un <i>Représentant inscrit</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) | <ul style="list-style-type: none"> SOIT le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada ou le niveau I ou un niveau supérieur du programme d'analyste financier agréé administré par le CFA Institute, et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite SOIT le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|--|---|-----------------------------------|
| | auprès d'un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> dans des fonctions analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation | | |
| (iii) <i>Représentant inscrit traitant avec des clients de détail</i> (options ou dérivés analogues) | <ul style="list-style-type: none"> • les compétences requises d'un <i>Représentant inscrit traitant avec des clients de détail</i> prévues à l'alinéa 2602(3)(i) <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les deux cours suivants : le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options, <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options,</p> <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority dans des fonctions analogues et a négocié des options ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> <p>et</p> <p>les examens intitulés « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority</p> | | |
| (iv) <i>Représentant inscrit traitant avec des clients institutionnels</i> (options ou dérivés analogues) | <ul style="list-style-type: none"> • Les compétences requises d'un <i>Représentant inscrit traitant avec des clients</i> | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|--|---|-----------------------------------|
| | <p><i>institutionnels</i> prévues à l'alinéa 2603(3)(ii)</p> <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les deux cours suivants : le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options,</p> <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority dans des fonctions analogues et a négocié des options ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> <p>et</p> <p>les examens intitulés « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority</p> | | |
| (v) <i>Représentant inscrit traitant avec des clients de détail ou des clients institutionnels</i> (contrats à terme standardisés, contrats à terme de gré à gré, contrats sur différence, options sur contrat à terme ou <i>dérivés</i> analogues) | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours sur la négociation des contrats à terme et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours d'initiation aux produits dérivés, <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options,</p> <p>l'examen intitulé « Series 3 Examination » administré par la Financial Industry Regulatory Authority (au</p> | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|--|---|--|--|
| | nom de la National Futures Association), s'il était antérieurement inscrit auprès de la National Futures Association dans des fonctions analogues et a négocié des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation | | |
| (vi) <i>Représentant inscrit</i> exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective | <p>L'UN DES COURS SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada le Cours sur les fonds d'investissement canadiens administré par l'Institut des fonds d'investissement du Canada le cours Fonds d'investissement au Canada | <ul style="list-style-type: none"> le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite, dans les 270 jours suivant l'obtention de l'autorisation initiale, et le programme de formation de 90 jours dans les 18 mois suivant l'obtention de l'autorisation initiale | <ul style="list-style-type: none"> délai de 18 mois à compter de la date d'autorisation initiale pour la mise à niveau des compétences pour la catégorie <i>Représentant inscrit</i> imposé à la <i>personne physique</i> |
| (vii) <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> (autre qu'un <i>Représentant en placement</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) | <ul style="list-style-type: none"> le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada ou le niveau I ou un niveau plus élevé du programme d'analyste financier agréé administré par le CFA Institute, et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <p>un programme de formation de 30 jours après avoir suivi le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada ou atteint le niveau 1 ou un niveau plus élevé du programme d'analyste financier agréé. Le candidat doit travailler à</p> | | <ul style="list-style-type: none"> six mois de surveillance attestée par des rapports de surveillance à compter de la date d'autorisation initiale à titre de <i>Représentant en placement</i> |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|---|--|--------------------------------|
| | <p>temps plein pour le <i>courtier membre</i> pendant qu'il suit ce programme</p> <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès d'un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> dans des fonctions analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> | | |
| (viii) <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients institutionnels</i> (autre qu'un <i>Représentant en placement</i> négociant des <i>dérivés</i> ou exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective) | <ul style="list-style-type: none"> • SOIT le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada ou le niveau I ou un niveau plus élevé du programme d'analyste financier agréé administré par le CFA Institute, et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite • SOIT le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès d'un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> dans des fonctions analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation | | |
| (ix) <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> (options ou <i>dérivés</i> analogues) | <ul style="list-style-type: none"> • les compétences requises d'un <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients de détail</i> prévues à l'alinéa 2602(3)(vii) <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les deux cours suivants : le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options, | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|---|---|-----------------------------------|
| | <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options,</p> <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority dans des fonctions analogues et a négocié des options ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> <p>et</p> <p>les examens intitulés « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority</p> | | |
| (x) <i>Représentant en placement traitant avec des clients institutionnels (options ou dérivés analogues)</i> | <ul style="list-style-type: none"> • les compétences requises d'un <i>Représentant en placement</i> traitant avec des <i>clients institutionnels</i> prévues à l'alinéa 2602(3)(viii) <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les deux cours suivants : le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options,</p> <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority dans des fonctions analogues et a négocié des</p> | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|--|--|--|--|
| | <p>options ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> <p>et</p> <p>les examens intitulés « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority</p> | | |
| (xi) <i>Représentant en placement</i> négociant des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues pour des <i>clients de détail</i> ou des <i>clients institutionnels</i> | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours sur la négociation des contrats à terme et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours d'initiation aux produits dérivés, le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options, <p>l'examen intitulé « Series 3 Examination » administré par la Financial Industry Regulatory Authority (au nom de la National Futures Association), s'il était antérieurement inscrit auprès de la National Futures Association dans des fonctions analogues et a négocié des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> | | |
| (xii) <i>Représentant en placement</i> exerçant des activités qui sont limitées à l'épargne collective | <p>UN DES COURS SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada et le Cours relatif au Manuel sur les normes | <ul style="list-style-type: none"> • délai de 18 mois à compter de la date d'autorisation initiale pour la mise à niveau des compétences pour |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|--|--|---|---|
| | <p>le Cours sur les fonds d'investissement canadiens administré par l'Institut des fonds d'investissement du Canada</p> <p>le cours Fonds d'investissement au Canada</p> | <p>de conduite, dans les 270 jours suivant l'obtention de l'autorisation initiale, et</p> <ul style="list-style-type: none"> le programme de formation de 30 jours dans les 18 mois suivant l'obtention de l'autorisation initiale | <p>la catégorie <i>Représentant en placement imposé à la personne physique</i></p> |
| Gestionnaire de portefeuille et Gestionnaire de portefeuille adjoint | | | |
| (xiii) <i>Gestionnaire de portefeuille adjoint</i> fournissant des services de gestion carte blanche pour des <i>comptes gérés</i> | <ul style="list-style-type: none"> Le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite <p>ET L'UN DES TITRES OU NIVEAUX SUIVANTS :</p> <p>le titre de gestionnaire de placements canadien</p> <p>le titre de gestionnaire de placements agréé</p> <p>le niveau I ou un niveau plus élevé du programme d'analyste financier agréé administré par le CFA Institute</p> <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS, s'il gère des comptes d'options ou de <i>dérivés</i> analogues :</p> <ul style="list-style-type: none"> les deux cours suivants : le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options</p> <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority dans des fonctions analogues et a négocié des options ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois</p> | | <ul style="list-style-type: none"> deux années d'expérience pertinente en gestion de placements que l'OCRCVM juge acceptable au cours des trois années précédant la demande d'autorisation |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|------------------------------------|---|---|-----------------------------------|
| | <p>années précédant sa demande d'autorisation, et</p> <p>les examens intitulés « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority</p> <p>s'il gère des comptes de contrats à terme standardisés, de contrats à terme de gré à gré, de contrats sur différence, d'options sur contrat à terme ou de <i>dérivés</i> analogues :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours sur la négociation des contrats à terme <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés,</p> <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options,</p> <p>l'examen intitulé « Series 3 Examination » administré par la Financial Industry Regulatory Authority (au nom de la National Futures Association), s'il était antérieurement inscrit auprès de la National Futures Association dans des fonctions analogues et a négocié des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|--|---|--|
| (xiv) <i>Gestionnaire de portefeuille</i> fournissant des services de gestion carte blanche pour des <i>comptes gérés</i> | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite <p>ET L'UN DES TITRES SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> le titre de gestionnaire de placements canadien le titre de gestionnaire de placements agréé le titre de CFA administré par le CFA Institute <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS, s'il gère des comptes d'options ou de <i>dérivés</i> analogues :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les deux cours suivants : <ul style="list-style-type: none"> le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority dans des fonctions analogues et a négocié des options au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation <p>et</p> <ul style="list-style-type: none"> les examens intitulés « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> s'il gère des comptes de contrats à terme | | <p>s'il a obtenu le titre de gestionnaire de placements canadien ou le titre de gestionnaire de placements agréé</p> <ul style="list-style-type: none"> • SOIT au moins quatre années d'expérience pertinente en gestion de placements que l'<i>OCRCVM</i> juge acceptable, dont au moins une au cours des trois années précédant la demande d'autorisation <p>SOIT, s'il a obtenu le titre de CFA, au moins une année d'expérience pertinente en gestion de placements que l'<i>OCRCVM</i> juge acceptable au cours des trois années précédant la demande d'autorisation</p> |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|--|---|---|-----------------------------------|
| | <p>standardisés, de contrats à terme de gré à gré, de contrats sur différence, d'options sur contrat à terme ou de <i>dérivés</i> analogues :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours sur la négociation des contrats à terme <p>ET L'UN DES COURS SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours d'initiation aux produits dérivés, <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options,</p> <p>l'examen intitulé « Series 3 Examination » administré par la Financial Industry Regulatory Authority (au nom de la National Futures Association), s'il était antérieurement inscrit auprès de la National Futures Association dans des fonctions analogues et a négocié des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> | | |
| Négociateur | | | |
| (xv) <i>Négociateur</i> | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours de formation à l'intention du négociateur, sauf si le <i>marché</i> sur lequel le <i>Négociateur</i> effectuera des opérations en décide autrement | | |
| (xvi) <i>Négociateur</i> à la Bourse de Montréal | <ul style="list-style-type: none"> • les compétences requises jugées acceptables par la Bourse de Montréal | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|---|--|---|
| Surveillant – détail ou institutionnel | | | |
| (xvii) <i>Surveillant de Représentants inscrits ou de Représentants en placement (sauf la surveillance de dérivés)</i> | <ul style="list-style-type: none"> le Cours pour les surveillants de courtiers en valeurs mobilières (CSVM) <p>ET L'UN DES DEUX COURS SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> le Cours sur le commerce des valeurs mobilières au Canada <p>le niveau I ou un niveau plus élevé du programme d'analyste financier agréé administré par le CFA Institute</p> <p>ET L'UN DES DEUX COURS SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès d'un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> ou d'un courtier en placement au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> | | <ul style="list-style-type: none"> ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en épargne collective, d'un gestionnaire de portefeuille ou d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |
| (xviii) <i>Surveillant de Représentants inscrits ou de Représentants en placement négociant des options ou des dérivés analogues pour des clients</i> | <ul style="list-style-type: none"> le Cours à l'intention des responsables de contrats d'options, et le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> les deux cours suivants : le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options</p> | | <ul style="list-style-type: none"> ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|---|--|---|
| | <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority ou d'un courtier en placement et a négocié des options ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation, et les examens intitulés « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority</p> | | |
| <p>(xix) <i>Surveillant de Représentants inscrits</i> ou de <i>Représentants en placement</i> négociant des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues pour des clients</p> | <ul style="list-style-type: none"> • l'Examen d'aptitude pour les responsables des contrats à terme du Canada, <p>le Cours sur la négociation des contrats à terme et</p> <p>le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite</p> <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours d'initiation aux produits dérivés <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options</p> <p>l'examen intitulé « Series 3 Examination » administré par la Financial Industry Regulatory Authority (au nom de la National Futures Association), s'il était antérieurement inscrit auprès de la National Futures Association ou d'un courtier en placement et a négocié des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur</p> | | <ul style="list-style-type: none"> • ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, • ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> • ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|--|---|--|---|
| | contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation | | |
| Surveillant désigné | | | |
| (xx) <i>Surveillant affecté à la surveillance de l'ouverture de comptes et à la surveillance des mouvements de comptes</i> | <ul style="list-style-type: none"> le Cours pour les surveillants de courtiers en valeurs mobilières (CSVM) | | <ul style="list-style-type: none"> ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autorégulation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |
| (xxi) <i>Surveillant affecté à la surveillance des comptes carte blanche</i> | <ul style="list-style-type: none"> le Cours pour les surveillants de courtiers en valeurs mobilières (CSVM) | | <ul style="list-style-type: none"> ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autorégulation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |
| (xxii) <i>Surveillant affecté à la surveillance des comptes gérés</i> | <ul style="list-style-type: none"> ou bien le titre de gestionnaire de placements canadien ou bien le titre de gestionnaire de placements agréé | | <ul style="list-style-type: none"> s'il a obtenu le titre de gestionnaire de placements canadien ou le titre de gestionnaire de placements agréé : au moins quatre années d'expérience pertinente en gestion de |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|---|--|---|
| | <p>ou bien le titre de CFA administré par le CFA Institute</p> <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> • s'il est chargé de la surveillance des comptes d'options et de <i>dérivés</i> analogues, les compétences requises prévues à l'alinéa 2602(3)(xviii) <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> • s'il est chargé de la surveillance des comptes de contrats à terme standardisés, de contrats à terme de gré à gré, de contrats sur différence, d'options sur contrat à terme et de <i>dérivés</i> analogues, les compétences requises prévues à l'alinéa 2602(3)(xix) | | <p>placements, dont une année au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> <p>s'il a obtenu le titre de CFA :</p> <p>au moins une année d'expérience pertinente en gestion de placements au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation</p> |
| (xxiii) <i>Surveillant</i> affecté à la surveillance des comptes d'options et de <i>dérivés</i> analogues | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours à l'intention des responsables de contrats d'options <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <p>les deux cours suivants : le Cours d'initiation aux produits dérivés et le Cours sur la négociation des options</p> <p>le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options</p> <p>le Cours à l'intention des candidats étrangers admissibles, s'il était antérieurement inscrit auprès de la Financial Industry Regulatory Authority ou d'un courtier en placement et a négocié des options au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation, et les examens intitulés</p> | | <ul style="list-style-type: none"> • ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|---|--|---|
| | « Securities Industry Essentials Examination » et « Series 7 Examination » administrés par la Financial Industry Regulatory Authority | | |
| (xxiv) <i>Surveillant affecté à la surveillance des comptes de contrats à terme standardisés, de contrats à terme de gré à gré, de contrats sur différence, d'options sur contrat à terme et de dérivés analogues</i> | <ul style="list-style-type: none"> • L'examen d'aptitude pour les responsables des contrats à terme du Canada et le Cours sur la négociation des contrats à terme <p>ET L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours d'initiation aux produits dérivés le Cours d'initiation aux produits dérivés et sur la négociation des options l'examen intitulé « Series 3 Examination » administré par la Financial Industry Regulatory Authority (au nom de la National Futures Association), s'il était antérieurement inscrit auprès de la National Futures Association ou d'un courtier en placement et a négocié des contrats à terme standardisés au cours des trois années précédant sa demande d'autorisation | | <ul style="list-style-type: none"> • ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente en surveillance/en conformité auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |
| (xxv) <i>Surveillant affecté à la surveillance de l'approbation préalable de la publicité, de la documentation promotionnelle et de la correspondance</i> | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours pour les surveillants de courtiers en valeurs mobilières (CSVM) | | <ul style="list-style-type: none"> • ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autoréglementation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|--|--|--|---|
| | | | <i>conseil de section compétent</i> |
| (xxvi) <i>Surveillant affecté à la surveillance des rapports de recherche</i> | <p>L'UN DES CHOIX SUIVANTS :</p> <ul style="list-style-type: none"> les trois niveaux du programme de CFA, le titre de CFA administré par le CFA Institute <p>toute autre compétence indiquée que le <i>conseil de section compétent</i> juge acceptable</p> | | <ul style="list-style-type: none"> ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'un courtier en placement, ou bien deux années d'expérience pertinente auprès d'une entité réglementée par un <i>organisme d'autorégulation étranger reconnu</i> ou bien toute autre expérience équivalente jugée acceptable par le <i>conseil de section compétent</i> |
| Membre de la haute direction et Administrateur | | | |
| (xxvii) <i>Membre de la haute direction (y compris la Personne désignée responsable)</i> | <ul style="list-style-type: none"> le Cours à l'intention des associés, administrateurs et dirigeants, <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> s'il souhaite être autorisé dans une catégorie de négociation ou de conseils, les compétences requises applicables à cette catégorie <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> s'il souhaite être autorisé à titre de <i>Surveillant</i>, avoir les compétences requises applicables à cette catégorie | | |
| (xxviii) <i>Administrateur</i> | <p>L'<i>Administrateur</i> du secteur doit :</p> <ul style="list-style-type: none"> suivre le Cours à l'intention des associés, administrateurs et dirigeants <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> s'il souhaite être autorisé dans une catégorie de négociation ou de conseils, | | |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|------------------------------------|---|---|--|
| | <p>avoir les compétences requises applicables à cette catégorie</p> <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> • s'il souhaite être autorisé à titre de <i>Surveillant</i>, avoir les compétences requises applicables à cette catégorie <p>L'<i>Administrateur</i> autre que du secteur qui, même indirectement, détient une participation avec droit de vote d'au moins 10 % ou exerce un contrôle sur une telle participation, doit suivre :</p> <ul style="list-style-type: none"> • le Cours à l'intention des associés, administrateurs et dirigeants | | |
| (xxix) <i>Chef des finances</i> | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours à l'intention des associés, administrateurs et dirigeants, <p>et</p> <p>l'Examen d'aptitude pour les chefs des finances,</p> <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> • s'il souhaite être autorisé dans une catégorie de négociation ou de conseils, les compétences requises applicables à cette catégorie <p>ET</p> <ul style="list-style-type: none"> • s'il souhaite être autorisé à titre de <i>Surveillant</i>, les compétences requises applicables à cette catégorie | | <ul style="list-style-type: none"> • un titre professionnel en comptabilité financière ou un diplôme universitaire lié aux finances ou une expérience de travail équivalente jugée acceptable par l'<i>OCRCVM</i> |
| (xxx) <i>Chef de la conformité</i> | <ul style="list-style-type: none"> • le Cours à l'intention des associés, administrateurs et dirigeants <p>et</p> <p>l'Examen d'aptitude pour les chefs de la conformité</p> <p>ET</p> | | <ul style="list-style-type: none"> • soit cinq années à l'emploi d'un courtier en placement ou d'un conseiller inscrit, dont au moins trois années dans des fonctions de conformité ou de surveillance |

| Catégorie de Personne autorisée | Cours à suivre avant d'obtenir l'autorisation | Cours à suivre après avoir obtenu l'autorisation | Expérience et autres exigences |
|---|---|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> s'il souhaite être autorisé dans une catégorie de négociation ou de conseils, les compétences requises applicables à cette catégorie ET <ul style="list-style-type: none"> s'il souhaite être autorisé à titre de <i>Surveillant</i>, les compétences requises applicables à cette catégorie | | soit trois années en services professionnels dans le secteur des <i>valeurs mobilières</i> , dont au moins 12 mois d'expérience auprès d'un courtier en placement ou d'un conseiller inscrit dans des fonctions de conformité ou de surveillance |
| Investisseur autorisé | | | |
| (xxxi) <i>Investisseur autorisé</i> (en vertu des paragraphes 2555(2) et 2555(3)) | <ul style="list-style-type: none"> le Cours à l'intention des associés, administrateurs et dirigeants | | |

PARTIE B – DISPENSES DES COMPÉTENCES REQUISES

2628. Durée de validité des cours et dispenses de reprendre certains cours

- (6) Une *personne physique* est dispensée de la reprise des cours indiqués dans le tableau suivant si sa situation actuelle correspond à celle indiquée dans ce tableau et si elle satisfait aux conditions de dispense applicables.

| Cours | Situation actuelle de la personne physique | Conditions de la dispense |
|---|---|---|
| . | . | . |
| . | . | . |
| . | . | . |
| Cours d'initiation aux produits dérivés | <ul style="list-style-type: none"> le candidat demandant l'autorisation ou la <i>Personne autorisée</i> négociera des contrats à terme | <ul style="list-style-type: none"> le candidat demande l'autorisation ou produit un avis dans les trois années après avoir réussi le Cours |

| Cours | Situation actuelle de la personne physique | Conditions de la dispense |
|---|--|---|
| | standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des <i>dérivés</i> analogues pour des clients ou surveillera des <i>Personnes autorisées</i> traitant avec de tels clients | sur la négociation des contrats à terme, l'Examen d'aptitude pour les responsables des contrats à terme du Canada |
| Cours d'initiation aux produits dérivés | <ul style="list-style-type: none"> le candidat demandant l'autorisation ou la <i>Personne autorisée</i> négocie des options ou des <i>dérivés</i> analogues pour des clients ou surveille des <i>Personnes autorisées</i> traitant avec de tels clients | <ul style="list-style-type: none"> le candidat demande l'autorisation ou produit un avis dans les trois années après avoir suivi le Cours sur la négociation des options ou le Cours à l'intention des responsables des contrats d'options |
| . | . | . |
| . | . | . |
| . | . | . |

RÈGLE 2700 | EXIGENCES DE FORMATION CONTINUE S'APPLIQUANT AUX PERSONNES AUTORISÉES

PARTIE A – PROGRAMME DE FORMATION CONTINUE ET EXIGENCES DE FORMATION CONTINUE

2704. Formation continue requise

- (1) Au cours de chaque cycle du *programme de formation continue*, le *participant au programme de formation continue* doit satisfaire aux exigences de formation continue dans la catégorie de *Personne autorisée* qui le concerne, sans égard au type de produit, parmi les catégories qui sont présentées dans le tableau suivant :

| Catégorie de Personne autorisée | Type de client | Cours sur la conformité requis | Cours de perfectionnement professionnel requis |
|--|--|--------------------------------|--|
| . | . | . | . |
| . | . | . | . |
| . | . | . | . |
| <i>Surveillant affecté à la surveillance des comptes d'options et de dérivés analogues</i> | <i>client de détail ou client institutionnel</i> | oui | non |
| <i>Surveillant affecté à la surveillance des comptes de contrats à terme standardisés, de contrats à terme de gré à gré, de contrats sur différence, d'options sur contrat à terme et de dérivés analogues</i> | <i>client de détail ou client institutionnel</i> | oui | non |
| . | . | . | . |
| . | . | . | . |
| . | . | . | . |

.

.

.

RÈGLE 3100 | RELATIONS AVEC DES CLIENTS

.

.

.

PARTIE B – CONFLITS D'INTÉRÊTS

.

.

.

3118. Ventes liées

- (1) Il est interdit au *courtier membre* d'obliger un client à acheter ou à utiliser un produit, un service, un *titre* ou un *dérivé*, ou à investir dans un tel produit, service, *titre* ou *dérivé* comme condition ou

selon des modalités dans lesquelles une personne raisonnable peut voir une condition pour lui offrir ou continuer de lui offrir ou de lui vendre un autre produit, service, *titre* ou *dérivé*.

PARTIE C – MEILLEURE EXÉCUTION DES ORDRES ET OPÉRATIONS DES CLIENTS

3119. Définitions

- (1) Lorsqu'ils sont employés aux articles 3119 à 3129, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

| | |
|-----------------------------|--|
| « titre négocié hors cote » | Tout <i>titre</i> autre que ce qui suit : (i) un <i>titre coté en bourse</i> ; (ii) un <i>titre coté à l'étranger</i> ; (iii) un <i>titre négocié sur le marché primaire</i> ; (iv) un <i>dérivé</i> . |
|-----------------------------|--|

3120. Obligation de meilleure exécution

- (1) Les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément les moyens permettant d'obtenir la *meilleure exécution*, dans le cas des ordres et opérations des clients.

3121. Facteurs associés à la meilleure exécution des ordres visant un titre coté en bourse ou un dérivé coté

- (1) Les politiques et procédures concernant l'obtention de la *meilleure exécution* lorsque des ordres clients visant des *titres cotés en bourse*, des *titres cotés à l'étranger* ou des *dérivés cotés* sont exécutés doivent tenir compte des facteurs généraux suivants :
- (i) le prix du *titre* ou du *dérivé*;
 - (ii) la rapidité d'exécution de l'ordre client;
 - (iii) la certitude d'exécution de l'ordre client;
 - (iv) le coût global de l'opération lorsque les frais sont transférés aux clients.
- (2) Dans le cas de l'exécution d'ordres clients visant des *titres cotés en bourse* et des *titres cotés à l'étranger*, en plus des facteurs généraux indiqués au paragraphe 3121(1), les politiques et procédures concernant la *meilleure exécution* doivent tenir compte des facteurs précis suivants :
- (i) les éléments pris en considération pour établir des stratégies d'acheminement qui conviennent aux ordres clients;

- (ii) les éléments de la fixation d'un juste prix des *ordres au premier cours* à considérer pour déterminer l'endroit de saisie d'un *ordre au premier cours*;
 - (iii) les éléments à considérer lorsque certains *marchés* ne sont ni ouverts ni disponibles aux fins de négociation;
 - (iv) la place accordée à l'information sur les ordres et les opérations provenant de tous les *marchés* pertinents, y compris les *marchés* non protégés et les *marchés organisés réglementés étrangers*;
 - (v) les facteurs reliés à l'exécution d'ordres clients sur les *marchés* non protégés;
 - (vi) les facteurs reliés à la transmission d'ordres clients à un intermédiaire étranger pour qu'ils soient exécutés.
- (3) Dans le cas du traitement manuel d'un ordre client visant des opérations sur un *marché*, les politiques et procédures concernant la *meilleure exécution* doivent tenir compte des facteurs servant à réaliser la *meilleure exécution*, notamment les facteurs de la « conjoncture du marché » suivants :
- (i) la tendance du marché pour la négociation du *titre* ou du *dérivé*;
 - (ii) le volume affiché du marché;
 - (iii) le *dernier cours vendeur* et les prix et volumes d'opérations antérieures;
 - (iv) l'importance de l'écart entre les cours;
 - (v) la liquidité du *titre* ou du *dérivé*.
- (4) Outre les facteurs généraux indiqués au paragraphe 3121(1), les politiques et procédures concernant l'obtention de la *meilleure exécution* des ordres clients visant des *dérivés cotés* doivent prévoir des moyens pour déterminer si l'ordre individuel fait partie d'une stratégie de négociation multi-ordre et, si tel est le cas, les facteurs généraux indiqués au paragraphe 3121(1) doivent être pris en compte en fonction de l'exécution de la stratégie dans son ensemble.

3122. Facteurs associés à la meilleure exécution des opérations visant un titre négocié hors cote ou un dérivé de gré à gré

- (1) Les politiques et procédures concernant l'obtention de la *meilleure exécution* lorsque des opérations de clients visant des *titres négociés hors cote* et des *dérivés de gré à gré* sont exécutées doivent être conçues en vue de l'établissement d'un juste prix.
- (2) Sous réserve du paragraphe 3122(3), pour assurer l'établissement d'un juste prix, il est interdit au *courtier membre* qui agit à titre de contrepartiste de faire ce qui suit :
- (i) acheter d'un client, pour son propre compte, des *titres négociés hors cote*;
 - (ii) vendre à un client, de son propre compte, des *titres négociés hors cote*;
 - (iii) réaliser des opérations sur *dérivés de gré à gré* avec un client.
- (3) Le paragraphe 3122(2) ne s'applique pas à une opération qui est exécutée à un prix global (qui comprend la marge à la vente ou la marge à l'achat) qui est juste et raisonnable, compte tenu de tous les facteurs pertinents, dont les suivants :
- (i) dans le cas d'une opération sur *titres négociés hors cote*, la juste *valeur marchande* des *titres* au moment de l'opération et des *titres* échangés ou négociés à l'occasion de l'opération;
 - (ii) dans le cas d'une opération sur *dérivés de gré à gré* :
 - (a) la juste *valeur marchande* ou le prix de règlement du *dérivé coté* équivalent,

- (b) la juste *valeur marchande* du sous-jacent du *dérivé* et de tout *dérivé* connexe visé par la même stratégie de négociation au moment de l'opération;
 - (iii) les frais engagés pour effectuer l'opération ou les opérations;
 - (iv) le droit du *courtier membre* à un profit;
 - (v) la somme totale ou la somme en jeu de l'opération ou des opérations.
- (4) Pour assurer l'établissement d'un juste prix, il est interdit au *courtier membre* qui agit en tant que *mandataire* d'acheter des *titres négociés hors cote*, de vendre des *titres négociés hors cote* ou de réaliser des opérations sur *dérivés de gré à gré* pour le compte d'un client moyennant un courtage or des frais de service excédant un montant juste et raisonnable, compte tenu de tous les facteurs pertinents, dont les suivants :
- (i) la disponibilité des *titres* ou des *dérivés* visés par l'opération;
 - (ii) les frais engagés pour effectuer l'opération ou les opérations;
 - (iii) la valeur des services rendus par le *courtier membre*;
 - (iv) le montant de toute autre rémunération associée à l'opération, reçue ou à recevoir par le *courtier membre*.

3123. Mécanisme de la meilleure exécution

- (1) Les politiques et procédures concernant la *meilleure exécution* doivent prévoir expressément le mécanisme d'obtention de la *meilleure exécution*. Ce mécanisme prévoit ce qui suit :
- (i) dans le cas de l'exécution de tous les ordres et opérations des clients :
 - (a) l'obligation du *courtier membre*, sous réserve de ses obligations prévues par les *exigences de l'OCRCVM* et les *lois sur les valeurs mobilières*, de tenir compte des directives du client,
 - (b) la description des conflits d'intérêts importants susceptibles de se présenter lors de la transmission d'ordres clients à faire traiter ou exécuter ou au moment de l'organisation de l'opération du client, et la façon dont ces conflits doivent être gérés;
 - (ii) dans le cas de l'exécution d'ordres clients visant des *titres cotés en bourse* et des *titres cotés à l'étranger* qui se négocient sur un *marché* :
 - (a) la description des pratiques de traitement et d'acheminement des ordres que le *courtier membre* suit pour obtenir la *meilleure exécution*,
 - (b) la prise en compte de l'information sur les ordres et les opérations provenant de tous les *marchés* pertinents,
 - (c) les motifs justifiant l'accès ou non à des *marchés* en particulier,
 - (d) les circonstances dans lesquelles le *courtier membre* transférera un ordre saisi sur un *marché* à un autre *marché*.

3124. Politiques et procédures concernant la meilleure exécution dans le cas du courtier membre qui n'exécute pas les ordres

- (1) Pour s'acquitter de ses obligations prévues à l'alinéa 3123(1)(ii) et aux articles 3126 et 3129, le *courtier membre* qui a recours aux services d'exécution d'un autre *courtier membre* peut ajouter un renvoi à l'information sur la *meilleure exécution* du *courtier membre* exécutant dans ses

politiques et procédures concernant la *meilleure exécution*, à la condition qu'elles prévoient expressément ce qui suit :

- (i) le *courtier membre* non exécutant doit procéder à l'examen initial de l'information sur la *meilleure exécution* du *courtier membre* exécutant et à la révision des modifications importantes apportées à cette information pour obtenir l'assurance raisonnable que les politiques et procédures du *courtier membre* exécutant concernant la *meilleure exécution* sont complètes et conviennent à ses clients;
- (ii) le *courtier membre* non exécutant doit obtenir une attestation annuelle du *courtier membre* exécutant confirmant que celui-ci s'est conformé à ses politiques et procédures concernant la *meilleure exécution* et les a mises à l'essai conformément aux articles 3119 à 3129;
- (iii) le *courtier membre* non exécutant doit faire le suivi auprès du *courtier membre* exécutant s'il établit que les résultats d'exécution ne concordent pas avec l'information sur la *meilleure exécution* du *courtier membre* exécutant et consigner les résultats de son enquête.

3125. Envoi en bloc d'ordres à des intermédiaires étrangers

- (1) Il est interdit au *courtier membre* de prévoir dans ses politiques et procédures concernant la *meilleure exécution* la pratique lui permettant d'envoyer en bloc à un intermédiaire étranger des ordres clients sur des *titres cotés en bourse* pour les faire exécuter à l'extérieur du Canada sans avoir tenu compte d'autres sources de liquidité, notamment les sources de liquidité au Canada.

.
.
.

3127. Formation

- (1) Le *courtier membre* doit obtenir l'assurance raisonnable que ses *employés* qui participent à l'exécution des ordres et opérations des clients savent et comprennent comment mettre en application les politiques et procédures concernant la *meilleure exécution* du *courtier membre* qu'ils doivent suivre.

.
.
.

3128. Conformité avec la règle sur la protection des ordres

- (1) Malgré toute directive ou tout consentement du client, la *meilleure exécution* d'un ordre client visant un *titre coté en bourse* est assujettie aux dispositions sur la protection des ordres prévues à la Partie 6 des *règles de négociation* de la part :

.
.
.

3129. Communication des politiques concernant la meilleure exécution

- (1) Le *courtier membre* doit communiquer par écrit à ses clients l'information suivante :
- (i) la description de l'obligation du *courtier membre* prévue à l'article 3120;
 - (ii) la description des facteurs dont le *courtier membre* tient compte pour réaliser la *meilleure exécution* dans les cas suivants :
 - (a) les ordres clients visant des *titres cotés en bourse*,
 - (b) les ordres clients visant des *titres cotés à l'étranger*,
 - (c) les ordres clients visant des *dérivés cotés*,
 - (d) les opérations de clients sur *titres négociés hors cote*,
 - (e) les opérations de clients sur *dérivés de gré à gré*;
 - (v) une déclaration faisant état de ce qui suit :
 - (a) le cas échéant, les frais versés par le *courtier membre* ou les paiements ou la rémunération qu'il reçoit dans le cas d'ordres clients acheminés à un *marché* ou à un intermédiaire mentionnés aux sous-alinéas 3129(1)(iii)(a) et 3129(1)(iii)(b) ou d'opérations qui en résultent,
 - (b) les circonstances dans lesquelles les coûts associés aux frais payés par le *courtier membre* ou à la rémunération qu'il reçoit seront transférés au client,
 - (c) les décisions d'acheminement que le *courtier membre* prend en fonction soit des frais qu'il verse soit des paiements qu'il reçoit;
 - (vi) lorsqu'il fournit des données sur le marché à titre de service aux clients, la description des données sur le marché manquantes, y compris une explication des risques que comporte la négociation en l'absence de données complètes sur les opérations.
- (2) Le *courtier membre* doit communiquer de l'information distincte sur chaque catégorie ou type de client et sur chaque catégorie ou type d'ordre ou d'opération si les facteurs et les pratiques de traitement et d'acheminement des ordres utilisés pour ce client, ces ordres et ces opérations sont considérablement différents.
- (3) Le *courtier membre* doit indiquer dans l'information à communiquer les renseignements suivants :
- (i) la catégorie ou le type de client que concerne l'information;
 - (ii) la catégorie ou le type d'ordre ou d'opération sur *titre* ou *dérivé* que concerne l'information;

(iii) la date des dernières modifications apportées à l'information à communiquer.

RÈGLE 3200 | CONNAISSANCE DU CLIENT ET COMPTES DE CLIENTS

3201. Introduction

(1) La Règle 3200 décrit les obligations du *courtier membre* liées à l'ouverture et à la tenue de comptes. La Règle 3200 est divisée en sept parties :

.
.
.

Partie F – Exigences supplémentaires associées à l'ouverture et à la tenue de comptes de négociation de dérivés :

Cette partie décrit les procédures d'ouverture et de mise à jour supplémentaires qui s'appliquent aux comptes relativement à la négociation de *dérivés*.

[articles 3250 à 3255].

.
.
.

PARTIE A – EXIGENCES LIÉES À LA CONNAISSANCE ET À L'IDENTIFICATION DU CLIENT

.
.
.

3207. Dispenses d'identification

(1) Les articles 3203, 3204 et 3206 ne s'appliquent pas aux entités suivantes :

- (i) une entité inscrite sous le régime des *lois sur les valeurs mobilières* pour :
 - (a) exercer l'activité de courtier ou de conseiller en *valeurs mobilières* ou en *dérivés*,
 - (b) agir comme gestionnaire de fonds d'investissement;

.

- (2) Pour l'application de la présente Règle, le *courtier membre* qui ouvre un compte de négociation de *dérivés* pour un *client institutionnel* doit :
 - (i) satisfaire aux exigences prévues aux Parties A, B et F et, si elles s'appliquent, à celles prévues aux Parties C, D, E et G de la présente Règle, sauf les articles 3216 à 3219;
 - (ii) s'assurer que les dossiers de comptes auxiliaires d'un *client institutionnel* renvoient aux documents figurant dans le compte principal auxquels ils sont associés.
- (3) Le *courtier membre* doit veiller à ce que les *personnes* exerçant des activités de courtier en son nom ou conseiller des clients à l'égard de comptes de négociation de *dérivés* aient les compétences de base requises.

3251. Exigences supplémentaires associées à l'ouverture d'un compte de négociation de dérivés

- (1) Avant d'exécuter une première opération sur *dérivés* dans un compte, qu'il s'agisse d'un *compte avec conseils*, d'un *compte carte blanche*, d'un *compte géré* ou d'un *compte sans conseils*, le *courtier membre* doit :
 - (i) obtenir du client une demande d'ouverture de compte de *dérivés* remplie;
 - (ii) obtenir du client une convention de négociation de *dérivés* remplie et signée;
 - (iii) remettre au client la dernière version du document d'information sur les *dérivés* ou d'un document d'information analogue;
 - (iv) consigner l'approbation donnée par le *Surveillant désigné* responsable.
- (2) Le *Surveillant désigné* responsable doit établir si les caractéristiques de risque des stratégies que le client entend utiliser conviennent à ce client, compte tenu de sa situation financière et personnelle, de ses besoins et objectifs de placement, de ses connaissances en matière de placement, de son profil de risque et de son horizon temporel de placement, et si ces stratégies donnent préséance aux intérêts du client. Dans le cas contraire, le *Surveillant désigné* devrait empêcher le recours à des stratégies qui ne conviennent pas au compte et inscrire sur l'approbation d'un compte de *dérivés* les restrictions liées à la négociation qu'il impose et communiquer ces restrictions au *Représentant inscrit*, au *Gestionnaire de portefeuille* ou au *Gestionnaire de portefeuille adjoint* chargé du compte.

3252. Convention de négociation de dérivés

- (1) La convention de négociation de *dérivés* du *courtier membre* doit définir les droits et obligations réciproques du *courtier membre* et du client et doit comporter, à tout le moins, les dispositions suivantes :
 - (i) les périodes durant lesquelles le *courtier membre* accepte les ordres aux fins d'exécution;
 - (ii) le droit du *courtier membre* de faire ce qui suit :
 - (a) exercer son pouvoir discrétionnaire lorsqu'il accepte les ordres,
 - (b) imposer des limites de négociation ou de position ou de dénouer des positions dans des conditions précises;
 - (iii) l'étendue du droit du *courtier membre* de faire ce qui suit :
 - (a) utiliser les *soldes créditeurs disponibles* du compte du client pour sa propre activité ou pour couvrir des débits d'autres comptes du client,

- (b) utiliser les actifs du compte du client en garantie des obligations associées aux soldes débiteurs et aux positions du client,
- (c) réunir des sommes au moyen des actifs détenus dans le compte du client et de donner en gage de tels actifs;
- (iv) les conditions dans lesquelles le *courtier membre* peut affecter les fonds, *titres* ou autres biens du client dans le même compte ou dans d'autres comptes du client au règlement des dettes impayées ou des appels de marge;
- (v) l'obligation du *courtier membre* de faire ce qui suit :
 - (a) si l'une des *lois applicables* l'exige, ou sur demande, fournir aux organismes de réglementation l'information concernant les limites de position et d'exercice prescrites et la déclaration des positions ou opérations sur *dérivés*,
 - (b) obtenir le consentement du client avant d'agir comme partie dans l'autre sens de l'opération du client et consigner l'obtention de ce consentement,
 - (c) prendre des mesures correctives en cas d'erreurs ou d'omissions;
- (vi) lorsqu'un pouvoir discrétionnaire est accordé au *courtier membre* :
 - (a) une disposition expliquant le pouvoir discrétionnaire qui a été accordé,
 - (b) la reconnaissance du client attestant qu'il a consenti à accorder ce pouvoir, un tel pouvoir ne pouvant être accordé que conformément aux dispositions prévues à la Partie G de la Règle 3200 et qu'au moyen d'une entente distincte dûment signée;
- (vii) la limite des pertes cumulatives du client soumise aux conditions énoncées au paragraphe 3252(2);
- (viii) l'obligation du client de faire ce qui suit :
 - (a) satisfaire aux *exigences de l'OCRCVM* et aux exigences de toute entité par l'intermédiaire de laquelle le *dérivé* est négocié, compensé ou émis, notamment les obligations de déclaration et les limites de position et d'exercice prescrites,
 - (b) maintenir des garanties sur marge suffisantes et rembourser toute dette au *courtier membre*,
 - (c) payer, le cas échéant, un courtage ou toute autre forme de rémunération,
 - (d) payer, le cas échéant, des intérêts sur les soldes débiteurs de son compte;
- (ix) la reconnaissance du client attestant ce qui suit :
 - (a) la réception de la version la plus récente du document d'information sur les risques liés aux *dérivés*,
 - (b) son obligation d'informer le *courtier membre* de toute situation où il pourrait être considéré comme initié d'un émetteur assujéti ou de tout autre émetteur dont les *titres* sont négociés sur un *marché*;
- (x) toute autre exigence d'une entité par l'intermédiaire de laquelle un *dérivé* est négocié, compensé ou émis;
- (xi) en ce qui concerne les options, options sur contrat à terme et *dérivés* analogues :

- (a) les échéances imposées par le *courtier membre* au client pour donner l'avis de levée,
 - (b) la méthode que le *courtier membre* utilisera pour attribuer les avis d'assignation,
 - (c) des dispositions indiquant ce qui suit :
 - (I) le *courtier membre* peut imposer des limites maximales sur les positions vendeur,
 - (II) le *courtier membre* peut appliquer des conditions de paiement au comptant pendant les 10 derniers jours avant l'échéance,
 - (III) l'OCRCVM peut imposer d'autres règles touchant les opérations en cours ou ultérieures,
 - (d) l'obligation du client de donner au *courtier membre* l'ordre de dénouer les positions avant l'échéance;
- (xii) en ce qui concerne les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré, les contrats sur différence et les *dérivés* analogues, une disposition permettant au *courtier membre* d'obliger le client à maintenir une marge minimum qui correspond au plus élevé des montants suivants :
- (a) le montant prescrit par le *marché* ou la chambre de compensation de *dérivés*,
 - (b) le montant exigé par l'OCRCVM,
 - (c) le montant exigé par le *courtier membre*.
- (2) La limite des pertes cumulatives du client prévue à l'alinéa 3252(1)(vii) :
- (i) s'applique à un compte où les opérations portent sur des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des *dérivés* analogues, ou sur des *titres* ou *dérivés* à fort effet de levier;
 - (ii) s'applique à un compte de négociation, autre qu'un compte de couverture, qu'il s'agisse d'un *compte avec conseils*, d'un *compte carte blanche*, d'un *compte géré* ou d'un *compte sans conseils*,
 - (iii) doit, malgré les exigences qu'impose la Règle 3400, être fixée :
 - (a) soit pour la vie et être confirmée annuellement auprès du client;
 - (b) soit pour l'année et être mise à jour annuellement.

3253. Lettre d'engagement

- (1) Au lieu d'une convention de négociation de *dérivés*, le *courtier membre* peut obtenir une lettre d'engagement dans le cas de comptes de *clients institutionnels*.
- (2) La lettre d'engagement doit mentionner ce qui suit :
 - (i) le client consent à satisfaire aux *exigences de l'OCRCVM*, aux *lois applicables* et aux exigences de toute entité par l'intermédiaire de laquelle les *dérivés* sont négociés, compensés ou émis, notamment celles concernant les limites de position et d'exercice prescrites et la déclaration des données sur les positions ou opérations sur *dérivés*;
 - (ii) si le client est titulaire d'un compte où des intérêts lui sont imputés sur les soldes débiteurs, les conditions permettant les transferts entre comptes de fonds, *titres* ou autres

biens du client, à moins que ces conditions ne soient reconnues par le client dans un autre document.

3254. Document d'information sur les risques liés aux dérivés

- (1) Le *courtier membre* doit :
- (i) remettre à chaque *client de détail* pouvant négocier des *dérivés* le plus récent document d'information sur les risques liés au *dérivés* ou autre document similaire, approuvé par l'*OCRCVM*, avant d'accepter le premier ordre du client portant sur des *dérivés*;
 - (ii) obtenir du client un accusé de réception du document d'information prévu à l'alinéa 3254(1)(i);
 - (iii) remettre à chaque client de détail pouvant négocier des *dérivés* toute modification apportée au document d'information prévu à l'alinéa 3254(1)(i);
 - (iv) consigner les coordonnées des clients auxquels il a remis le document d'information ou le document prévu à l'alinéa 3254(1)(i), y compris leurs modifications prévues à l'alinéa 3254(1)(iii), et la date à laquelle il a remis ces documents;
 - (v) dans le cas de chaque *compte sans conseils* permettant à un *client de détail* de négocier des *dérivés de gré à gré*, indiquer dans le document d'information sur les risques ou le document similaire le pourcentage des comptes de ce type qui ont enregistré des profits lors de chacun des quatre derniers trimestres.

3255. Limites de position et d'exercice

- (1) Le *courtier membre* doit satisfaire aux exigences de toute entité par l'intermédiaire de laquelle le *dérivé* est négocié, compensée ou émis, notamment les obligations de déclaration et les limites de position et d'exercice prescrites.

3256. à 3269. – Réservés.

.
.
.

RÈGLE 3400 | ÉVALUATION DE LA CONVENANCE

.
.
.

3402. Obligations liées à l'évaluation de la convenance dans le cas des clients de détail

- (1) Avant d'acheter, de vendre, de retirer, d'échanger ou de transférer hors du compte des *titres* ou des lingots de métaux précieux, ou de réaliser des opérations sur *dérivés* dans le compte d'un *client de détail*, ou de prendre, y compris en vertu d'un pouvoir discrétionnaire, ou de recommander toute autre mesure relative à un placement pour le client, le *courtier membre* doit établir de façon raisonnable que la mesure respecte les critères suivants :
- (i) elle convient au *client de détail*, selon les facteurs suivants :

- (a) l'information recueillie au sujet du *client de détail* conformément à l'article 3202,
 - (b) l'évaluation par le *courtier membre* ou la compréhension par la *Personne autorisée du titre, du dérivé* ou du lingot de métal précieux conformément à la Règle 3300,
 - (c) les conséquences de la mesure sur le compte du *client de détail*, notamment la concentration et la liquidité des *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux dans le compte,
 - (d) l'incidence réelle et potentielle des coûts sur les rendements des placements du *client de détail*,
 - (e) un ensemble raisonnable d'autres mesures que le *Représentant inscrit*, le *Gestionnaire de portefeuille* ou le *Gestionnaire de portefeuille adjoint* peut adopter par l'entremise du *courtier membre* au moment de l'évaluation;
- (ii) la mesure donne préséance aux intérêts du *client de détail*.
- (2) Le *courtier membre* doit examiner le compte du *client de détail* et les *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux qui y sont détenus afin de déterminer si les critères prévus au paragraphe 3402(1) sont respectés et prendre des mesures raisonnables dans un délai raisonnable après les événements suivants :
- (i) des *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux sont reçus ou livrés dans le compte du client par dépôt ou transfert;
 - (ii) un *Représentant inscrit*, un *Gestionnaire de portefeuille* ou un *Gestionnaire de portefeuille adjoint* est désigné comme responsable du compte;
 - (iii) le *courtier membre* a connaissance d'un changement dans l'information recueillie au sujet du *client de détail* conformément au paragraphe 3202(1) pouvant faire en sorte qu'un *titre, un dérivé* ou un lingot de métal précieux ou que le compte ne respecte plus les dispositions du paragraphe 3402(1);
 - (iv) le *courtier membre* a connaissance d'un changement dans un *titre, un dérivé* ou un lingot de métal précieux du compte du *client de détail* pouvant faire en sorte que le *titre, le dérivé* ou le lingot de métal précieux ou le compte ne respecte plus les dispositions du paragraphe 3402(1);
 - (v) le *courtier membre* réexamine l'information au sujet du *client de détail* conformément au paragraphe 3209(4).

3403. Obligations liées à l'évaluation de la convenance dans le cas de clients institutionnels

- (1) Sous réserve des dispenses applicables prévues à l'article 3404, le *courtier membre* doit évaluer la convenance du placement dans le cas d'un *client institutionnel* :
- (i) avant d'accepter un ordre du client;
 - (ii) avant de faire une recommandation d'achat, de vente, d'échange ou de détention de *titres* ou de lingots de métaux précieux, ou d'opération sur *dérivés* au client.

- (2) Lorsqu'il a l'obligation d'évaluer la convenance prévue au paragraphe 3403(1) pour un *client institutionnel*, le *courtier membre* doit déterminer si le client est suffisamment averti et capable de prendre ses propres décisions de placement pour pouvoir établir l'ampleur de son obligation liée à la convenance à l'égard de ce *client institutionnel*. Pour établir si le client est capable d'évaluer par lui-même le risque associé au placement et si ce client fait preuve de discernement indépendant, le *courtier membre* doit tenir compte des facteurs suivants :
- (i) tout accord écrit ou verbal entre le *courtier membre* et son client concernant le recours du client au *courtier membre*;
 - (ii) la tendance du client à accepter ou non les recommandations du *courtier membre*;
 - (iii) l'utilisation par le client d'idées, de suggestions, d'opinions sur le marché et de renseignements, en particulier ceux concernant le même type de *titres*, de *dérivés* ou de lingots de métaux précieux, obtenus d'autres *courtiers membres*, spécialistes du marché ou émetteurs;
 - (iv) le recours à un ou à plusieurs courtiers en placement, gestionnaires de portefeuille ou autres conseillers indépendants;
 - (v) le niveau général d'expérience du client sur les marchés des capitaux;
 - (vi) l'expérience propre au client avec le type d'instrument en question, notamment la capacité du client d'évaluer par lui-même l'incidence qu'aurait l'évolution du marché sur le *titre*, le *dérivé* ou le lingot de métal précieux et les risques accessoires, comme le risque de change;
 - (vii) la complexité des *titres*, *dérivés* ou lingots de métaux précieux visés.

3404. Dispenses des obligations liées à l'évaluation de la convenance

- (3) À l'exception du paragraphe 3403(4), l'article 3403 ne s'applique pas aux comptes suivants :
- (i) un compte détenu par un *courtier membre*, une *entité réglementée*, un courtier sur le marché dispensé, un gestionnaire de portefeuille, une banque, une société de fiducie ou un assureur;
 - (ii) un compte détenu par un *client institutionnel* constitué en personne morale qui réunit les conditions suivantes :
 - (a) il est un « client autorisé », au sens du Règlement 31-103,
 - (b) il n'est pas un client décrit à l'alinéa 3404(3)(i),
 - (c) il a renoncé par écrit aux protections liées à la convenance qui lui sont offertes aux paragraphes 3403(1) et 3403(2).
- (4) Le paragraphe 3403(4) ne s'applique pas à un compte détenu par un *client institutionnel* qui est un *courtier membre*, une *entité réglementée*, un courtier sur le marché dispensé, un gestionnaire de portefeuille, une banque, une société de fiducie ou un assureur.

RÈGLE 3500 | PRATIQUES COMMERCIALES LIÉES AUX VENTES

3502. Définitions

- (1) Lorsqu'ils sont employés dans la Règle 3500, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

.

.

.

3503. Priorité accordée au client

- (1) Le *courtier membre* doit accorder la priorité aux ordres ou opérations des clients avant les autres ordres ou opérations visant le même *titre, dérivé* ou lingot de métal précieux au même prix.
- (2) Il est interdit au *courtier membre* d'accorder la priorité aux ordres ou opérations d'un compte dans lequel le *courtier membre* ou l'un de ses *employés* ou *Personnes autorisées* ont un intérêt direct ou indirect, autre que le courtage perçu.

.

.

.

RÈGLE 3600 | COMMUNICATIONS AVEC LE PUBLIC

3601. Introduction

- (1) Les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément des mesures sur les communications avec le public et le *courtier membre* doit surveiller la conformité avec celles-ci afin qu'il puisse fournir l'assurance raisonnable qu'elles sont effectivement suivies par lui-même et par ses *employés* et *Personnes autorisées*.

- (2) La Règle 3600 est divisée en deux parties comme suit :

Partie A – Publicité, documentation promotionnelle et correspondance

[article 3602]

Partie B – Rapports de recherche

[articles 3606 à 3623].

Partie C – Communications trompeuses

[article 3640]

PARTIE A – PUBLICITÉ, DOCUMENTATION PROMOTIONNELLE ET CORRESPONDANCE

3602. Publicité

- (1) Il est interdit au *courtier membre* de diffuser de la *publicité*, de la *documentation promotionnelle* ou de la *correspondance*, d'y participer ou d'autoriser sciemment l'emploi de son nom dans une telle *publicité*, *documentation promotionnelle* ou *correspondance*, si celle-ci :
 - (i) contient une fausse déclaration, omet un fait important ou est par ailleurs fausse ou trompeuse;
 - (ii) contient une promesse non fondée de rendements précis;
 - (iii) s'appuie sur des statistiques non représentatives pour arriver à des conclusions non fondées ou exagérées, ou omet d'indiquer les hypothèses importantes qui ont permis d'arriver à ces conclusions;
 - (iv) contient un avis ou une prévision d'événements futurs qui n'est pas clairement désigné comme tel;
 - (v) omet de présenter objectivement les risques éventuels auxquels le client s'expose;
 - (vi) porte atteinte aux intérêts du public, de l'OCRCVM ou de ses *courtiers membres*;
 - (vii) omet de respecter les *exigences de l'OCRCVM*, ou les dispositions de *lois applicables*.
- (2) Les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément des mesures sur l'examen et la surveillance de la *publicité*, de la *documentation promotionnelle* et de la *correspondance* concernant son activité.
- (3) Le *courtier membre* doit veiller à ce que les documents suivants soient approuvés par un *Surveillant désigné* avant leur utilisation ou leur publication :
 - (i) les *rapports de recherche*;
 - (ii) les chroniques boursières;
 - (iii) les transcriptions de télémarketing;
 - (iv) les textes de séminaires de promotion (sauf ceux des séminaires de formation);
 - (v) les *publicités* originales ou leurs épreuves;
 - (vi) tout document qui renferme des rapports sur le rendement ou des sommaires utilisés pour solliciter des clients.
- (4) Le *courtier membre* doit veiller à ce que l'ensemble de la *publicité*, de la *documentation promotionnelle* ou de la *correspondance* qui ne sont pas mentionnées au paragraphe 3602(3) soient examinées, selon le moyen le plus approprié au type de document, à savoir :
 - (i) une approbation préalable à l'utilisation;
 - (ii) un examen après l'utilisation;
 - (iii) un échantillonnage après l'utilisation.
- (5) Le *courtier membre* doit fournir l'assurance raisonnable :
 - (i) que ses *employés* et *Personnes autorisées* ont une bonne connaissance de ses politiques et procédures concernant la *publicité*, la *documentation promotionnelle* et la *correspondance*;

- (ii) que ses politiques et procédures prévoient des mesures de suivi particulières fournissant l'assurance raisonnable qu'elles sont respectées.
- (6) Le *courtier membre* doit conserver des copies de l'ensemble de sa *publicité*, de sa *documentation promotionnelle* et de sa *correspondance* ainsi que toute la *documentation* de surveillance pendant la période prévue à l'article 3803. Ces documents doivent être facilement accessibles à l'*OCRCVM* aux fins d'inspection.

3603. à 3605. – Réservés.

**RÈGLE 3700 | PLAINTES, ENQUÊTES INTERNES ET AUTRES CAS À SIGNALER –
TRAITEMENT DES PLAINTES ET ENQUÊTES**

PARTIE A – OBLIGATIONS DE SIGNALER

3702. Signalement à faire par une Personne autorisée au courtier membre

- (1) La *Personne autorisée* doit signaler au *courtier membre* dans les deux *jours ouvrables* :
- (i) si un changement doit être apporté à sa Demande uniforme d'inscription ou à au formulaire prévu à l'Annexe 33-109A4;
 - (ii) si elle a des motifs de croire qu'elle pourrait avoir contrevenu ou qu'elle contrevient à une *exigence de l'OCRCVM*, aux *lois sur les valeurs mobilières* ou à une *loi applicable*;
 - (iii) si elle est visée par une plainte écrite d'un client;
 - (iv) si elle apprend qu'une autre *Personne autorisée* est visée par une plainte d'un client, écrite ou sous une autre forme, qui comporte des allégations de vol, de fraude, de détournement de fonds, de *valeurs mobilières* ou d'autres biens, de falsification, de blanchiment d'argent, de manipulation du marché, de délit d'initié, de communication d'information fausse ou trompeuse ou de négociation non autorisée.

3703. Signalement à faire par le courtier membre à l'OCRCVM

(2) Le *courtier membre* doit signaler les cas suivants à l'OCRCVM dans les délais et selon la méthode établis par l'OCRCVM :

.
.
.

(iv) chaque fois que le *courtier membre* ou une *Personne autorisée* ou antérieurement autorisée, qui est alors au service du *courtier membre* ou qui est impliquée dans des situations se produisant pendant qu'elle est à son service, fait l'objet de ce qui suit dans un territoire à l'intérieur ou à l'extérieur du Canada :

.
.
.

(e) il est visé par une poursuite civile ou un avis d'arbitrage portant sur :

(I) une affaire concernant des *valeurs mobilières*, des *dérivés* ou des lingots de métaux précieux,

(II) une affaire concernant le traitement des comptes de clients ou des relations avec des clients,

(III) une affaire visée par des lois, des règles, des règlements ou des instructions concernant les *valeurs mobilières*, les *dérivés*, les lingots de métaux précieux ou les services financiers d'un organisme de réglementation ou d'autoréglementation de *valeurs mobilières*, de *dérivés* ou de services financiers d'un territoire;

(v) la résolution des cas prévus à l'alinéa 3703(2)(iv);

(vi) toute mesure disciplinaire interne que le *courtier membre* prend contre une *Personne autorisée* :

(a) en raison d'une plainte de la part d'un client au sens de l'alinéa 3703(2)(i),

(b) en raison d'un avis d'arbitrage ou d'une poursuite civile portant sur les *valeurs mobilières*, les *dérivés* ou les lingots de métaux précieux,

.
.
.

.
.
.

.
.
.

PARTIE B – ENQUÊTES ET DISCIPLINE INTERNES**3706. Obligation d'ouvrir une enquête interne**

- (1) Le *courtier membre* doit tenir une enquête interne s'il semble que le *courtier membre* ou une *Personne autorisée* ou antérieurement autorisée, pendant son emploi chez le *courtier membre* dans un territoire à l'intérieur ou à l'extérieur du Canada, se soit livré à l'une des activités suivantes :
- (i) le vol;
 - (ii) la fraude;
 - (iii) le détournement de fonds, de *valeurs mobilières* ou d'autres biens;
 - (iv) la falsification;
 - (v) le blanchiment d'argent;
 - (vi) la manipulation du marché;
 - (vii) le délit d'initié;
 - (viii) l'information fausse ou trompeuse;
 - (ix) la négociation d'opérations non autorisées.

PARTIE E – PLAINTES DE CLIENTS – CLIENTS DE DÉTAIL**3721. Champ d'application**

- (1) La Partie E de la présente Règle s'applique aux plaintes qu'un *client de détail* ou une *personne autorisée* à agir en son nom soumet :
- (i) soit sous forme consignée, son insatisfaction à l'égard du *courtier membre* ou d'un *employé* pour cause d'inconduite;
 - (ii) soit verbalement, son insatisfaction à l'égard du *courtier membre* ou d'un *employé* pour cause d'inconduite, où l'enquête préliminaire indique que l'allégation peut être fondée.
- (2) Pour l'application des paragraphes 3720(1) et 3721(1), les allégations d'inconduite comprennent notamment :
- (i) les allégations de bris de confidentialité, vol, fraude, détournement ou utilisation illicite de fonds, de *valeurs mobilières* ou d'autres biens, falsification, placements qui ne conviennent

pas, information fausse ou trompeuse ou opérations non autorisées effectuées dans le compte du client;

- (ii) les allégations d'autres opérations financières inappropriées avec les clients;
- (iii) les allégations d'*activités liées aux fonctions de courtier membre* à l'extérieur de l'entreprise du *courtier membre*.

.
.
.

3728. Dossier des plaintes de clients

- (1) Pour chaque plainte formulée par un client, le *courtier membre* doit conserver, conformément à l'article 3786, les renseignements suivants :
 - (i) le nom du plaignant;
 - (ii) la date de la plainte;
 - (iii) la nature de la plainte;
 - (iv) le nom de la *personne physique* visée par la plainte;
 - (v) les *titres, dérivés* ou autres biens ou les services qui font l'objet de la plainte;

.
.
.
.
.
.

RÈGLE 3800 | DOSSIERS À CONSERVER ET COMMUNICATIONS AVEC LE CLIENT À FAIRE PAR LE COURTIER MEMBRE

.
.
.

3802. Définitions

- (1) Lorsqu'ils sont employés dans la Règle 3800, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

.
.
.

3804. Dispositions générales concernant la tenue de dossiers

.

- .
- .
- (2) Les *dossiers* prévus au paragraphe 3804(1) comprennent notamment les *dossiers* nécessaires aux fins suivantes :

- .
- .
- .
- (vi) permettre d'identifier et de séparer les fonds, *titres*, lingots de métaux précieux et autres biens des clients;
- (vii) recenser toutes les opérations effectuées par le *courtier membre* pour son propre compte et pour le compte de chacun de ses clients, y compris les parties à l'opération et les modalités de l'achat ou de la vente;
- (viii) fournir une piste d'audit des éléments suivants :
 - (a) les instructions, les ordres et les opérations des clients,
 - (b) chaque opération transmise ou exécutée pour son propre compte ou pour un client;
- (ix) permettre la production de rapports aux clients sur les mouvements de leur compte;
- (x) fournir les prix des *titres*, *dérivés* et lingots de métaux précieux conformément aux *lois sur les valeurs mobilières*;
- .
- .
- .
- (xv) consigner les mesures de conformité, de formation et de surveillance prises par le *courtier membre*;
- .
- .
- .
- (xviii) justifier du respect des obligations liées aux communications trompeuses;
- (xix) justifier du respect des conditions d'un *blocage temporaire*;
- (xx) justifier de la décision prise pour classer un client comme un *opérateur en couverture* et comme un *client institutionnel*.

3805. Brouillards (livres-journaux)

- .
- .
- .
- (1) Le *courtier membre* doit tenir des brouillards ou d'autres livres-journaux qui donnent quotidiennement le détail des renseignements suivants :
 - (i) tous les achats et toutes les ventes de *titres* et de lingots de métaux précieux;

- (ii) toutes les réceptions et les livraisons de *titres* (y compris les numéros de certificat) et de lingots de métaux précieux;
 - (iii) toutes les opérations sur *dérivés*;
 - (iv) tous les encaissements et décaissements;
 - (v) tous les autres débits et crédits.
- (2) Les brouillards ou autres livres-journaux doivent indiquer, à tout le moins, ce qui suit :
- (i) dans le cas d'opérations sur *titres* ou sur lingots de métaux précieux :
 - (a) la description, la catégorie et la désignation des *titres* ou des lingots de métaux précieux,
 - (b) le nombre, la valeur ou le montant et le prix d'achat ou de vente unitaire et total des *titres* ou lingots de métaux précieux (le cas échéant),
 - (c) le nom ou autre désignation de la *personne* de laquelle les *titres* ou les lingots de métaux précieux ont été achetés ou reçus ou à laquelle ils ont été vendus ou livrés,
 - (d) la date de l'opération,
 - (e) le compte pour lequel chaque opération a été effectuée;
 - (ii) dans le cas d'opérations sur contrats à terme standardisés, contrats à terme de gré à gré, contrats sur différence ou *dérivés* analogues :
 - (a) le sous-jacent du contrat,
 - (b) le nombre de contrats achetés ou vendus,
 - (c) le cas échéant, la quantité achetée ou vendue du sous-jacent,
 - (d) la date de livraison du contrat,
 - (e) le prix auquel le contrat a été conclu,
 - (f) la date des opérations,
 - (g) le compte pour lequel chaque opération a été effectuée;
 - (h) le cas échéant, le nom du marché de *dérivés*,
 - (i) le cas échéant, le nom du courtier que le *courtier membre* a mandaté pour effectuer l'opération,
 - (j) le cas échéant, s'il s'agit d'opérations d'ouverture ou de liquidation (lorsque le *marché* l'exige);
 - (iii) dans le cas d'opérations sur des contrats comme des options, des options sur contrat à terme ou des *dérivés* analogues :
 - (a) le sous-jacent du contrat,
 - (b) le nombre de contrats achetés ou vendus,
 - (c) le type de contrat,
 - (d) la prime du contrat,
 - (e) le prix d'exercice du contrat;
 - (f) la date de déclaration associée au contrat,
 - (g) la date des opérations,
 - (h) le compte pour lequel chaque opération a été effectuée;

- (i) le cas échéant :
 - (I) le contrat à terme standardisé sous-jacent à l'option,
 - (II) le mois et l'année de livraison du contrat à terme standardisé sous-jacent à l'option,
- (j) le cas échéant, le nom du *marché de dérivés*,
- (k) le cas échéant, le nom du courtier que le *courtier membre* a mandaté pour effectuer l'opération,
- (l) le cas échéant, s'il s'agit d'opérations d'ouverture ou de liquidation (lorsque le *marché* l'exige).

3807. Comptes de grand livre détaillés de clients

- (1) Le *courtier membre* doit tenir des comptes de grand livre (ou d'autres livres de comptes ou *dossiers*) détaillant de façon distincte le compte au comptant et le compte sur marge de chaque client, les achats, les ventes, les réceptions, les livraisons et les autres opérations visant des *titres*, des *dérivés* ou des lingots de métaux précieux pour un tel compte, ainsi que les autres débits et crédits portés au compte.
- (2) Lorsque le *courtier membre* reçoit des *titres* et d'autres biens à titre de marge, de *cautionnement* ou de sûreté des opérations du compte d'un client, il doit inscrire, à tout le moins, les renseignements suivants dans le grand livre :
 - (i) une description des *titres*, des lingots de métaux précieux ou des biens reçus;
 - (ii) la date de leur réception;
 - (iii) le nom de toute institution de dépôt où ces *titres*, lingots de métaux précieux ou biens sont détenus en *dépôt fiduciaire*;
 - (iv) la date du dépôt auprès de ces institutions et celle du retrait;
 - (v) la date de restitution de ces *titres*, lingots de métaux précieux ou biens au client ou la date d'une autre aliénation de ceux-ci et les faits et les circonstances de cette aliénation.

3808. Relevés de compte de clients

- (1) Le *courtier membre* doit transmettre un relevé de compte quotidien à chaque *client de détail* qui, à la fin de la journée, détient dans son compte l'une des positions décrites ci-après :
 - (i) une position ouverte sur un contrat à terme standardisé, un contrat à terme de gré à gré, un contrat sur différence ou un *dérivé* analogue;
 - (ii) une position sur une option, une option sur contrat à terme ou un *dérivé* analogue qui n'est ni échu ni exercé.

- (2) Le *courtier membre* doit transmettre un relevé de compte mensuel au client si l'un des cas suivants s'applique :
- (i) le client demande à recevoir des relevés chaque mois;
 - (ii) lorsque le compte du client indique, à la fin du mois, ce qui suit :
 - (a) ou bien une opération effectuée au cours du mois,
 - (b) ou bien une modification de l'encaisse ou des positions autre que le paiement d'un dividende ou d'intérêts,
 - (c) ou bien une position sur une option, une option sur contrat à terme ou un *dérivé* analogue qui n'est ni échu ni exercé,
 - (d) ou bien une position ouverte sur un contrat à terme standardisé, un contrat à terme de gré à gré, un contrat sur différence ou un *dérivé* analogue.
- (3) Le *courtier membre* doit transmettre un relevé de compte trimestriel à chaque client dont le compte indique à la fin du trimestre :
- (i) soit un solde débiteur ou créditeur;
 - (ii) soit un ou plusieurs *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux (y compris les *titres* ou lingots de métaux précieux en *garde* ou en *dépôt fiduciaire*).
- (4) Le relevé doit comprendre l'information suivante, arrêtée à la fin de la période visée, sur le compte du client :
- (i) le solde d'ouverture du compte;
 - (ii) les dépôts, crédits, retraits et débits portés au compte;
 - (iii) le solde de clôture du compte;
 - (iv) la description et la quantité de chaque position sur *titres, dérivés* et lingots de métaux précieux détenue dans le compte;
 - (v) pour chaque position sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux détenue dans le compte :
 - (a) dont la *valeur marchande* peut être établie :
 - (I) la *valeur marchande*,
 - (II) la *valeur marchande* totale,
 - (III) le cas échéant, la mention prévue soit à l'alinéa (i)(b), soit à l'alinéa (ii)(b) de la définition de *valeur marchande* donnée au paragraphe 1201(2);
 - (b) dont la *valeur marchande* ne peut pas être établie, la mention prévue soit à l'alinéa (11)(b), soit à l'alinéa(ii)(c) de la définition de *valeur marchande* donnée au paragraphe 1201(2);
 - (vi) lorsqu'il s'agit d'un *client de détail* et que le relevé est trimestriel, le relevé doit également indiquer ce qui suit :
 - (a) pour chaque position sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux détenue dans le compte :
 - (I) dont le *coût* peut être établi, soit le *coût* soit le *coût* total,

- (II) dont le *coût* ne peut pas être établi, la mention prévue à l'alinéa (iii) de la définition de *coût* donnée au paragraphe 3802(1),
- (b) une mention donnant les définitions des modes de calcul utilisés pour établir l'information sur le *coût* des positions individuelles indiquées dans le relevé, sous réserve de ce qui suit :
 - (I) si l'information sur le *coût* d'une position indiquée dans le relevé est établie selon le mode de calcul du *coût comptable*, cette mention reproduit le libellé de la mention prévue à la définition de *coût comptable* donnée au paragraphe 3802(1) ou un libellé semblable pour l'essentiel,
 - (II) si l'information sur le *coût* d'une position indiquée dans le relevé est établie selon le mode de calcul du *coût d'origine*, cette mention reproduit le libellé de la mention prévue à la définition de *coût d'origine* donnée au paragraphe 3802(1) ou un libellé semblable pour l'essentiel;
- (vii) la *valeur marchande* totale des espèces et des positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux dans le compte;
- (viii) lorsqu'il s'agit d'un *client de détail* et que le relevé est trimestriel, le *coût* total des espèces et des positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux dans le compte.
- (5) Dans le cas de clients détenant des positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux qui pourraient faire l'objet de frais d'acquisition reportés en cas de vente, une mention indiquant les positions pouvant faire l'objet de frais d'acquisition reportés.
- (6) Dans le cas de clients détenant des positions ouvertes sur contrats à terme standardisés, contrats à terme de gré à gré, contrats sur différence ou *dérivés* analogues, les relevés quotidiens et mensuels doivent contenir, à tout le moins, l'information suivante :
 - (i) la description et le nombre de chaque contrat ouvert;
 - (ii) le prix auquel chaque contrat ouvert a été conclu.
- (7) Dans le cas de clients détenant des options, des options sur contrat à terme ou des *dérivés* analogues qui ne sont ni échus ni exercés, les relevés quotidiens et mensuels doivent contenir, à tout le moins, l'information suivante :
 - (i) la description et le nombre de chaque *dérivé* qui n'est ni échu ni exercé;
 - (ii) le prix d'exercice de chaque contrat qui n'est ni échu ni exercé.
- (8) Dans le cas d'un *courtier membre* qui agit comme *mandataire* dans le cadre d'une liquidation d'un contrat à terme standardisé ou d'un *dérivé coté* analogue, le relevé mensuel doit contenir, à tout le moins, l'information suivante :
 - (i) les dates de l'opération initiale et de la liquidation;
 - (ii) la marchandise et la quantité achetée ou vendue;
 - (iii) le *marché* à terme sur lequel le contrat a été négocié;
 - (iv) le mois et l'année de livraison;
 - (v) le prix de l'opération initiale et le prix de liquidation;

- (vi) le profit brut ou la perte brute des opérations;
 - (vii) la commission;
 - (viii) le profit net ou la perte nette des opérations.
- (9) Dans le cas d'opérations visant des *titres* ou des *dérivés* décrits ci-après :
- (i) des *titres* du *courtier membre*;
 - (ii) des *titres* d'un *émetteur relié* au *courtier membre*;
 - (iii) des *titres* d'un *émetteur associé* au *courtier membre*;
 - (iv) des *titres* mentionnés aux alinéas 3808(9)(i) à 3808(9)(iii) qui font l'objet d'un appel public à l'épargne;
 - (v) des *dérivés* dont le sous-jacent est mentionné aux alinéas 3808(9)(i) à 3808(9)(iv);
- le relevé mensuel doit indiquer que les opérations visent des *titres* du *courtier membre*, d'un *émetteur relié* ou d'un *émetteur associé* au *courtier membre*, ou un *dérivé* dont le sous-jacent est un *titre* du *courtier membre*, d'un *émetteur relié* ou d'un *émetteur associé* au *courtier membre*, selon le cas.
- (10) Le *courtier membre* qui ne dépose pas les *soldes créditeurs disponibles* de ses clients dans un compte bancaire en fiducie doit inscrire dans le relevé du client la mention suivante :
- « Les soldes créditeurs disponibles (sauf les fonds détenus en fiducie pour comptes REER) représentent des fonds payables sur demande qui, tout en étant dûment inscrits dans nos livres, ne sont pas détenus en dépôt fiduciaire et peuvent être utilisés dans l'exercice de notre activité. »
- (11) Dans le cas d'opérations sur *dérivés* exécutées pour un *client institutionnel* aux termes d'une entente de cession, le *courtier membre* exécutant n'est pas tenu d'envoyer un relevé mensuel si les conditions suivantes sont réunies :
- (i) le client, le *courtier membre* exécutant et le *courtier membre* responsable de la compensation et du règlement de l'opération sont parties prenantes de l'entente de cession;
 - (ii) le *courtier membre* compensateur est responsable, aux termes de l'entente de cession, d'envoyer un relevé mensuel au client;
 - (iii) le *courtier membre* exécutant :
 - (a) exécute l'opération conformément aux instructions du client de céder une telle opération au *courtier membre* compensateur,
 - (b) fournit au client un service limité d'exécution d'opérations aux termes de l'entente de cession, ne conserve aucun document relatif au compte du client et ne reçoit pas d'espèces, de *titres*, de marge ni de garantie du client.
 - (c) fournit au *courtier membre* compensateur une facture mensuelle qui indique le détail des opérations cédées du client, détail que le *courtier membre* compensateur utilise pour effectuer le rapprochement avec ses propres *dossiers*.

3809. Rapport sur les positions de clients détenues dans des lieux externes

- (1) Le *courtier membre* doit transmettre un rapport trimestriel sur le *portefeuille externe* (rapport intitulé « Rapport sur les positions de clients détenues dans des lieux externes ») à chaque *client de détail* qui, à la fin d'un trimestre, détient dans un lieu externe ne faisant pas l'objet d'un contrôle du *courtier membre*, soit sous forme d'inscription en compte soit sous forme matérielle en son nom :
- (i) une ou plusieurs positions sur des *titres* émis par un plan de bourses d'études, un organisme de placement collectif ou un fonds d'investissement qui est un fonds de travailleurs ou une société à capital de risque de travailleurs constitué sous le régime d'une *loi applicable*, lorsque le *courtier membre* est inscrit à titre de courtier du client dans les registres de l'émetteur ou du gestionnaire de fonds d'investissement de celui-ci;
 - (ii) une ou plusieurs positions, dans les cas des autres *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux, pour lesquelles le *courtier membre* reçoit des paiements périodiques de l'émetteur, du gestionnaire de fonds d'investissement de l'émetteur ou d'une autre partie relativement aux positions du client.
- (2) Le rapport doit contenir l'information suivante, arrêtée à la fin de la période visée, sur le *portefeuille externe* du client :
- (i) la désignation et la quantité de chaque position;
 - (ii) pour chaque position dont la *valeur marchande* :
 - (a) peut être établie :
 - (I) la *valeur marchande*,
 - (II) la *valeur marchande* totale,
 - (III) le cas échéant, la mention prévue à l'alinéa (i)(b) de la définition de *valeur marchande* donnée au paragraphe 1201(2),
 - (b) ne peut pas être établie, la mention prévue à l'alinéa (i)(c) de la définition de *valeur marchande* donnée au paragraphe 1201(2);
 - (iii) pour chaque position dont le *coût* :
 - (a) peut être établi, soit le *coût* soit le *coût* total,
 - (b) ne peut être établi, la mention prévue à l'alinéa (iii) de la définition de *coût* donnée au paragraphe 3802(1);
 - (iv) une mention donnant les définitions des modes de calcul utilisés pour établir l'information sur le *coût* des positions individuelles indiquées dans le relevé, sous réserve de ce qui suit :
 - (a) si l'information sur le *coût* d'une position indiquée dans le relevé est établie selon le mode de calcul du *coût comptable*, cette mention reproduit le libellé de la mention prévue à la définition de *coût comptable* donnée au paragraphe 3802(1) ou un libellé semblable pour l'essentiel,
 - (b) si l'information sur le *coût* d'une position indiquée dans le relevé est établie selon le mode de calcul du *coût d'origine*, cette mention reproduit le libellé de la mention

prévue à la définition de *coût d'origine* donnée au paragraphe 3802(1) ou un libellé semblable pour l'essentiel;

- (v) la *valeur marchande* totale des positions ;
 - (vi) le *coût* total des positions;
 - (vii) le nom de la partie qui détient ou contrôle chaque position ainsi qu'une description du mode de détention.
- (3) Dans le cas de clients détenant un *portefeuille externe* dont les positions pourraient faire l'objet de frais d'acquisition reportés en cas de vente, le rapport doit contenir une mention indiquant chaque position pouvant faire l'objet de frais d'acquisition reportés.
- (4) Le rapport doit indiquer :
- (i) que le *portefeuille externe* du client n'est pas couvert par le *Fonds canadien de protection des épargnants*;
 - (ii) le cas échéant, le fait que le *portefeuille externe* est couvert par un fonds de protection des investisseurs approuvé ou reconnu par une autorité canadienne en *valeurs mobilières*, ainsi que le nom du fonds.

3810. Rapport sur le rendement

- (1) Le *courtier membre* doit transmettre un rapport annuel sur le rendement, à la fin de la période de 12 mois visée par le rapport, à chaque *client de détail* :
- (i) dont le compte indique :
 - (a) soit un solde débiteur ou créditeur,
 - (b) soit une ou plusieurs positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux (y compris les *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux en *garde* ou en *dépôt fiduciaire*);
- ou
- (ii) qui détient une ou plusieurs positions d'un *portefeuille externe* dans un lieu externe, pour lequel le rapport trimestriel prévu à l'article 3809 est requis;
 - (iii) s'il est possible d'établir, conformément à l'alinéa (i) ou (ii) de la définition de *valeur marchande* donnée au paragraphe 1201(1), la *valeur marchande* d'au moins une position, détenue dans le compte ou dans au moins un *portefeuille externe* pour lequel le rapport trimestriel prévu à l'article 3809 est requis;
 - (iv) et si le compte du client est ouvert depuis au moins 12 mois.
- (2) Le rapport annuel sur le rendement doit contenir l'information combinée suivante sur le compte et le *portefeuille externe* du client arrêtée à la fin de la période visée par le rapport :
- (i) la *valeur marchande* combinée totale des espèces et des positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux :

- (a) au 15 juillet 2015 ou, si le compte a été ouvert avant le 15 juillet 2015 et que l'information est disponible, à la date de l'ouverture du compte,
 - (b) à la date du début de la période de 12 mois visée par le rapport,
 - (c) à la date de fin du rapport;
- (ii) la *valeur marchande* combinée totale des dépôts et transferts au compte d'espèces et de positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux :
- (a) depuis le 15 juillet 2015 ou, si le compte a été ouvert avant le 15 juillet 2015 et que l'information est disponible, depuis la date d'ouverture du compte jusqu'à la date de fin du rapport,
 - (b) au cours de la période de 12 mois visée par le rapport;
- (iii) la *valeur marchande* combinée totale des retraits et transferts hors du compte d'espèces et de positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux :
- (a) depuis le 15 juillet 2015 ou, si le compte a été ouvert avant le 15 juillet 2015 et que l'information est disponible, depuis la date d'ouverture du compte jusqu'à la date de fin du rapport,
 - (b) au cours de la période de 12 mois visée par le rapport;
- (iv) la variation combinée totale de la *valeur marchande* des espèces et des positions sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux :
- (a) depuis le 15 juillet 2015 ou, si le compte a été ouvert avant le 15 juillet 2015 et que l'information est disponible, depuis la date d'ouverture du compte jusqu'à la date de fin du rapport, établie selon la formule suivante :
Variation totale de la *valeur marchande* depuis l'ouverture du compte
 - = *Valeur marchande* de clôture
[sous-alinéa 3810(2)(i)(c)]
 - *Valeur marchande* à l'ouverture du compte
[sous-alinéa 3810(2)(i)(a)]
 - Dépôts et transferts dans le compte
[sous-alinéa 3810(2)(ii)(a)]
 - + Retraits et transferts hors du compte
[sous-alinéa 3810(2)(iii)(a)]
 - (b) pour la période de 12 mois visée par le rapport, établie selon la formule suivante :
Variation totale de la *valeur marchande* au cours des 12 mois
 - = *Valeur marchande* de clôture
[sous-alinéa 3810(2)(i)(c)]
 - *Valeur marchande* à l'ouverture du compte
[sous-alinéa 3810(2)(i)(b)]
 - Dépôts et transferts dans le compte

[sous-alinéa 3810(2)(ii)(b)]

+ Retraits et transferts hors du compte

[sous-alinéa 3810(2)(iii)(b)]

.

.

.

- .
- .
- .
- (5) Pour l'application du présent article, l'information sur les espèces, *titres*, *dérivés* ou lingots de métaux précieux d'un client à fournir conformément à l'article 3808 doit être transmise dans un rapport distinct pour chacun des comptes du client.
- (6) Pour l'application du présent article, l'information sur les espèces, *titres*, *dérivés* ou lingots de métaux précieux d'un client à fournir conformément à l'article 3809 doit être transmise dans le rapport propre à chacun des comptes du client dans lequel les positions ont fait l'objet d'opérations.
- (7) Les paragraphes 3810(5) et 3810(6) ne s'appliquent pas, lorsque le *courtier membre* transmet un seul rapport au client consolidant l'information requise sur plusieurs comptes du client et tout *portefeuille externe* qui est prévue à l'article 3809 si les conditions suivantes sont réunies :
- (i) le client a consenti par écrit à recevoir un rapport consolidé;
 - (ii) le rapport transmis précise les comptes et les *portefeuilles externes* à l'égard desquels de l'information consolidée est fournie.
- (8) Les rapports annuels sur le rendement transmis à un client, qu'ils soient établis pour un compte individuel ou sous forme de rapports consolidant l'information sur plusieurs comptes, conformément au paragraphe 3810(7), doivent :
- (i) être établis pour la même période de 12 mois visée par les rapports annuels sur le rendement transmis au même client;
 - (ii) contenir l'information globale pour les mêmes comptes et les mêmes *portefeuilles externes* indiqués dans les rapports sur les honoraires et frais transmis au même client.
- (9) Dans les cas où un *client de détail* est titulaire d'un compte qui comporte des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des contrats de change ou des *dérivés* analogues, le *courtier membre* n'est pas tenu d'envoyer un rapport annuel sur le rendement aux termes du présent article, s'il envoie au client un relevé mensuel ou trimestriel qui contient l'information exigée à l'article 3808, en plus de l'information suivante au sujet du compte du client :
- (i) le total des profits ou des pertes réalisés au dénouement des positions après exercice, échéance ou liquidation pendant la période visée;
 - (ii) les profits ou les pertes non réalisés de chaque position ouverte à la fin de période visée;
 - (iii) les profits ou les pertes réalisés au dénouement de chaque position après exercice,

échéance ou liquidation pendant la période visée;

- (iv) une mention expliquant au client que le relevé ne contient pas d'information sur les variations de la *valeur marchande* qui se sont produites pendant la période visée, mais qu'il lui fournit de l'information sur ce qui suit concernant la période visée :
 - (a) les profits ou les pertes réalisés au dénouement des positions après exercice, échéance ou liquidation,
 - (b) les profits ou les pertes non réalisés des positions ouvertes à la fin de la période visée.
- (10) Pour l'application du paragraphe 3810(9), l'ensemble des dépôts, crédits, retraits et débits effectués dans le compte ou à partir de celui-ci, ou portés à celui-ci, peuvent être indiqués comme un seul dépôt ou retrait net dans le relevé.

3811. Rapport sur les honoraires et frais

- .
- .
- .
- (2) Le rapport annuel sur les honoraires et frais doit contenir l'information combinée suivante sur le compte et le *portefeuille externe* du client arrêtée à la fin de la période visée par le rapport :
 - .
 - .
 - .
 - (iv) le montant total de chaque type de *frais liés aux opérations* associés à la vente ou à l'achat de *titres* ou de lingots de métaux précieux, ou à une opération sur *dérivés* que le client a payés au cours de la période visée par le rapport;
 - .
 - .
 - .
 - (viii) le montant total de chaque type de paiement, sauf les *commissions de suivi*, qu'a versé au *courtier membre* ou à ses *personnes physiques* inscrites un émetteur de *titres* ou de *dérivés* ou une autre *personne* inscrite pour les services nécessitant l'inscription fournis au client au cours de la période visée par le rapport, accompagné d'une explication sur chaque type;
 - .
 - .
 - .
- (3) Pour l'application du présent article, l'information sur les *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux d'un client à fournir conformément à l'article 3808 doit être transmise dans un rapport distinct pour chacun des comptes du client.
- (4) Pour l'application du présent article, l'information sur les *portefeuilles externes* d'un client à fournir conformément à l'article 3809 doit être transmise dans le rapport propre à chacun des comptes du client dans lequel les positions ont fait l'objet d'opérations.

- (5) Les paragraphes 3811(3) et 3811(4) ne s'appliquent pas lorsque le *courtier membre* transmet un seul rapport consolidant l'information requise sur plusieurs comptes et *portefeuilles externes* du client qui est prévue à l'article 3809 si les conditions suivantes sont réunies :
- (i) le client a consenti par écrit à recevoir un rapport consolidé;
 - (ii) le rapport transmis précise les comptes et les *portefeuilles externes* à l'égard desquels de l'information consolidée est fournie.
- (6) Les rapports annuels sur les honoraires et frais transmis à un client, qu'ils soient établis pour un compte individuel ou sous forme de rapports consolidant l'information sur plusieurs comptes, conformément au paragraphe 3811(5), doivent :
- (i) être établis pour la même période de 12 mois visée par les rapports annuels sur le rendement transmis au même client;
 - (ii) contenir l'information globale pour les mêmes comptes et les mêmes *portefeuilles externes* indiqués dans les rapports annuels sur le rendement transmis au même client.
- (7) Dans les cas où un *client de détail* est titulaire d'un compte qui comporte des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des contrats de change ou des *dérivés* analogues, le *courtier membre* n'est pas tenu d'envoyer un rapport annuel sur les honoraires et frais aux termes du présent article, s'il envoie au client un relevé mensuel ou trimestriel qui contient l'information suivante au sujet du compte du client pour la période visée :
- (i) le détail des frais liés aux opérations et des frais de fonctionnement conformément aux exigences du présent article;
 - (ii) le cas échéant, le détail de la rémunération reçue par le *courtier membre* relativement à une opération.
- (8) Pour l'application de l'alinéa 3811(7)(ii), l'information suivante est acceptable lorsque la rémunération reçue par le *courtier membre* concerne un accord de distribution « en bloc » :
- (i) soit le montant calculé de la rémunération liée à la distribution du produit;
 - (ii) soit, lorsque le montant de la rémunération liée à la distribution ne peut être dissocié du montant de la rémunération reçue de l'émetteur :
 - (I) le montant total de la rémunération liée au produit,
 - (II) une note expliquant que le montant indiqué représente le montant total de la rémunération liée au produit.

3813. Registre de titres et de lingots de métaux précieux

- (1) Le *courtier membre* doit tenir un registre ou autre grand livre indiquant, à la date de l'opération ou du règlement, chacune des positions acheteur et vendeur (y compris celles détenues en *garde*) sur *titres* ou lingots de métaux précieux détenues pour le compte du *courtier membre* ou pour le compte de clients.
- (2) Le registre ou livre de compte doit indiquer l'information suivante :
- (i) le lieu où se trouvent les positions acheteur;

- (ii) la position compensatrice de chacune des positions vendeur;
- (iii) le nom ou la désignation du compte dans lequel chaque position est détenue.

3814. Registre de dérivés

- (1) Le *courtier membre* doit tenir un registre ou autre grand livre indiquant, à la date de l'opération, chacune des positions acheteur et vendeur sur *dérivés* pour le compte du *courtier membre* ou pour le compte de clients.
- (2) Le registre ou grand livre doit indiquer le nom ou la désignation du compte dans lequel chaque position est détenue.

3815. Dossier des ordres, des opérations et d'autres instructions

- (1) Le *courtier membre* doit tenir un *dossier* précis de chaque ordre, opération ou autre instruction, donné ou reçu pour l'achat ou la vente de *titres* ou de lingots de métaux précieux, ou pour une opération sur *dérivés*, qu'il y ait eu exécution ou non. Il doit y consigner, à tout le moins, l'information suivante :
 - (i) les modalités de l'ordre, de l'opération ou de l'instruction, et leur modification ou annulation, le cas échéant;
 - (ii) le compte auquel l'ordre, l'opération ou l'instruction se rapportent;
 - (iii) l'heure de saisie de l'ordre, de l'opération ou de l'instruction, et lorsque l'ordre, l'opération ou l'instruction est donné en vertu de pouvoirs discrétionnaires exercés par le *courtier membre*, une déclaration à cet égard;
 - (iv) lorsque l'ordre, l'opération ou l'instruction se rapporte à un compte omnibus, les comptes qui composent celui-ci et pour lesquels l'ordre, l'opération ou l'instruction doit être exécuté, et la répartition entre les comptes le composant qui est prévue au moment de l'exécution;
 - (v) dans la mesure du possible, l'heure d'exécution ou d'annulation;
 - (vi) le prix d'exécution de l'ordre, de l'opération ou de l'instruction;
 - (vii) l'heure du rapport d'exécution;
 - (viii) s'il s'agit d'une opération d'ouverture ou de liquidation (lorsque le *marché* l'exige).
- (2) Le *courtier membre* doit consigner le nom, le numéro de l'ordre de vente ou la désignation de la *personne* donnant l'ordre, effectuant l'opération ou donnant l'instruction, si cette *personne* est une *personne physique* autre que :
 - (i) soit le titulaire du compte;
 - (ii) soit une *personne physique* autorisée par écrit à donner des ordres ou des instructions pour ce compte.

3816. Avis d'exécution

- (1) Le *courtier membre* doit transmettre le plus tôt possible au client des avis d'exécution de tous les achats et ventes de *titres* ou de lingots de métaux précieux et de toutes les opérations sur *dérivés* ainsi que des copies de tous les avis d'autres débits et crédits associés aux sommes, *titres*, biens, produits de prêts et autres éléments pour le compte du client.

- (2) Ces avis d'exécution écrits doivent indiquer, à tout le moins, le jour et le ou les *marchés* où l'opération a eu lieu, ou le libellé de la déclaration du *marché* que l'*OCRCVM* juge acceptable; les droits ou autres frais, le cas échéant, prélevés par les *autorités en valeurs mobilières* pour l'opération; le nom du représentant, le cas échéant, qui a exécuté l'opération; le nom du courtier, le cas échéant, que le *courtier membre* a mandaté pour effectuer l'opération; la date de règlement de l'opération; et l'information suivante :
- (i) dans le cas d'opérations sur *titres* ou lingots de métaux précieux :
 - (a) la quantité et la description,
 - (b) la contrepartie,
 - (c) si la *personne physique* ou morale qui a exécuté l'opération a agi comme contrepartiste ou comme *mandataire*,
 - (d) si l'opération a été exécutée sur un *marché* boursier par le *courtier membre* en tant que *mandataire*, le *courtier membre* doit conserver le nom de la *personne physique* ou morale de laquelle, à laquelle ou par l'intermédiaire de laquelle le *titre* ou le lingot de métal précieux a été acheté ou vendu et le fournir au client ou à l'*OCRCVM*, s'ils en font la demande;
 - (ii) dans le cas d'opérations sur contrats à terme standardisés, contrats à terme de gré à gré, contrats sur différence, contrats de change ou *dérivés* analogues :
 - (a) le sous-jacent du contrat,
 - (b) le nombre de contrats achetés ou vendus,
 - (c) le cas échéant, la quantité achetée ou vendue du sous-jacent,
 - (d) la date de livraison du contrat,
 - (e) le prix auquel le contrat a été conclu;
 - (iii) dans le cas d'opérations sur des contrats comme des options, des options sur contrat à terme ou des *dérivés* analogues :
 - (a) le sous-jacent du contrat,
 - (b) le nombre de contrats achetés ou vendus,
 - (c) le type de contrat,
 - (d) la prime du contrat,
 - (e) le prix d'exercice du contrat;
 - (f) la date de déclaration associée au contrat,
 - (g) le cas échéant :
 - (I) le contrat à terme standardisé sous-jacent à l'option,
 - (II) la date du contrat à terme standardisé sous-jacent à l'option;

.

.

- (a) des *titres du courtier membre*,
- (b) des *titres d'un émetteur relié au courtier membre*,
- (c) des *titres d'un émetteur associé au courtier membre*,
- (d) des *titres* mentionnés aux sous-alinéas 3816(2)(viii)(a) à 3816(2)(viii)(c) qui font l'objet d'un appel public à l'épargne,
- (e) des *dérivés* dont le sous-jacent est mentionné aux sous-alinéas 3816(2)(viii)(a) à 3816(2)(viii)(d),

l'avis d'exécution doit indiquer que les opérations visent des *titres du courtier membre*, d'un *émetteur relié* ou d'un *émetteur associé au courtier membre*, ou un *dérivé* dont le sous-jacent est un *titre du courtier membre*, d'un *émetteur relié* ou d'un *émetteur associé au courtier membre*, selon le cas;

- (ix) dans le cas d'un *courtier membre* contrôlé par une institution financière ou faisant partie du groupe de celle-ci, le lien entre le *courtier membre* et l'institution financière doit être communiqué dans chaque avis d'exécution visant une opération sur *titres* d'un organisme de placement collectif parrainé par l'institution financière ou une société contrôlée par celle-ci ou faisant partie du groupe de cette dernière, sauf si le nom du *courtier membre* et celui de l'organisme de placement collectif sont suffisamment proches pour indiquer qu'ils font partie du groupe de la même institution financière ou sont contrôlés par cette même institution financière;
- (x) malgré les dispositions du présent article, le *courtier membre* n'est pas tenu de donner un avis d'exécution à un client concernant :
 - (a) une opération effectuée dans un *compte géré*, si les conditions suivantes sont réunies :
 - (I) avant l'opération, le client a renoncé par écrit à recevoir l'avis d'exécution,
 - (II) le client peut révoquer sa renonciation par avis écrit. L'avis de révocation prend effet lorsque le *courtier membre* reçoit l'avis écrit à l'égard des opérations effectuées après la date de réception,
 - (III) l'envoi de l'avis d'exécution n'est pas requis par une *loi sur les valeurs mobilières* dans le territoire de résidence du client, ou le *courtier membre* a obtenu de l'*autorité en valeurs mobilières* compétente une dispense d'une telle *loi applicable*,
 - (IV) lorsque :
 - (A) dans le cas d'un *compte géré* par une *personne* autre que le *courtier membre* :
 - (i) l'avis d'exécution a été envoyé au gestionnaire du compte,
 - (ii) le *courtier membre* se conforme à l'article 3808,
 - (B) dans le cas d'un *compte géré* par le *courtier membre* :

- (i) aucun courtage, aucune commission ni d'autres honoraires en fonction du volume ou de la valeur des opérations ne sont imputés au compte,
 - (ii) le *courtier membre* transmet au client un relevé mensuel qui respecte les dispositions de l'article 3808 et indique l'information requise pour l'avis d'exécution que prévoit le présent article, sauf :
 - (a) le jour et le ou les *marchés* où l'opération a eu lieu ou le libellé de la déclaration du *marché* que l'*OCRCVM* juge acceptable,
 - (b) les droits et autres frais prélevés par les *autorités en valeurs mobilières* pour l'opération, le cas échéant,
 - (c) le nom du représentant, le cas échéant, qui a exécuté l'opération,
 - (d) le nom du courtier, le cas échéant, que le *courtier membre* a mandaté pour effectuer l'opération,
 - (e) s'il a effectué l'opération sur un *marché* boursier à titre de *mandataire*, il doit conserver le nom de la *personne physique* ou morale à laquelle, de laquelle ou par l'intermédiaire de laquelle le *titre* a été acheté ou vendu et le fournir au client ou à l'*OCRCVM*, s'ils en font la demande,
 - (iii) le *courtier membre* conserve l'information qu'il n'est pas tenu d'indiquer dans le relevé mensuel conformément au sous-alinéa 3816(2)(x)(a)(IV)(B)(ii) et indique au client sur le relevé mensuel que ces renseignements lui seront fournis sur demande,
- (b) une opération dans un compte d'opérations livraison contre paiement ou réception contre paiement, si les conditions suivantes sont réunies :
- (I) l'opération est soit assujettie aux obligations d'appariement institutionnelles ou entre courtiers prévues dans les *exigences de l'OCRCVM* ou les *lois sur les valeurs mobilières* soit appariée conformément à celles-ci,
 - (II) le *courtier membre* maintient la piste d'audit électronique de l'opération prévue dans les *exigences de l'OCRCVM* ou les *lois sur les valeurs mobilières*,
 - (III) avant l'opération, le client a consenti par écrit à ne pas recevoir d'avis d'exécution du *courtier membre*,
 - (IV) le client est :
 - (A) soit un autre *courtier membre* qui déclare ou confirme les détails de l'opération au moyen d'un système d'appariement des opérations acceptable conformément aux articles 4751, 4753, 4754, 4755 et 4756,
 - (B) soit un *client institutionnel* qui effectue l'appariement des opérations d'un compte livraison contre paiement/réception contre paiement

(directement ou par l'intermédiaire d'un dépositaire) conformément au Règlement 24-101,

- (V) le *courtier membre* et le client ont accès en temps réel à de l'information détaillée sur l'opération qui est semblable à l'information prévue au présent article et peuvent la télécharger dans leur propre système à partir du *système d'appariement des opérations acceptable* ou du système du service d'appariement des opérations,
- (VI) en ce qui concerne les opérations soumises à l'appariement des opérations entre courtiers, le *courtier membre*, au cours des quatre derniers trimestres :
 - (A) n'a pas déposé plus de deux rapports prévus à l'article 4756 avisant l'OCRCVM qu'il n'a pas atteint son pourcentage trimestriel d'opérations conformes;
 - (B) n'a affiché, dans aucun des rapports déposés conformément à l'article 4756 avisant l'OCRCVM qu'il n'a pas atteint son pourcentage trimestriel d'opérations conformes, un pourcentage trimestriel d'opérations non conformes de moins de 85 %,
- (VII) en ce qui concerne les opérations soumises à l'appariement des opérations institutionnelles, le *courtier membre* affiche, pour au moins deux des quatre derniers trimestres, un pourcentage trimestriel d'opérations conformes de 85 % ou plus.

Un client peut révoquer sa renonciation aux avis d'exécution, mentionnée au sous-alinéa 3816(2)(x)(b), en le confirmant dans un avis écrit au *courtier membre*. L'avis de révocation prend effet lorsque le *courtier membre* le reçoit.

- (c) une opération de swap, si les conditions suivantes sont réunies :
 - (I) le *courtier membre* conclut une convention type avec le client que l'OCRCVM juge acceptable,
 - (II) la convention établit les conditions pour que le client reçoive un avis d'exécution pour une opération de swap ainsi que les principales modalités de l'avis d'exécution,
- d) une opération sur *dérivés* pour laquelle le *courtier membre* agit en qualité de courtier exécutant, qui est exécutée pour un *client institutionnel* dans le cadre d'une entente de cession, si les conditions suivantes sont réunies :
 - (I) le client, le *courtier membre* exécutant et le *courtier membre* responsable de la compensation et du règlement de l'opération sont parties prenantes de l'entente de cession.
 - (II) le *courtier membre* compensateur est responsable, aux termes de l'entente de cession, d'envoyer l'avis d'exécution au client,
 - (III) le *courtier membre* exécutant :
 - (A) exécute l'opération conformément aux instructions du client de céder une telle opération au *courtier membre* compensateur,

- (B) fournit au client un service limité d'exécution d'opérations aux termes de l'entente de cession, ne conserve aucun document relatif au compte du client et ne reçoit pas d'espèces, de *titres*, de marge ni de garantie du client,
- (C) fournit au *courtier membre* compensateur une facture mensuelle qui indique le détail des opérations cédées du client, détail que le *courtier membre* compensateur utilise pour effectuer le rapprochement avec ses propres *dossiers*.

3817. Options et dérivés analogues dans lesquels le courtier membre a un intérêt

- (1) Le *courtier membre* doit tenir un registre des options de vente, des options d'achat, des opérations mixtes (écart), des options doubles (stellage) et autres options ou *dérivés* analogues dans lesquels le *courtier membre* a un intérêt même indirect ou que le *courtier membre* a accordés ou cautionnés. Il doit, à tout le moins, y consigner la désignation du *titre* ou autre sous-jacent et le nombre d'unités visées.

RÈGLE 3900 | SURVEILLANCE

3901. Introduction

- (1) La Règle 3900 décrit l'obligation du *courtier membre* de surveiller son entreprise et ses activités. La règle est divisée en sept parties comme suit :
 - Partie A – Exigences générales liées à la surveillance
[articles 3904 à 3918]
 - Partie B – Surveillance des comptes
[articles 3925 à 3927]
 - Partie C – Surveillance des comptes de clients de détail
[articles 3945 à 3948]
 - Partie D – Surveillance des comptes de clients institutionnels
[articles 3950 et 3951]
 - Partie E – Surveillance des comptes sans conseils
[article 3955]
 - Partie F – Surveillance des comptes de dérivés
[articles 3960 à 3964]
 - Partie G – Surveillance des comptes carte blanche et des comptes gérés
[articles 3970 à 3973]

PARTIE C – SURVEILLANCE DES COMPTES DE CLIENTS DE DÉTAIL

3945. Surveillance quotidienne et mensuelle des opérations

- .
- .
- .
- (2) Outre le fait de permettre au *courtier membre* de s'acquitter de ses obligations générales de surveillance et de toute obligation propre aux opérations, les politiques et procédures sur la surveillance des comptes de *clients de détail* doivent prévoir expressément des mesures pour détecter ce qui suit :
- (i) les opérations qui ne conviennent pas;
 - (ii) une concentration excessive de *titres*, de *dérivés* ou de lingots de métaux précieux dans un seul compte ou dans tous les comptes;
 - (iii) un nombre excessif d'opérations;
 - (iv) des opérations sur des *titres* de négociation restreinte ou sur des *dérivés* dont le sous-jacent est un *titre* de négociation restreinte;
 - (v) un conflit d'intérêts entre les opérations d'un *Représentant inscrit*, d'un *Représentant en placement*, d'un *Gestionnaire de portefeuille* ou d'un *Gestionnaire de portefeuille adjoint* et celles d'un client;
 - (vi) un nombre excessif de transferts d'opérations et d'annulations d'opérations, indiquant la possibilité d'opérations non autorisées;
 - (vii) des stratégies de négociation inappropriées ou à risque élevé;
 - (viii) la détérioration de la qualité des avoirs d'un client dans un compte;
 - (ix) un nombre excessif ou injustifié d'applications entre clients visant des *titres*, des *dérivés* ou des lingots de métaux précieux;
 - (x) des opérations irrégulières ou excessives d'*employés*;
 - (xi) des opérations en avance sur le marché;
 - (xii) des changements de numéro de compte;
 - (xiii) des paiements en retard;
 - (xiv) des appels de marge en souffrance;
 - (xv) des ventes à découvert non déclarées;
 - (xvi) des *activités manipulatrices ou trompeuses*;
 - (xvii) des délits d'initié.

3946. Responsabilités de surveillance supplémentaires

- (1) Outre les activités portant sur les opérations, les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément des mesures pour identifier et traiter d'autres questions liées aux clients et pour renseigner les *Surveillants* concernés au sujet de ces questions, comme les suivantes :
- (i) les plaintes de clients;
 - (ii) les infractions touchant les comptes au comptant;
 - (iii) les transferts de fonds et de positions entre comptes non liés ou entre comptes clients et *comptes non-clients* ou les dépôts dans des comptes clients provenant de *comptes non-clients*;
 - (iv) des opérations effectuées sans marge suffisante dans le compte.

PARTIE D – SURVEILLANCE DES COMPTES DE CLIENTS INSTITUTIONNELS**3950. Politiques et procédures de surveillance des comptes institutionnels**

- (2) Outre le fait de permettre au *courtier membre* de s'acquitter de ses obligations générales de surveillance et toute obligation propre aux opérations sur *titres*, *dérivés* et lingots de métaux précieux, les politiques et procédures sur la surveillance des comptes de *clients institutionnels* doivent prévoir expressément des mesures pour relever des mouvements de compte irréguliers ou douteux comme :
- (i) des *activités manipulatrices ou trompeuses*;
 - (ii) des opérations sur des *titres* figurant sur la liste des *titres* interdits du *courtier membre*;
 - (iii) des opérations sur des *dérivés* dont le sous-jacent figure sur la liste des *titres* interdits du *courtier membre*;
 - (iv) des opérations en avance sur le marché sur des comptes d'*employés* ou des comptes propres;
 - (v) des opérations sur des *titres* dont le transfert comporte des restrictions;
 - (vi) des opérations sur des *dérivés* dont le transfert du sous-jacent comporte des restrictions;
 - (vii) le dépassement des limites de position ou d'exercice visant des *dérivés*.

PARTIE E – SURVEILLANCE DES COMPTES SANS CONSEILS

3955. Surveillance des comptes sans conseils

- (1) Le *courtier membre* qui est autorisé par l'OCRCVM à tenir des *comptes sans conseils*, sous forme d'entité juridique distincte ou d'unité d'exploitation distincte, doit avoir des politiques et procédures lui permettant :
- (i) de satisfaire à ses obligations générales de surveillance et à toute obligation propre aux opérations sur *titres, dérivés* et lingots de métaux précieux;

PARTIE F – SURVEILLANCE DES COMPTES DE NÉGOCIATION DE DÉRIVÉS

3960. Surveillance des comptes de dérivés

- (1) Le *courtier membre* qui exerce des activités de courtier ou de conseiller en *dérivés* doit, selon le cas, faire ce qui suit :
- (i) affecter un *Surveillant désigné* à la surveillance de ses activités liées aux options ou aux *dérivés* analogues;
 - (ii) affecter un *Surveillant désigné* à la surveillance de ses activités liées aux contrats à terme standardisés, aux contrats à terme de gré à gré, aux contrats sur différence, aux options sur contrat à terme ou aux *dérivés* analogues;
- (2) Le *Surveillant désigné* doit avoir les compétences et l'expérience requises pour surveiller les activités liées aux *dérivés* du *courtier membre*.
- (3) Le *courtier membre* doit nommer au moins un *Surveillant* suppléant au besoin pour assurer la surveillance continue de ses activités liées aux *dérivés*.
- (4) Le *Surveillant* suppléant doit assumer la totalité ou une partie des responsabilités du *Surveillant désigné* dans l'une ou l'autre des situations suivantes :
- (i) le *Surveillant désigné* responsable est absent ou n'est pas en mesure de s'acquitter de ses fonctions;
 - (ii) les opérations du *courtier membre* exigent que des *personnes physiques* compétentes supplémentaires surveillent ses activités liées aux *dérivés*.

3961. Responsabilité des Surveillants désignés affectés aux comptes de dérivés

- (1) Le *Surveillant désigné* est chargé :

- (i) d'autoriser les nouveaux comptes de *dérivés*;
- (ii) de veiller à ce que le traitement des opérations de clients sur des comptes de *dérivés* satisfait aux *exigences de l'OCRCVM*.

3962. Surveillance des comptes de dérivés (détail)

- (1) Le *Surveillant désigné* affecté aux comptes de *dérivés de clients de détail* est chargé :
 - (i) d'examiner et d'autoriser les limites de perte des clients, lorsque ces limites sont fixées ou mises à jour annuellement, compte tenu des pertes antérieures;
 - (ii) de veiller à ce que toutes les recommandations faites pour un compte conviennent toujours au client;
 - (iii) de veiller à ce que toutes les recommandations faites pour un compte donnent préséance aux intérêts du client.
- (2) Le *courtier membre* doit veiller à ce que les *Représentants inscrits*, les *Représentants en placement*, les *Gestionnaires de portefeuille* et les *Gestionnaires de portefeuille adjoints* n'exercent l'activité de courtier ou de conseiller en *dérivés* que pour les *dérivés* compris dans leur catégorie d'autorisation.
- (3) Le *Surveillant désigné* doit examiner quotidiennement et mensuellement tous les comptes de *dérivés* désignés comme *comptes carte blanche* et *comptes gérés*.
- (4) Le *courtier membre* doit avoir des politiques et des procédures qui prévoient expressément des mesures pour aviser les clients :
 - (i) des dates d'échéance imminentes;
 - (ii) des changements importants apportés aux *dérivés* en raison de changements apportés au sous-jacent;
 - (iii) des changements survenant dans la politique d'entreprise du *courtier membre*;
 - (iv) de faits nouveaux concernant la négociation ou la réglementation des *dérivés* qui pourraient avoir une incidence sur les clients.
- (5) Le *courtier membre* doit avoir des politiques et des procédures qui prévoient expressément des mesures pour faire ce qui suit :
 - (i) exiger l'autorisation par le *Surveillant désigné* de la sollicitation de clients à utiliser les programmes sur les *dérivés*, ainsi que de l'utilisation effective de *dérivés* par les clients;
 - (ii) empêcher un client de réaliser des opérations sur *dérivés* avant qu'il ait signé une convention de négociation de *dérivés* avec le *courtier membre*;
 - (iii) organiser le traitement des contrats à terme standardisés, contrats à terme de gré à gré et *dérivés* aux échéances imminentes;
 - (iv) détecter la négociation de *dérivés* effectuée par un client qui est un initié d'un émetteur assujetti ou de tout autre émetteur dont les *titres* sont négociés sur un *marché* en vue de contourner des restrictions sur des opérations d'initiés;
 - (v) empêcher un *client de détail* de détenir des positions sur contrats sur différence ou sur *dérivés* analogues représentant plus de 0,5 % du flottant d'un émetteur assujetti ou de

tout autre émetteur dont les *titres* sont négociés sur un *marché* sur une base intrajournalière ou à court terme;

- (vi) interdire l'offre, auprès de *clients de détail*, de contrats sur différence ou de *dérivés* analogues qui confèrent le droit ou imposent l'obligation d'acquérir ou de livrer le sous-jacent ou qui confèrent tout autre droit des actionnaires, comme le droit de vote.

3963. Surveillance des opérations sur les comptes de dérivés (détail)

- (1) Outre les *exigences de l'OCRCVM* concernant la surveillance des comptes, les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément l'examen des opérations sur *dérivés* pour relever ce qui suit :
 - (i) les opérations intrajournalières et les opérations à court terme excessives;
 - (ii) les opérations effectuées sans marge suffisante dans le compte;
 - (iii) le dépassement des limites de marge ou de crédit lors des opérations;
 - (iv) des pertes cumulatives dépassant les limites de perte des clients qui sont autorisées dans les comptes de négociation conformément à l'alinéa 3252(1)(vii) et au paragraphe 3252(2);
 - (v) le dépassement des limites de position ou d'exercice visant des *dérivés*;
 - (vi) les opérations spéculatives sur des comptes de couverture;
 - (vii) les opérations sur des *dérivés* dont le sous-jacent figure sur la liste des *titres* interdits du *courtier membre*;
 - (viii) les opérations sur des *dérivés* dont le transfert du sous-jacent comporte des restrictions;
 - (ix) les opérations sur *dérivés* en vue de contourner des restrictions sur des opérations d'initiés;
 - (x) les risques découlant de positions sur options non couvertes;
 - (xi) les risques découlant des obligations de livraison associées à la détention de contrats à terme standardisés, de contrats à terme de gré à gré ou de *dérivés* analogues jusqu'au mois de livraison.

.
.
.

3964. Consultation de Personnes autorisées qualifiées en dérivés

- (1) Les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément qu'il est permis aux clients souhaitant faire des opérations sur *dérivés* de consulter pendant les heures normales de bureau un *Représentant inscrit*, un *Représentant en placement*, un *Gestionnaire de portefeuille* ou un *Gestionnaire de portefeuille adjoint* qualifié pour négocier, le cas échéant :
 - (i) des options ou des *dérivés* analogues;
 - (ii) des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des *dérivés* analogues;
 - (iii) toute forme de *dérivé*.

3965. à 3969. – Réservés.

PARTIE G – SURVEILLANCE DES COMPTES CARTE BLANCHE ET DES COMPTES GÉRÉS

.
.
.

3971. Surveillance des comptes gérés

.
.
.

- (2) Outre le fait de permettre au *courtier membre* de s'acquitter de ses obligations générales de surveillance et de toute obligation propre aux opérations sur *titres, dérivés* ou lingots de métaux précieux, les politiques et les procédures sur la surveillance des *comptes gérés* doivent prévoir expressément les points suivants :
- (i) repérer tout manquement aux obligations liées aux conflits d'intérêts dans le cas de *comptes gérés* prévues à l'article 3280 qu'un *Gestionnaire de portefeuille* ou un sous-conseiller mentionné à l'article 3279 a commis;
 - (ii) assurer la répartition équitable des occasions de placement entre ses *comptes gérés*.

.
.
.

.
.
.

 RÈGLE 4100 | NORMES FINANCIÈRES GÉNÉRALES À SUIVRE PAR LES COURTIER MEMBRES –
 CAPITAL MINIMUM, SIGNAL PRÉCURSEUR, RAPPORTS FINANCIERS ET AUDITEURS

.
.
.

PARTIE D – NOMINATION DES AUDITEURS ET OBLIGATIONS D'AUDIT

.
.
.

4174. Aucune limite sur l'étendue ou les procédures

- (1) Rien dans la Partie D de la présente Règle :
- (i) ne limite l'étendue de l'audit;

- (ii) n'autorise l'*auditeur du courtier membre* à omettre toute procédure d'audit supplémentaire qu'il juge nécessaire dans les circonstances.

4177. **Comptabilisation de l'ensemble des titres, des dérivés, des lingots de métaux précieux, du numéraire et des autres actifs analogues**

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit comptabiliser l'ensemble des *titres*, des *dérivés*, des lingots de métaux précieux, du numéraire et des autres actifs analogues, y compris ceux détenus en *garde* ou en *dépôt fiduciaire*, entre les mains du *courtier membre*, dans un coffre-fort de celui-ci ou par ailleurs physiquement en sa possession.
- (2) L'*auditeur du courtier membre* doit effectuer un examen physique des actifs que le *courtier membre* a en sa possession matérielle et les comparer à ceux consignés dans les *dossiers* du *courtier membre*.
- (3) Le cas échéant, les *employés* du *courtier membre* qui ont des fonctions indépendantes de celles des *employés* chargés de la manipulation et de l'enregistrement des *titres*, des *dérivés*, des lingots de métaux précieux, du numéraire et des autres actifs analogues peuvent effectuer la totalité ou une partie du dénombrement et de l'examen sous la supervision de l'*auditeur du courtier membre*.
- (4) L'*auditeur du courtier membre* doit procéder au dénombrement par sondage d'une quantité suffisante des *titres*, des *dérivés*, des lingots de métaux précieux, du numéraire et des autres actifs analogues et en comparer les résultats à ceux des dénombrements effectués par les *employés* aux fonctions indépendantes, le cas échéant, et aux *dossiers* des positions, afin de s'assurer que le dénombrement total est exact pour l'essentiel.
- (5) L'*auditeur du courtier membre* doit conserver le contrôle des actifs jusqu'à ce que l'examen physique soit terminé.

4178. **Vérification des positions en transfert et en transit**

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit contrôler par sondages les positions en transfert et en transit entre les divers bureaux du *courtier membre*.

4179. **Examen des rapprochements de comptes et des soldes des positions du courtier membre**

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit examiner :
 - (i) les soldes de l'ensemble des positions sur *titres*, sur *dérivés* et sur lingots de métaux précieux du *courtier membre*;

4181. Examen des conventions de garde et des approbations

- (1) *L'auditeur du courtier membre* doit :
- (i) veiller à ce que toutes les conventions de garde, selon la forme prescrite par l'OCRCVM, soient conclues pour les *titres* et lingots de métaux précieux déposés dans des *lieux agréés de dépôt de titres*;
 - (ii) chaque année obtenir la preuve que le conseil d'administration du *courtier membre* ou le comité autorisé par ce conseil a approuvé d'autres *lieux agréés de dépôt de titres* à l'étranger. Ces approbations doivent être consignées dans les procès-verbaux des réunions.

4182. Confirmation expresse écrite

- (1) *L'auditeur du courtier membre* doit obtenir une confirmation expresse écrite portant sur l'ensemble des comptes et positions sur *titres*, sur lingots de métaux précieux et sur *dérivés*.
- (2) *L'auditeur du courtier membre* doit obtenir une confirmation expresse écrite portant sur :
- (i) l'ensemble des soldes bancaires et autres dépôts, y compris les *titres* hypothéqués;
 - (ii) l'ensemble des positions en espèces, sur *titres*, sur lingots de métaux précieux et sur *dérivés*, y compris auprès des chambres de compensation et organismes semblables et des émetteurs d'instruments sans certificat;
 - (iii) l'ensemble des sommes et *titres* prêtés ou empruntés (y compris les *dettes subordonnées*) et, le cas échéant, le détail des garanties reçues ou données;
 - (iv) un échantillon des comptes de courtiers en valeurs, ou chez ceux-ci, représentant des positions sur des engagements ordinaires, conjoints et contractuels, y compris les positions en espèces, sur *titres*, sur lingots de métaux précieux et sur *dérivés*;
 - (v) l'ensemble des comptes d'*Administrateurs* et de *dirigeants* ou d'associés, y compris les positions en espèces, sur *titres*, sur lingots de métaux précieux et sur *dérivés*;
 - (vi) un échantillon des comptes de clients, d'*employés* et d'actionnaires, y compris les positions en espèces, sur *titres*, sur lingots de métaux précieux et sur *dérivés*;
 - (vii) un échantillon des comptes cautionnés et des comptes de cautions, lorsque la marge a été réduite pour les comptes cautionnés au cours de l'exercice ou à la clôture d'exercice;
 - (viii) des déclarations des avocats du *courtier membre* sur les poursuites judiciaires et autres affaires juridiques en instance qui, dans la mesure du possible, devraient donner une estimation de l'ordre de grandeur des passifs;
 - (ix) tous les autres comptes qui, de l'avis de *l'auditeur du courtier membre*, devraient être confirmés.

4183. Sélection des comptes visés par la confirmation expresse

- (1) Dans le cas des comptes visés par le paragraphe 4182(2), *l'auditeur du courtier membre* :
- (i) doit transmettre une demande de confirmation expresse;
 - (ii) peut transmettre une seconde demande de confirmation expresse, lorsqu'il ne reçoit pas de réponse à la demande initiale qu'il a transmise conformément à l'alinéa 4183(1)(i);

- (iii) doit suivre d'autres procédures de contrôle indiquées pour obtenir des éléments probants d'audit pertinents et fiables, lorsqu'il ne transmet pas la seconde demande de confirmation expresse prévue à l'alinéa 4183(1)(ii) ou ne reçoit aucune réponse à cette seconde demande de confirmation expresse.
- (2) Dans le cas des comptes visés par les alinéas 4182(2)(iv), 4182(2)(vi) et 4182(2)(vii), l'*auditeur du courtier membre* doit faire ce qui suit :
 - (i) sélectionner des comptes précis qui sont visés par la confirmation expresse en fonction :
 - (a) de la taille du compte (tous les comptes dont les avoirs nets dépassent un certain montant en espèces en fonction du seuil de signification),
 - (b) d'autres caractéristiques, comme les comptes en litige, les comptes dont l'insuffisance de marge est importante, les comptes des prête-noms et les comptes qui, sans *cautionnement* réel, exigeraient une marge importante au cours de l'exercice ou à la clôture d'exercice;
 - (ii) sélectionner un échantillon suffisamment représentatif de l'ensemble des autres comptes pour fournir une assurance raisonnable que toute erreur importante sera détectée;
 - (iii) transmettre des demandes de confirmation tacite pour tous les autres comptes non visés par une confirmation expresse. La demande de confirmation tacite doit comprendre des directives demandant de signaler directement à l'auditeur toute anomalie.

4184. Confirmation écrite des comptes de clients sans solde

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit, au moyen de confirmations expresses ou tacites, obtenir la confirmation par sondages des comptes de clients sans solde et de ceux fermés depuis la date de l'audit de clôture d'exercice. L'*auditeur du courtier membre* doit évaluer l'efficacité des *contrôles internes* du *courtier membre* lorsqu'il établit l'ampleur de ces procédures.

4185. Effet sur le capital en l'absence de confirmation expresse écrite d'un cautionnement

- (1) Si l'*auditeur du courtier membre* ne reçoit pas de réponse à la demande de confirmation expresse prévue à l'alinéa 4182(2)(vii) visant des comptes cautionnés, il est interdit d'accepter le *cautionnement* en réduction de la marge à l'égard de tels comptes cautionnés dans l'une ou l'autre des situations suivantes :
 - (i) tant que l'*auditeur du courtier membre* (ou le *courtier membre*, si le Formulaire 1 a été déposé) n'a pas reçu la confirmation expresse écrite du *cautionnement* du compte;
 - (ii) tant que les parties n'ont pas signé une nouvelle convention de *cautionnement* du compte.
- (2) Si, en réponse à une demande de confirmation expresse ou tacite, une caution conteste la validité ou l'ampleur du *cautionnement*, il est interdit d'accepter ce *cautionnement* en réduction de la marge :
 - (i) tant que la contestation n'a pas été réglée;
 - (ii) et tant que la caution ne confirme pas le *cautionnement* du compte, tel qu'il est prévu à l'alinéa 4185(1)(i) ou 4185(1)(ii).

4188. Contrôle des relevés pour une description des titres et des lingots de métaux précieux détenus en garde

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit contrôler par sondages si le registre des positions du *courtier membre* et les relevés des clients décrivent avec précision les *titres* et les lingots de métaux précieux détenus en *garde*.

4189. Obligations du courtier membre envers l'auditeur

- (1) Dans une lettre de déclaration des *Membres de la haute direction* qualifiés du *courtier membre* adressée à son auditeur, le *courtier membre* doit communiquer intégralement tous les aspects et faits importants concernant son entreprise et ses activités se rapportant à l'image fidèle des états financiers réglementaires.
- (2) Le *courtier membre* doit donner à son auditeur libre accès à tous ses *dossiers*.
- (3) Il est interdit au *courtier membre* de s'ingérer dans le processus d'audit ou de soustraire, détruire ou dissimuler de la *documentation* raisonnablement requise pour l'audit.

4190. Calculs liés au Formulaire 1 et à d'autres rapports

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit exécuter les procédures mentionnées dans le « Rapport sur la conformité en matière d'assurance, de dépôt fiduciaire et d'ententes de cautionnement conclues en vue de réduire la marge obligatoire au cours de l'exercice » du Formulaire 1 et présenter les résultats à la date de l'audit de clôture d'exercice.

4191. Dossiers de l'auditeur

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit conserver un exemplaire définitif du Formulaire 1 et de tous les dossiers de travail liés à l'audit pendant six ans.
- (2) L'*auditeur du courtier membre* doit donner facilement accès à la totalité des dossiers de travail liés à l'audit des deux derniers exercices.
- (3) L'*auditeur du courtier membre* doit mettre tous les dossiers de travail à la disposition de l'*OCRCVM* et du *Fonds canadien de protection des épargnants*.

4192. Obligation de l'auditeur de faire rapport à l'OCRCVM

- (1) L'*auditeur du courtier membre* doit signaler à l'*OCRCVM* tout manquement grave aux *exigences de l'OCRCVM* qu'il relève au cours d'un audit normal et qui concerne l'un des aspects suivants :
 - (i) le calcul de la situation financière du *courtier membre*;
 - (ii) le traitement et la garde des *titres* et des lingots de métaux précieux;
 - (iii) la tenue de *dossiers* adéquats.
- (2) L'*auditeur du courtier membre* doit signaler toute situation ultérieure à la date de dépôt qui a eu un effet défavorable important sur le niveau du *capital régularisé en fonction du risque* du *courtier membre*.

4193. à 4199. – Réservés.

RÈGLE 4200 | NORMES FINANCIÈRES GÉNÉRALES À SUIVRE PAR LES COURTIER MEMBRES –
INFORMATION À PRÉSENTER, CONTRÔLES INTERNES, CALCULS DES PRIX ET AVIS
PROFESSIONNELS

PARTIE C – CONTRÔLES INTERNES REQUIS EN MATIÈRE D'ÉTABLISSEMENT DES PRIX

4240. Introduction

- (1) La Partie C de la présente Règle décrit les *contrôles internes* requis pour permettre au *courtier membre* de s'assurer que les *titres*, les *dérivés* et les lingots de métaux précieux sont évalués en fonction de prix provenant de sources objectives et vérifiables et qu'une surveillance indépendante par la direction assure la vraisemblance des prix utilisés.

4241. Procédures d'établissement des prix

- (1) Le *courtier membre* doit établir le prix des *titres*, des *dérivés* et des lingots de métaux précieux de façon uniforme et précise. Dans la Partie C de la présente Règle :
- (i) le terme « *titres* » vise autant les positions sur *titres* de clients et les positions sur *titres* en portefeuille que les *titres* utilisés dans les opérations de financement, comme les opérations d'emprunt et de prêt de *titres*, et les opérations de *mise en pension* et de *prise en pension*;
 - (ii) le terme « *dérivés* » vise les positions sur *dérivés* de clients et les positions sur *dérivés* en portefeuille;
 - (iii) le terme « lingots de métaux précieux » vise les positions sur lingots de métaux précieux de clients et les positions sur lingots de métaux précieux en portefeuille.
- (2) Le *courtier membre* doit quotidiennement évaluer à la valeur de marché de façon uniforme et précise :
- (i) ses positions acheteur et vendeur sur *titres*;
 - (ii) ses positions acheteur et vendeur sur *dérivés*;
 - (iii) ses positions acheteur sur lingots de métaux précieux;
- pour s'assurer que les états des résultats sont exacts et conformes aux *exigences de l'OCRCVM*.
- (3) Les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément que le prix des *titres*, des *dérivés* et des lingots de métaux précieux doit être établi et vérifié de façon uniforme.
- (4) Les politiques et les procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément des mesures pour inscrire les prix appropriés dans les registres de *titres*, de *dérivés* et de lingots de métaux précieux qu'il emploie pour préparer les rapports de la direction servant au contrôle :

- (i) du résultat net de son portefeuille;
 - (ii) de sa situation de capital réglementaire;
 - (iii) du *dépôt fiduciaire*.
- (5) Le *courtier membre* doit affecter à la préparation des rapports prévus au paragraphe 4241(4) des *employés* ayant la compétence voulue qui ne participent pas aux opérations sur *titres*, et doit superviser la préparation des rapports. Les *employés* en situation de conflits d'intérêts ne peuvent pas participer à l'établissement du prix des *titres*, des *dérivés* et des lingots de métaux précieux. À défaut, le *courtier membre* doit adopter des procédures compensatoires pour garantir l'établissement adéquat du prix des *titres*, des *dérivés* et des lingots de métaux précieux.

4242. Vérification et ajustement indépendants des prix

- (1) Le *courtier membre* doit vérifier les prix de ses *titres*, de ses *dérivés* et de ses lingots de métaux précieux à la fin de chaque mois en les comparant aux prix établis par des sources indépendantes (tierces) d'établissement de prix.
- (2) Le processus de vérification doit permettre la détection et la quantification de tous les écarts de prix (et faire la distinction entre les écarts ayant fait l'objet d'un ajustement et ceux ne l'ayant pas fait).
- (3) Un *Membre de la haute direction* qualifié doit faire ce qui suit :
 - (i) chaque mois, approuver la résolution de tous les écarts importants;
 - (ii) chaque année, examiner les sources d'établissement de prix utilisées et vérifier si elles sont toujours pertinentes. Lorsque leur pertinence est mise en doute, les sources d'établissement de prix utilisées doivent être remplacées.

4243. Documents à conserver

- (1) Le *courtier membre* doit conserver les documents attestant la vérification des prix des *titres*, des *dérivés* et des lingots de métaux précieux et l'exécution des ajustements nécessaires.

4244. Accès aux dossiers

- (1) Il est interdit aux *employés* du *courtier membre* participant aux opérations sur *titres* et sur lingots de métaux précieux d'avoir accès aux registres des prix des *titres* et des lingots de métaux précieux de son service administratif.

4245. à 4259. – Réservés.

.
.
.

RÈGLE 4300 | PROTECTION DE L'ACTIF DES CLIENTS – DÉPÔT FIDUCIAIRE, GARDE ET SOLDES CRÉDITEURS DISPONIBLES

4301. Introduction

- (1) La Règle 4300 décrit les obligations des *courtiers membres* liées à la protection de l'actif des clients suivantes :

Partie A – Obligations liées au dépôt fiduciaire et contrôles internes connexes requis :

.
.
.

Partie A.3 – Restrictions sur l'utilisation des titres et des lingots de métaux précieux et corrections en cas d'insuffisance de titres ou de lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire [articles 4320 à 4326];

.
.
.

.
.
.

PARTIE A – OBLIGATIONS LIÉES AU DÉPÔT FIDUCIAIRE ET CONTRÔLES INTERNES CONNEXES REQUIS

4310. Définitions

- (1) Lorsqu'ils sont employés dans la Partie A de la présente Règle, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

| | |
|------------------------------|--|
| « dépôt fiduciaire en bloc » | Situation où les <i>titres</i> et les lingots de métaux précieux détenus en <i>dépôt fiduciaire</i> chez le <i>courtier membre</i> ne sont pas affectés à un client en particulier. |
| « valeur de prêt nette » | <p>Lorsqu'il s'agit d'un <i>titre</i> :</p> <p>(i) dans le cas d'une position acheteur, la <i>valeur marchande</i> du <i>titre</i> moins toute marge obligatoire,</p> <p>(ii) dans le cas d'une position vendeur, la <i>valeur marchande</i> du <i>titre</i> plus toute marge obligatoire, exprimée par un chiffre négatif.</p> <p>Lorsqu'il s'agit d'une position vendeur sur options visant un <i>titre</i>, la <i>valeur marchande</i> de l'option plus toute marge obligatoire exprimée par un chiffre négatif.</p> <p>Lorsqu'il s'agit d'une position acheteur sur lingots de métaux précieux, la <i>valeur marchande</i> des lingots de métaux précieux moins toute marge obligatoire.</p> |

.
.
.

| | |
|---|---|
| « lingots de métaux précieux détenus en | Lingots de métaux précieux que le <i>courtier membre</i> détient en <i>dépôt fiduciaire</i> pour un client. |
|---|---|

| | |
|--------------------|--|
| dépôt fiduciaire » | |
|--------------------|--|

.
.
.

PARTIE A.1 – OBLIGATIONS GÉNÉRALES LIÉES AU DÉPÔT FIDUCIAIRE

4311. Introduction

- (1) Les obligations générales liées au *dépôt fiduciaire* décrivent les exigences obligeant le *courtier membre* à maintenir en *dépôt fiduciaire* les *titres* et les lingots de métaux précieux de clients qui sont entièrement payés et ceux dont la marge est excédentaire.

4312. Titres et lingots de métaux précieux entièrement payés et à marge excédentaire

- (1) Le *courtier membre* qui détient des *titres* et des lingots de métaux précieux entièrement payés ou dont la marge est excédentaire au nom d'un client doit :
- (i) détenir ces *titres* et lingots de métaux précieux en *dépôt fiduciaire*;
 - (ii) désigner ces *titres* et lingots de métaux précieux comme *titres* et lingots de métaux précieux détenus en fiducie au nom de ce client.
- (2) Il est interdit au *courtier membre* d'utiliser des *titres détenus en dépôt fiduciaire* ou des *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* à ses propres fins, sans le consentement écrit exprès de son client aux termes d'une convention de prêt d'espèces et de *titres* tel que le prévoit l'article 5840.
- (3) L'*OCRCVM* peut prescrire la manière dont les *titres détenus en dépôt fiduciaire* et les *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* doivent être détenus et le mode de calcul du montant ou de la valeur des *titres* et des lingots de métaux précieux devant être détenus en *dépôt fiduciaire*.

.
.
.

4314. Dépôt fiduciaire de titres et de lingots de métaux précieux de clients

- (1) Le *courtier membre* détenant des *titres* et des lingots de métaux précieux en *dépôt fiduciaire* doit :
- (i) soit les détenir en *dépôt fiduciaire en bloc* conformément aux articles 4315 à 4319;
 - (ii) soit les détenir en *dépôt fiduciaire* par client.
- (2) Il est interdit au *courtier membre* de détenir en *dépôt fiduciaire en bloc* les *titres* et les lingots de métaux précieux d'un client qui font l'objet d'une convention de *garde écrite*.

PARTIE A.2 – CALCUL DES TITRES ET DES LINGOTS DE MÉTAUX PRÉCIEUX DÉTENUS EN DÉPÔT FIDUCIAIRE EN BLOC

4315. Étapes du calcul des titres et des lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire en bloc

- (1) Le *courtier membre* qui détient des *titres* et des lingots de métaux précieux en *dépôt fiduciaire en bloc* doit, conformément aux articles 4316 à 4319 :
 - (i) établir la *valeur de prêt nette* de ces *titres* et de ces lingots de métaux précieux détenus dans les comptes des clients et leur *valeur marchande*;
 - (ii) calculer le nombre de *titres détenus en dépôt fiduciaire* et de *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* devant être détenus en bloc;
 - (iii) déterminer les *titres* et les lingots de métaux précieux devant être utilisés pour lui permettre de remplir ses obligations liées au *dépôt fiduciaire*;
 - (iv) procéder régulièrement aux calculs et aux examens de la conformité.

4316. Valeur de prêt nette et valeur marchande des titres et des lingots de métaux précieux dans les comptes de clients

- (1) Le *courtier membre* qui détient des *titres* et des lingots de métaux précieux en *dépôt fiduciaire en bloc* doit établir pour les *titres* et les lingots de métaux précieux détenus dans les comptes d'un client :
 - (i) le nombre de *titres* et de lingots de métaux précieux faisant partie d'une *position de couverture admissible*;
 - (ii) la *valeur de prêt nette* des *titres* et des lingots de métaux précieux (sauf les *titres* et les lingots de métaux précieux qui font partie d'une *position de couverture admissible*), moins le total du solde débiteur en espèces dans les comptes (ou plus, dans le cas d'un solde créditeur);
 - (iii) la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux (sauf les *titres* et les lingots de métaux précieux qui font partie d'une *position de couverture admissible*) qui ne sont pas admissibles à la marge, moins le total, le cas échéant, de l'insuffisance de la marge visant ces comptes, selon le calcul prévu à l'alinéa 4316(1)(ii).
- (2) Le *courtier membre* doit faire la distinction entre la *valeur de prêt nette* des *titres* et des lingots de métaux précieux calculée à l'alinéa 4316(1)(ii) et la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux calculée à l'alinéa 4316(1)(iii) de chaque compte de client.
- (3) Le *courtier membre* n'est pas tenu de détenir des *titres* et des lingots de métaux précieux en *dépôt fiduciaire* d'une valeur supérieure à la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux détenus dans ces comptes.

4317. Calcul du nombre de titres de clients devant être détenus en dépôt fiduciaire en bloc

- (1) Le *courtier membre* qui choisit de remplir ses obligations liées au *dépôt fiduciaire* prévues à l'article 4312 en les détenant en *dépôt fiduciaire en bloc*, doit le faire en détenant, pour tous ses clients, le nombre de *titres* établi selon le calcul suivant :

(i) *Titres de capitaux propres*

| | | |
|--|---|--|
| Nombre de <i>titres</i> devant être détenus en <i>dépôt fiduciaire</i> | = | (valeur de prêt ou <i>valeur marchande</i> totale d'une catégorie ou série d'un <i>titre</i> devant être détenu en <i>dépôt fiduciaire</i> pour chaque client selon l'article 4316) ÷ (valeur de prêt ou <i>valeur marchande</i> d'une unité du <i>titre</i>) |
|--|---|--|

(ii) *Titres de créance*

| | | |
|---|---|---|
| Montant en capital des <i>titres</i> devant être détenus en <i>dépôt fiduciaire</i> | = | (valeur de prêt ou <i>valeur marchande totale</i> d'une catégorie ou série d'un <i>titre</i> devant être détenu en <i>dépôt fiduciaire</i> pour chaque client selon l'article 4316) ÷ (valeur de prêt ou <i>valeur marchande</i> de chaque tranche de 100 \$ du montant en capital du <i>titre</i>) × 100, arrondi à la valeur nominale la moins élevée pouvant être émise |
|---|---|---|

4318. Désignation des titres et des lingots de métaux précieux à détenir en dépôt fiduciaire pour satisfaire aux exigences liées au dépôt fiduciaire

- (1) Le *courtier membre* peut choisir à son gré les *titres* et les lingots de métaux précieux dans les comptes d'un client pour satisfaire à ses obligations liées au *dépôt fiduciaire* visant les positions de ce client, sous réserve des restrictions prévues dans les *lois sur les valeurs mobilières* applicables, notamment l'obligation de détenir en *dépôt fiduciaire* les *titres* et les lingots de métaux précieux entièrement payés dans un compte au comptant avant de le faire pour les *titres* et les lingots de métaux précieux impayés.
- (2) Le *courtier membre* qui vend des *titres* ou des lingots de métaux précieux devant être détenus en *dépôt fiduciaire* au nom d'un client doit les maintenir en *dépôt fiduciaire* jusqu'au *jour ouvrable* précédant la date de règlement ou de valeur.
- (3) L'achat de *titres* ou de lingots de métaux précieux par un client ne lève pas l'obligation de maintenir en *dépôt fiduciaire* les *titres* ou les lingots de métaux précieux de ce client devant être ainsi détenus jusqu'à la date de règlement ou de valeur.

4319. Fréquence et révision du calcul du nombre de titres et de lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire en bloc

- (1) Au moins deux fois par semaine, le *courtier membre* doit calculer le nombre de *titres* et de lingots de métaux précieux devant être détenus en *dépôt fiduciaire* conformément aux calculs prévus à la Partie A.2 de la présente Règle.
- (2) Le *courtier membre* doit réviser quotidiennement le calcul du nombre de *titres détenus en dépôt fiduciaire* et de *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* au nom de ses clients pour déceler toute insuffisance du nombre réel de *titres détenus en dépôt fiduciaire* et de *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* par rapport au nombre de *titres* et de lingots de métaux précieux désignés conformément au paragraphe 4319(1) comme *titres* et lingots de métaux précieux devant être détenus en *dépôt fiduciaire*. En cas d'insuffisance, le *courtier membre* doit la combler conformément aux dispositions des articles 4320 à 4326.

PARTIE A.3 – RESTRICTIONS SUR L'UTILISATION DES TITRES ET DES LINGOTS DE MÉTAUX PRÉCIEUX ET CORRECTIONS EN CAS D'INSUFFISANCE DE TITRES OU DE LINGOTS DE MÉTAUX PRÉCIEUX DÉTENUS EN DÉPÔT FIDUCIAIRE

4320. Restrictions générales

- (1) Le *courtier membre* doit veiller à la fois :
- (i) à ce qu'aucune insuffisance de *titres détenus en dépôt fiduciaire* ne soit sciemment créée ou augmentée;
 - (ii) à ne livrer ni des *titres* ni des lingots de métaux précieux contre paiement pour le compte d'un client, si ces *titres* ou ces lingots de métaux précieux doivent servir à l'exécution des obligations du *courtier membre* liées au *dépôt fiduciaire*.

.
.
.

4322. Insuffisance de titres ou de lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire – prêts à vue

- (1) Le *courtier membre* qui constate une insuffisance de *titres détenus en dépôt fiduciaire* ou de *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* touchant les prêts à vue doit demander le retour des *titres* ou des lingots de métaux précieux le *jour ouvrable* suivant le jour où il a constaté cette insuffisance.

.
.
.

4326. Défauts – clients ou autres courtiers membres

- (1) S'il ne reçoit pas d'un client ou d'un *courtier membre* les *titres* ou les lingots de métaux précieux dans les 15 *jours ouvrables* suivant la date de règlement, le *courtier membre* doit :
- (i) soit emprunter des *titres* de la même émission ou des lingots de métaux précieux pour combler l'insuffisance;
 - (ii) soit amorcer un rachat d'office des *titres* ou des lingots de métaux précieux.

PARTIE A.4 – POLITIQUES ET PROCÉDURES DE BASE CONCERNANT LE DÉPÔT FIDUCIAIRE

4327. Dispositions générales

- (1) Le *courtier membre* doit, à tout le moins, se conformer aux politiques et procédures concernant les *titres détenus en dépôt fiduciaire* et les *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* prévues aux articles 4328 à 4332 et aux obligations liées à la surveillance prévues dans la Règle 3900.

4328. Registres des titres et des lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire

- (1) Les *titres détenus en dépôt fiduciaire* et les *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire* doivent être décrits comme tels dans le registre des positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux du *courtier membre* (ou *dossiers* connexes), dans le grand livre et sur le relevé de

compte des clients. Cette description doit représenter fidèlement comment les *titres* et les lingots de métaux précieux sont détenus en *dépôt fiduciaire* chez le dépositaire et, par conséquent, les emplacements des coffres du *courtier membre* doivent avoir un lien direct avec les comptes de dépôt ouverts chez le dépositaire au nom du *courtier membre*.

4331. **Employés affectés à la désignation des titres et des lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire**

- (1) Seuls les *employés* autorisés par le *courtier membre* peuvent inclure ou exclure des *titres* ou des lingots de métaux précieux des catégories de *titres détenus en dépôt fiduciaire* ou de *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire*.

PARTIE B – OBLIGATIONS LIÉES À LA GARDE DE TITRES ET CONTRÔLES INTERNES CONNEXES REQUIS

PARTIE B.1 – OBLIGATIONS GÉNÉRALES LIÉES À LA GARDE DE TITRES

4340. Introduction

- (1) Le *courtier membre* prend certains risques d'exploitation lorsqu'il a la garde de *titres* et de lingots de métaux précieux. Ces risques se posent en fonction du lieu où se trouvent les *titres* et les lingots de métaux précieux et des personnes qui sont chargées de les détenir et de la suffisance des *contrôles internes* du *courtier membre* pour gérer ces risques. La Partie B de la présente Règle énonce les *exigences de l'OCRCVM* liées à la gestion des risques associés à la garde des *titres* et des lingots de métaux précieux. Comme ces risques sont quantifiables, ils sont calculés comme charges au titre de la marge dans le calcul du *capital régularisé en fonction du risque* du *courtier membre*. La Partie B de la présente Règle, avec le Formulaire 1, prescrit ces charges.

4341. Définitions

- (1) Lorsqu'ils sont employés dans la Partie B de la présente Règle, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

| | |
|---|---|
| « lieu agréé de dépôt de titres externe » | <i>Lieu agréé de dépôt de titres</i> et de lingots de métaux précieux que le <i>courtier membre</i> n'a pas en sa possession matérielle, mais dont il a le contrôle. |
| « lieu agréé de dépôt de titres interne » | <i>Lieu agréé de dépôt de titres</i> et de lingots de métaux précieux qui sont sous le contrôle physique du <i>courtier membre</i> ou en sa possession matérielle. Les <i>lieux agréés de dépôt de titres internes</i> comprennent les lieux agréés de transfert. |

| | |
|----------------------------|---|
| « risque de compensation » | Risque auquel s'expose le <i>courtier membre</i> lorsqu'il a d'autres opérations, soldes ou positions auprès d'un dépositaire et que les soldes qui en découlent pourraient permettre d'opérer compensation entre ces soldes et la valeur des <i>titres</i> et des lingots de métaux précieux détenus par le dépositaire. |
|----------------------------|---|

4342. Titres et lingots de métaux précieux détenus dans un lieu agréé de dépôt de titres

- (1) Le *courtier membre* doit détenir les *titres* et les lingots de métaux précieux, y compris les *titres* à inscription en compte, dans un *lieu agréé de dépôt de titres* prescrit à la présente Règle et au Formulaire 1. Les *lieux agréés de dépôt de titres* peuvent être soit des *lieux agréés de dépôt de titres internes*, qui comprennent les lieux agréés de transfert de *titres*, soit des *lieux agréés de dépôt de titres externes*, que le Formulaire 1 désigne simplement sous l'expression *lieux agréés de dépôt de titres*.

4343. Dépôt dans les délais prescrits

- (1) Le *courtier membre* doit déposer dans les délais prescrits les *titres* et les lingots de métaux précieux devant être détenus en *dépôt fiduciaire* dans un *lieu agréé de dépôt de titres*.

PARTIE B.2 – LIEUX AGRÉÉS DE DÉPÔT DE TITRES

4344. Lieu agréé d'entreposage interne

- (1) Les *titres* et les lingots de métaux précieux que le *courtier membre* a en sa possession matérielle doivent être détenus dans un lieu d'entreposage interne qui satisfait aux conditions prévues par l'article 4345 lui permettant d'être considéré comme *lieu agréé de dépôt de titres interne*.

4345. Conditions d'un lieu agréé d'entreposage interne

- (1) Le lieu agréé d'entreposage de *titres* et de lingots de métaux précieux interne du *courtier membre* doit :
- (i) comporter en permanence des systèmes et des *contrôles internes* adéquats pour protéger les *titres* et les lingots de métaux précieux;
 - (ii) comprendre la totalité des positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux libres de toute charge que le *courtier membre* a en sa possession matérielle.

4346. Lieux agréés de transfert

- (1) Pour qu'un lieu de transfert soit un lieu agréé de transfert, les *titres* et les lingots de métaux précieux en voie de transfert doivent être en possession d'un agent des transferts inscrit ou reconnu et le *courtier membre* doit se conformer aux exigences liées à la confirmation applicables prévues aux articles 4356 à 4360.

4347. Titres dont le courtier membre n'a pas la possession matérielle

- (1) Les *titres* et les lingots de métaux précieux que le *courtier membre* n'a pas en sa possession matérielle mais dont il a le contrôle doivent être détenus dans un *lieu agréé de dépôt de titres externe*; sinon le *courtier membre* doit se conformer aux exigences concernant la renonciation du client prévues à l'article 4352.

4350. **Demande adressée à l'OCRCVM pour l'autorisation des institutions étrangères et des courtiers en valeurs étrangers**

- (1) Le *courtier membre* doit présenter une demande écrite à l'OCRCVM pour l'examen et l'autorisation de l'institution étrangère ou du courtier en valeurs étranger comme *lieu agréé de dépôt de titres*.
- (2) Avant qu'elle ne soit présentée à l'OCRCVM, la demande doit avoir été approuvée par le conseil d'administration du *courtier membre* ou un comité de ce conseil.
- (3) La demande adressée à l'OCRCVM doit comporter les éléments suivants :

| Document | Teneur | Formulaire (s'il est prescrit par l'OCRCVM) |
|---|---|---|
| 1. Attestation de dépositaire étranger | <p>1. Réponses du <i>courtier membre</i> aux questions sur le contrôle diligent du dépositaire</p> <p>2. Attestation du <i>courtier membre</i> approuvant le dépositaire étranger comme lieu de dépôt de <i>titres</i> et de lingots de métaux précieux</p> | Forme que l'OCRCVM juge satisfaisante |
| 2. Derniers états financiers audités du dépositaire étranger candidat | Valeur nette minimale de 150 millions de dollars canadiens | |

4351. **Approbation annuelle des institutions étrangères et des courtiers en valeurs étrangers comme lieux agréés de dépôt de titres**

- (3) L'approbation annuelle donnée par le conseil d'administration ou un comité du conseil d'administration du *courtier membre* doit être donnée de la manière suivante :

| Document | Teneur | Notes |
|--|--|--|
| Documents du conseil d'administration et attestation de dépositaire étranger du <i>courtier membre</i> | Approbation annuelle écrite du dépositaire étranger comme lieu de dépôt de <i>titres</i> et de lingots de métaux précieux par le conseil d'administration ou le comité du conseil d'administration du <i>courtier membre</i> | L'approbation doit être consignée dans le procès-verbal d'une réunion. L'approbation doit être mise à la disposition des auditeurs au cours d'une inspection sur place chez le <i>courtier membre</i> . |

4352. Obtention d'une renonciation du client lorsqu'un lieu agréé de dépôt de titres externe n'est pas disponible

- (1) Le *courtier membre* qui détient des *titres* ou des lingots de métaux précieux d'un client dans un territoire étranger doit obtenir une renonciation de celui-ci, si les conditions suivantes sont réunies :
 - (i) les *lois applicables* ou la situation du territoire étranger peuvent restreindre le transfert de *titres* ou de lingots de métaux précieux hors de ce territoire;
 - (ii) le *courtier membre* n'est pas en mesure de détenir les *titres* ou les lingots de métaux précieux du client dans un *lieu agréé de dépôt de titres externe* dans ce territoire étranger.
- (2) La renonciation du client, selon une forme approuvée, doit être obtenue pour chaque opération.
- (3) Dans la renonciation, le client doit :
 - (i) consentir à l'accord;
 - (ii) reconnaître les risques associés à la détention des *titres* et des lingots de métaux précieux au nom du *courtier membre* chez le dépositaire étranger désigné du pays en question;
 - (iii) renoncer à toute réclamation qu'il pourrait avoir contre le *courtier membre* et le dégager de toute responsabilité si le dépositaire étranger perd les *titres* ou les lingots de métaux précieux.
- (4) Dès qu'il obtient la renonciation, le *courtier membre* peut mettre les *titres* ou les lingots de métaux précieux du client en dépôt chez un dépositaire du territoire étranger, s'il a conclu avec ce dernier une convention de garde écrite.

PARTIE B.3 – CONVENTION DE GARDE ÉCRITE REQUISE

4353. Convention avec chaque lieu de dépôt de titres externe

- (1) Comme le Formulaire 1 le prescrit, le *courtier membre* doit conclure une convention de garde écrite avec chaque dépositaire étranger. Pour que le dépositaire étranger puisse se qualifier comme *lieu agréé de dépôt de titres externe*, la convention de garde écrite doit stipuler que :

- (i) le *courtier membre* doit consentir au préalable par écrit à toute utilisation ou aliénation des *titres* ou des lingots de métaux précieux;
- (ii) des certificats de *titres* peuvent être rapidement délivrés sur demande ou, en l'absence de certificats et s'il s'agit de *titres* à inscription en compte, ces *titres* doivent être rapidement transférés sur demande, soit hors de ce lieu, soit à une autre *personne* du lieu même;
- (iii) les *titres* ou les lingots de métaux précieux sont détenus en *dépôt fiduciaire* pour le compte du *courtier membre* ou de ses clients, libres et quittes de toute charge, priorité, réclamation ou sûreté en faveur du dépositaire;
- (iv) le dépositaire indemnise le *courtier membre* à l'égard des pertes subies par ce dernier en raison du défaut du dépositaire de rendre au *courtier membre* les *titres*, lingots de métaux précieux ou autres biens qu'il détient. Cependant, la responsabilité du dépositaire se limite à la *valeur marchande* des *titres*, lingots de métaux précieux et autres biens à la date à laquelle il était tenu de les livrer au *courtier membre*.

Lorsque la garde est garantie par une convention de garde globale, et notamment lorsque le dépositaire fait appel à un sous-dépositaire, l'indemnisation par le dépositaire doit :

- (a) correspondre aux pratiques courantes dans le secteur,
- (b) être opposable sur le plan juridique,
- (c) avoir une portée suffisante et être sous une forme jugée acceptable par l'OCRCVM.

PARTIE B.4 – CONFIRMATION ET RAPPROCHEMENT REQUIS

4355. Titres en transit

- (1) Les *titres* ou les lingots de métaux précieux en transit entre deux lieux d'entreposage internes qui :
 - (i) soit ne font pas l'objet de *contrôles internes* adéquats,
 - (ii) soit sont en transit pendant plus de cinq *jours ouvrables*,
 ne sont considérés ni sous le contrôle du *courtier membre* ni en sa possession matérielle aux fins d'un *dépôt fiduciaire* valable.

4356. Confirmations de lieux agréés de dépôt de titres externes

- (1) Chaque année, le *courtier membre* doit recevoir de chaque *lieu agréé de dépôt de titres externe* une confirmation expresse visant la totalité des positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux à la date de son audit de clôture d'exercice.
- (2) Si le *courtier membre* ne reçoit pas du *lieu agréé de dépôt de titres externe* une confirmation expresse d'audit de clôture d'exercice visant les positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux, il doit alors transférer la position dans son compte de différence.

PARTIE B.5 – MARGE OBLIGATOIRE**4362. Lieu agréé de dépôt de titres**

- (1) Dans le cas de *titres* ou de lingots de métaux précieux que le *courtier membre* détient dans un *lieu agréé de dépôt de titres*, les marges obligatoires liées à la garde ne s'appliquent que pour les écarts non résolus.

4364. Lieu d'entreposage interne et lieu de dépôt de titres non agréés

- (1) Si les *titres* ou les lingots de métaux précieux sont :
- (i) soit réputés ne pas être sous le contrôle du *courtier membre* ni en sa possession matérielle aux fins d'un *dépôt fiduciaire* valable prévu à l'article 4355;
 - (ii) soit détenus, sans être en la possession matérielle du *courtier membre*, dans un lieu de dépôt de *titres* non agréé pour l'une ou l'autre des raisons suivantes :
 - (a) le lieu ne remplit pas les critères d'un *lieu agréé de dépôt de titres interne* précisés à l'article 4345,
 - (b) le lieu ne remplit pas les critères d'un *lieu agréé de dépôt de titres externe* précisés à l'article 4348,
 - (c) aucune approbation écrite annuelle ne qualifie l'institution étrangère ou le courtier en valeurs étranger comme *lieu agréé de dépôt de titres* tel que le prévoit l'article 4351,

le *courtier membre* doit alors, lorsqu'il calcule le *capital régularisé en fonction du risque*, déduire la totalité (100 %) de la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux sous la garde du lieu de dépôt de *titres* non agréé.

4365. Aucune confirmation par le lieu de dépôt

- (1) Les positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux pour lesquelles le *courtier membre* n'a pas reçu :
- (i) la confirmation expresse d'audit de clôture d'exercice prévue au paragraphe 4356(2) ou pour lesquelles le *courtier membre* ne procède pas à un rapprochement de fin de mois valable,
 - (ii) la confirmation d'un agent des transferts, dans les délais prescrits, prévue aux paragraphes 4357(3), 4358(3) ou 4359(3),
 - (iii) la confirmation concernant un fractionnement d'actions ou des dividendes en actions connexes prévue au paragraphe 4360(2),
- ne sont considérées ni sous le contrôle du *courtier membre* ni en sa possession matérielle aux fins d'un *dépôt fiduciaire* valable et doivent être transférées dans le compte de différence du *courtier membre*.

- (2) Pour les positions transférées dans le compte de différence conformément au paragraphe 4365(1), le *courtier membre* doit faire ce qui suit :
 - (i) fournir, aux fins du calcul du *capital régularisé en fonction du risque*, comme montant requis au titre de la marge, la somme de la *valeur marchande* de la position sur *titres* ou sur lingots de métaux précieux et de la marge normale sur l'avoir en portefeuille;
 - (ii) emprunter ou racheter d'office la position conformément à l'article 4368.

4366. Aucune convention de garde écrite

- (1) S'il n'a pas conclu de convention de garde écrite avec un dépositaire, qui pourrait par ailleurs se qualifier comme *lieu agréé de dépôt de titres*, le *courtier membre* doit constituer une marge pour les positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux sous la garde de ce dépositaire conformément aux paragraphes 4366(2) et 4366(3).
- (2) Aucun *risque de compensation* entre le *courtier membre* et le dépositaire
 - (i) En l'absence de *risque de compensation* entre le *courtier membre* et le dépositaire, le *courtier membre* doit, dans le calcul de son *excédent au titre du signal précurseur* et de sa *réserve au titre du signal précurseur*, déduire comme marge obligatoire 10 % de la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux sous la garde du dépositaire.
- (3) *Risque de compensation* entre le *courtier membre* et le dépositaire
 - (i) En cas de *risque de compensation* entre le *courtier membre* et le dépositaire, le *courtier membre* doit, dans le calcul :
 - (a) de son *capital régularisé en fonction du risque*, déduire une marge obligatoire correspondant au moindre des deux montants suivants :
 - (I) 100 % de son exposition au *risque de compensation*,
 - (II) 100 % de la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux sous la garde du dépositaire,
 - (b) de son *excédent au titre du signal précurseur* et de sa *réserve au titre du signal précurseur*, déduire une marge obligatoire correspondant au moindre des deux montants suivants :
 - (I) 10 % de la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux sous la garde du dépositaire,
 - (II) 100 % de la *valeur marchande* des *titres* et des lingots de métaux précieux sous la garde du dépositaire, moins le montant requis au sous-alinéa 4366(3)(i)(a).

4368. Comptes de différence

- (1) Le *courtier membre* doit tenir un compte de différence ou un compte d'attente pour inscrire toutes les positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux qu'il n'a pas reçues en raison d'erreurs ou d'écarts non résolus dans un compte.

- (2) S'il n'a pas reçu les positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux inscrites dans le compte de différence dans les 30 *jours ouvrables* de l'inscription de l'insuffisance, le *courtier membre* doit :
- (i) soit emprunter des positions sur *titres* ou sur lingots de métaux précieux pour combler l'insuffisance;
 - (ii) soit souscrire des *titres* ou acquérir des lingots de métaux précieux immédiatement.

PARTIE C – OBLIGATIONS LIÉES AUX SOLDES CRÉDITEURS DISPONIBLES DE CLIENTS

4381. Utilisation par le courtier membre des soldes créditeurs disponibles des clients

- (1) Dans l'exercice de son activité, le *courtier membre* ne peut utiliser les *soldes créditeurs disponibles* de ses clients que conformément à la Partie C de la présente Règle.

4382. Mention sur les relevés de compte des clients

- (1) Le *courtier membre* qui ne conserve pas les *soldes créditeurs disponibles* de ses clients :
- (i) dans un compte distinct, en fiducie pour ses clients, auprès d'une *institution agréée*,
 - (ii) séparés des autres sommes qu'il reçoit, doit inscrire clairement sur tous les relevés de compte qu'il envoie aux clients la mention suivante ou une mention équivalente :
« Les soldes créditeurs disponibles représentent des fonds payables sur demande qui, tout en étant dûment inscrits dans nos livres, ne sont pas conservés à part et peuvent être utilisés dans l'exercice de notre activité. ».

4383. Calcul des soldes créditeurs disponibles utilisables

- (1) Il est interdit au *courtier membre* d'utiliser, dans l'exercice de son activité, des sommes provenant des *soldes créditeurs disponibles* de ses clients dont le total dépasse le plus élevé des montants suivants :
- (i) limite générale des *soldes créditeurs disponibles* :
douze fois la *réserve au titre du signal précurseur* du *courtier membre*;
 - (ii) limite des soldes créditeurs disponibles ajustée en fonction des prêts sur marge :
vingt fois la *réserve au titre du signal précurseur* du *courtier membre* pour les besoins des prêts sur marge plus douze fois le restant de la *réserve au titre du signal précurseur* affecté aux autres fins, où le restant de la *réserve au titre du signal précurseur* est égal à la *réserve au titre du signal précurseur* moins 1/20^e du montant total porté au débit de la marge de clients à la date du règlement.

- (2) Le courtier membre doit détenir en dépôt fiduciaire les soldes créditeurs disponibles de clients supérieurs à la somme calculée au paragraphe 4383(1) :
- (i) soit sous forme d'espèces détenues en fiducie pour ses clients dans un compte distinct auprès d'une *institution agréée*. Ce bien en fiducie doit être clairement identifié comme tel à l'*institution agréée*;
- (ii) soit sous forme d'effets bancaires canadiens dont la durée initiale jusqu'à l'échéance est égale ou inférieure à un an et sous forme d'obligations, de débetures, de bons du Trésor ou d'autres *titres* dont la durée jusqu'à l'échéance est égale ou inférieure à un an, émis ou garantis par le gouvernement du Canada, une province du Canada, le Royaume-Uni, les États-Unis ou tout autre gouvernement étranger figurant sur la Liste des pays signataires de l'Accord de Bâle (à condition que les *titres* de cet autre gouvernement étranger aient alors reçu la note Aaa ou AAA de Moody's Investors Service, Inc. ou de Standard & Poor's Corporation, respectivement).

Comme l'Avis de l'OCRCVM 21-0028 le mentionne, à compter du 1^{er} septembre 2022, l'alinéa 4384(2)(ii) sera supprimé et remplacé par ce qui suit :

- (ii) soit dans les *titres* suivants :

| Titres admissibles aux fins du dépôt fiduciaire des soldes créditeurs disponibles de clients | | | |
|--|---|--|--------------------------|
| Catégorie | | Note courante minimale attribuée par une agence de notation désignée | Critères d'admissibilité |
| 1. | Obligations, débetures, bons du Trésor et autres <i>titres</i> venant à échéance dans un délai ne dépassant pas 1 an, émis ou garantis par : <ul style="list-style-type: none"> les gouvernements nationaux du Canada, des États-Unis et du Royaume-Uni les gouvernements provinciaux du Canada | sans objet (s. o.) | sans objet (s. o.) |

| | | | |
|----|---|-----------------------------------|--|
| 2. | Obligations, débetures, bons du Trésor et autres <i>titres</i> venant à échéance dans un délai ne dépassant pas 1 an, émis ou garantis par tout autre gouvernement national étranger non mentionné à la catégorie 1 | AAA | Le gouvernement étranger doit être signataire de l'Accord de Bâle |
| 3. | Effets bancaires canadiens dont la durée initiale jusqu'à l'échéance est égale ou inférieure à 1 an | R-1(faible), F1, P-1, A-1(faible) | Aucune <i>agence de notation désignée</i> n'attribue une note courante inférieure Doivent être émis par une <i>banque à charte</i> canadienne Les <i>titres</i> émis par un bailleur de fonds, selon la définition donnée au Tableau 14 du Formulaire 1, ne sont pas admissibles |

4384. Calcul hebdomadaire

- (1) Au moins une fois par semaine, mais plus souvent au besoin, le *courtier membre* doit calculer les sommes qui doivent être détenues en *dépôt fiduciaire* conformément à l'article 4383.

4385. Vérification quotidienne de la conformité

- (1) Chaque jour, le *courtier membre* doit comparer la somme des *soldes créditeurs disponibles* de clients qu'il détient en *dépôt fiduciaire* avec la somme qu'il est tenu de détenir en *dépôt fiduciaire* conformément au paragraphe 4383(2).
- (2) Le *courtier membre* doit détecter et combler toute insuffisance des sommes de *soldes créditeurs disponibles* qui doivent être détenues en *dépôt fiduciaire* dans les cinq *jours ouvrables* suivant le jour où il a constaté l'insuffisance.

4386. à 4399. – Réservés.

RÈGLE 4400 | PROTECTION DE L'ACTIF DES CLIENTS – PROTECTION DE L'ACTIF DES CLIENTS, PROTECTION D'ESPÈCES ET DE TITRES ET ASSURANCES

4401. Introduction

- (1) La Règle 4400 décrit les obligations des *courtiers membres* liées à la protection de l'actif des clients suivantes :

Partie A – Obligations liées à la garde

[articles 4402 à 4407];

Partie B – Contrôles internes requis en matière de protection d'espèces, de *titres* et de lingots de métaux précieux

[articles 4420 à 4433];

Partie C – Assurances requises

[articles 4450 à 4468].

PARTIE A – OBLIGATIONS LIÉES À LA GARDE

4402. Introduction

- (1) La Partie A de la présente Règle oblige le *courtier membre* à conclure des accords adéquats pour la *garde* des actifs de ses clients.

4403. Convention de garde écrite

- (1) Le *courtier membre* qui détient des *titres* ou des lingots de métaux précieux en *garde* doit conclure une convention de *garde* écrite avec chaque client dont il détient des *titres* ou des lingots de métaux précieux.

4404. Titres libres de charges

- (1) Le *courtier membre* doit voir à ce que les *titres* et les lingots de métaux précieux détenus en *garde* demeurent libres de quelque charge que ce soit.

4405. Garde distincte des titres

- (1) Le *courtier membre* doit conserver les *titres* et les lingots de métaux précieux détenus en *garde* à part des autres positions et doit disposer de procédures qui assurent leur *garde* distincte.

4406. Identification des titres en garde dans les registres

- (1) Le *courtier membre* doit explicitement identifier et inscrire les *titres* et les lingots de métaux précieux détenus en *garde* comme tels dans son registre des positions sur *titres* et sur lingots de métaux précieux ainsi que dans le grand livre et sur le relevé de compte de ses clients.

4407. Libération des titres détenus en garde

- (1) Le *courtier membre* ne peut libérer des *titres* ou des lingots de métaux précieux détenus en *garde* en faveur de tiers qu'à la demande du client.

4408. à 4419. – Réservés.

PARTIE B – CONTRÔLES INTERNES REQUIS EN MATIÈRE DE PROTECTION D'ESPÈCES, DE TITRES ET DE LINGOTS DE MÉTAUX PRÉCIEUX

4420. Introduction

- (1) La Partie B de la présente Règle oblige le *courtier membre* à avoir des politiques et des procédures pour prévenir la perte des actifs de ses clients et de ses propres actifs.

4421. Protection des espèces, des titres et des lingots de métaux précieux des clients et du courtier membre

- (1) Le *courtier membre* doit protéger les espèces, les *titres* et les lingots de métaux précieux de ses clients ainsi que les siens :
 - (i) contre toute perte importante;
 - (ii) pour déceler les pertes éventuelles et les comptabiliser rapidement (à des fins d'ordre réglementaire, d'ordre financier et d'assurance).
- (2) Les politiques et procédures du *courtier membre* doivent prévoir expressément les exigences minimales en matière de protection des espèces, des *titres* et des lingots de métaux précieux prévues aux articles 4422 à 4433.
- (3) L'OCRCVM reconnaît que le *courtier membre* dont le volume d'opérations est faible peut être dans l'incapacité de se conformer aux exigences de la présente Règle en matière de séparation des tâches. Si ces exigences minimales ne sont pas adaptées à la petite taille de l'entreprise du *courtier membre*, ce dernier doit mettre en place d'autres mesures de contrôle approuvées par l'OCRCVM.

4422. Réception et remise de titres et de lingots de métaux précieux

- (1) Il est interdit aux *employés* qui reçoivent et livrent des *titres* et des lingots de métaux précieux d'avoir accès aux registres de *titres* et de lingots de métaux précieux du *courtier membre*.
- (2) Le *courtier membre* doit manutentionner les *titres* et les lingots de métaux précieux dans une zone d'accès restreint et sécuritaire.
- (3) La réception et la livraison de *titres* et de lingots de métaux précieux doivent être inscrites dans les plus brefs délais et sous forme de données précises (dont les numéros de certificats, les immatriculations et les numéros de coupons).
- (4) Le *courtier membre* qui envoie des certificats négociables par la poste doit le faire par courrier recommandé.
- (5) Le *courtier membre* doit obtenir des reçus signés par le client ou son mandataire lorsqu'il leur livre des *titres* ou des lingots de métaux précieux sans recevoir de paiement.

.
.
.

4425. Protection des titres et des lingots de métaux précieux

- (1) Le *courtier membre* doit évaluer les risques que présente tout lieu de dépôt détenant des *titres* ou des lingots de métaux précieux pour son compte et pour le compte de ses clients.

- (2) Les contrôles sur le traitement mis en œuvre par le *courtier membre* doivent prévoir la séparation des fonctions d'enregistrement des données et des fonctions de transfert dans les registres des dépositaires (par exemple, les transferts entre les *titres* « libérés » et « en *dépôt fiduciaire* »).
- (3) Au moins une fois par mois, le *courtier membre* doit rapprocher ses registres de positions sur *titres*, sur lingots de métaux précieux et sur d'autres actifs et les registres du dépositaire de ces positions. Le *courtier membre* doit faire enquête sur tout écart et procéder aux écritures d'ajustement qui s'imposent.
- (4) Le *courtier membre* doit conclure une convention de garde écrite appropriée avec chaque dépositaire de *titres* et de lingots de métaux précieux.

4426. Gestion des registres des titres

- (1) Il est interdit aux *employés* chargés de tenir et de rapprocher les registres des *titres* et des lingots de métaux précieux de participer à la manutention des *titres* et des lingots de métaux précieux.
- (2) Le *courtier membre* doit mettre à jour ses registres de *titres* et de lingots de métaux précieux dans les plus brefs délais pour que tout changement de lieu et de propriété des *titres* ou des lingots de métaux précieux dont il a le contrôle y soit indiqué.
- (3) Les écritures de journal des registres de *titres* et de lingots de métaux précieux doivent être clairement présentées et le *courtier membre* doit examiner et approuver les ajustements avant leur traitement.

4427. Règles pour le dénombrement des titres

- (1) Outre le dénombrement effectué au cours de l'audit externe annuel, le *courtier membre* doit faire, au moins une fois par an, le dénombrement :
 - (i) des *titres détenus en dépôt fiduciaire* et des *lingots de métaux précieux détenus en dépôt fiduciaire*;
 - (ii) des *titres* et des lingots de métaux précieux détenus en *garde*.
- (2) Au moins une fois par mois, le *courtier membre* doit faire le dénombrement des *titres* et des lingots de métaux précieux détenus dans des coffres d'usage courant.
- (3) Il est interdit aux *employés* chargés de la manutention des *titres* et des lingots de métaux précieux d'effectuer leur dénombrement.
- (4) Les procédures de dénombrement doivent prévoir le dénombrement des *titres* et des lingots de métaux précieux physiquement détenus dans un coffre et la vérification simultanée de toutes les positions connexes, comme les positions en transit ou en voie de transfert.
- (5) Pendant le dénombrement des *titres* et des lingots de métaux précieux, tant leur description que leur quantité doivent être comparées avec les registres du *courtier membre*. Tout écart doit faire l'objet d'une enquête et être corrigé rapidement. Les positions qui ne sont pas rapprochées dans un délai raisonnable doivent être signalées au *Membre de la haute direction* qualifié dans les plus brefs délais.

4428. Déplacement de certificats, de titres et de lingots de métaux précieux entre succursales

- (1) Le *courtier membre* doit inscrire le lieu des certificats en transit entre ses bureaux dans des comptes de transit distincts figurant dans ses registres de positions sur *titres* et doit rapprocher ces comptes mensuellement.
- (2) Dans le cas de *titres* ou de lingots de métaux précieux en transit, le *courtier membre* doit les radier du compte de la succursale et les inscrire au compte de transit. Lorsque les *titres* ou les lingots de métaux précieux sont effectivement reçus par la succursale destinataire, le *courtier membre* doit les radier du compte de transit et les inscrire au compte de la succursale destinataire.
- (3) La succursale destinataire doit vérifier si les *titres* ou les lingots de métaux précieux reçus correspondent à la feuille de transit qui les accompagne.
- (4) Les moyens de transport choisis par le *courtier membre* :
 - (i) doivent être conformes aux modalités de la police d'assurance;
 - (ii) doivent tenir compte de la valeur, de la négociabilité, de l'urgence et du coût.

.

.

.

4433. Encaisse

- (1) Le chef du service ou tout autre directeur qualifié sont chargés d'examiner et d'approuver les rapprochements bancaires.
- (2) Au moins une fois par mois, le *courtier membre* doit rapprocher les comptes bancaires par écrit, en indiquant et en datant tous les éléments de rapprochement.
- (3) Les écritures de journal qui permettent de régler des éléments de rapprochement doivent être effectuées dans les délais et approuvées par le chef du service ou un autre directeur.
- (4) Le rapprochement des comptes bancaires doit être effectué par des *employés* qui :
 - (i) n'ont pas accès aux fonds, autant pour les encaissements que pour les décaissements;
 - (ii) n'ont pas accès aux positions sur *titres*, sur lingots de métaux précieux ou sur *dérivés*;
 - (iii) n'exercent aucune fonction de tenue de livres qui leur permet d'inscrire ou d'approuver des écritures de journal.

.

.

.

4434. à 4449. – Réservés.

PARTIE C – ASSURANCES REQUISES

.

.

.

4451. Définitions

- (1) Lorsqu'ils sont employés dans la Partie C de la présente Règle, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

| | |
|---------------------|--|
| « montant de base » | <p>Le plus élevé des montants suivants :</p> <p>(i) l'avoir net global des clients sur l'ensemble de leurs comptes, où l'avoir net de chaque client correspond à l'excédent, le cas échéant, de la valeur totale des espèces, des <i>titres</i>, des <i>dérivés</i>, des lingots de métaux précieux ou d'<i>autres biens acceptables</i> que le <i>courtier membre</i> doit au client sur la valeur totale des espèces, des <i>titres</i>, des <i>dérivés</i>, des lingots de métaux précieux et d'<i>autres biens acceptables</i> que le client lui doit,</p> <p>(ii) le total des actifs liquides et des autres actifs admissibles du <i>courtier membre</i>, calculé conformément à l'État A du Formulaire 1.</p> |
|---------------------|--|

4456. Police d'assurance des institutions financières

- (1) Le *courtier membre* doit souscrire et maintenir une police d'assurance des institutions financières assortie d'un avenant ou intégrant des dispositions concernant la découverte. La police d'assurance doit couvrir les cinq risques suivants :
- (i) **détournements** – le risque de perte, y compris la perte de biens, résultant d'un acte malhonnête ou frauduleux de la part d'un *employé* du *courtier membre* :
- (a) commis dans quelque endroit que ce soit,
- (b) commis seul ou avec d'autres personnes;
- (ii) **dans les locaux** – le risque de perte d'argent, de *titres*, de lingots de métaux précieux ou d'autres biens résultant d'un vol qualifié, d'un cambriolage, d'un vol à main armée, d'un autre type de vol ou d'un autre moyen frauduleux, ou encore de leur disparition mystérieuse, de leur endommagement ou de leur destruction alors qu'ils se trouvent :
- (a) dans les bureaux de l'assuré,
- (b) dans les bureaux d'un établissement bancaire,
- (c) dans une chambre de compensation,
- (d) dans tout lieu agréé de dépôt en lieu sûr,
- au sens attribué à ces termes et expressions dans la *police d'assurance des institutions financières standard*;

- (iii) **en transit** – le risque de perte d'argent, de *titres* négociables ou non négociables, de lingots de métaux précieux ou d'autres biens en transit. La valeur des *titres* et des lingots de métaux précieux en transit confiés à la garde d'un *employé* ou d'un *mandataire* ne doit pas excéder la garantie d'assurance prévue dans le présent alinéa. Le montant de cette garantie doit représenter un dollar pour chaque dollar de *titres* en transit. Le *courtier membre* doit soumettre à l'approbation de l'OCRCVM une liste des exceptions à l'argent, aux *titres*, aux lingots de métaux précieux ou aux autres biens assurés en conformité avec le présent alinéa;

RÈGLE 4700 | EXPLOITATION – POURSUITE DES ACTIVITÉS ET NORMES GÉNÉRALES VISANT LA NÉGOCIATION ET LA LIVRAISON

4701. Introduction

- (1) La Règle 4700 décrit les obligations associées à l'exploitation du *courtier membre* suivantes :
- Partie A – Plan de poursuite des activités
[articles 4710 à 4716];
- Partie B – Normes générales visant la négociation et la livraison qui s'appliquent à toutes les opérations
[articles 4750 à 4761].

4702. à 4709. – Réservés.

PARTIE A – PLAN DE POURSUITE DES ACTIVITÉS

4710. Définitions

- (1) Lorsqu'elle est employée dans la Partie A de la présente Règle, l'expression suivante a le sens qui lui est attribué ci-après :

| | |
|--|---|
| « perturbation importante des affaires » | Incident de cybersécurité ou tout autre incident susceptible d'entraver considérablement l'accès du client à ses positions sur <i>titres</i> , sur lingots de métaux précieux ou sur <i>dérivés</i> ou à ses comptes qui y sont associés, ou sa capacité de liquider ou de dénouer ses positions en compte. |
|--|---|

4711. Introduction

- (1) Pour gérer les risques avec prudence et conserver la confiance des investisseurs, les *courtiers membres* doivent s'assurer de pouvoir poursuivre leurs activités après une *perturbation importante des affaires* et de permettre rapidement aux clients de disposer de leurs actifs.

4712. Création d'un plan de poursuite des activités

- (1) Le *courtier membre* doit établir et maintenir un plan de poursuite des activités.

4713. Procédures du plan de poursuite des activités

- (1) Dans son plan de poursuite des activités, le *courtier membre* doit indiquer les procédures qu'il compte suivre en cas de perturbation importante des affaires.
- (2) Pour établir les procédures prévues au paragraphe 4713(1), le *courtier membre* doit évaluer ses fonctions clés et les niveaux d'activité nécessaires pendant et après une perturbation.
- (3) Les procédures prévues au paragraphe 4713(1) doivent fournir l'assurance raisonnable que le *courtier membre* peut poursuivre ses activités assez longtemps pour s'acquitter de ses obligations envers ses clients et contreparties des marchés financiers, après une *perturbation importante des affaires*.

4714. Mise à jour du plan de poursuite des activités

- (1) Le *courtier membre* doit mettre à jour son plan de poursuite des activités en cas de changement important dans son exploitation, sa structure, son activité ou ses établissements.

4715. Examen et mise à l'essai annuels

- (1) Chaque année, le plan de poursuite des activités :
 - (i) doit être examiné et mis à l'essai par le *courtier membre*;
 - (ii) doit être approuvé par un *Membre de la haute direction* qualifié.
- (2) Lorsqu'il effectue son examen annuel, le *courtier membre* doit modifier au besoin son plan de poursuite des activités en cas de changements dans son exploitation, sa structure, son activité ou ses établissements.
- (3) L'*OCRCVM* peut exiger qu'un tiers qualifié effectue l'examen et la mise à l'essai annuels.

4716. Avis de perturbation et déclenchement du plan de poursuite des activités

- (1) En cas de *perturbation importante des affaires*, le *courtier membre* doit :
 - (i) aviser l'*OCRCVM* de l'incident le plus tôt possible après la découverte de la perturbation;
 - (ii) inclure dans l'avis les renseignements sur la perturbation, sur les mesures que le *courtier membre* propose pour mettre fin à la perturbation et sur les conséquences de la perturbation;
 - (iii) indiquer dans l'avis si le *courtier membre* compte déclencher le plan de poursuite des activités;
 - (iv) informer l'*OCRCVM* de tout changement, lui fournir en temps utile des mises à jour sur les mesures décrites dans l'avis et lui fournir à sa demande tout renseignement supplémentaire.
- (2) Lorsqu'un *courtier membre* déclenche son plan de poursuite des activités, il doit :
 - (i) en aviser l'*OCRCVM* le plus tôt possible;

- (ii) décrire les circonstances ayant mené le *courtier membre* à déclencher son plan de poursuite des activités et les mesures qu'il propose;
- (iii) informer l'OCRCVM de tout changement, lui fournir en temps utile des mises à jour sur les mesures décrites dans l'avis et lui fournir à sa demande tout renseignement supplémentaire.

4717. à 4749. – Réservés.

.
.
.

RÈGLE 4900 | AUTRES CONTRÔLES INTERNES REQUIS – GESTION DES RISQUES LIÉS AUX DÉRIVÉS

4901. Introduction

- (1) La Règle 4900 décrit les *contrôles internes* requis pour la gestion des risques liés aux *dérivés*.

.
.
.

GESTION DES RISQUES LIÉS AUX DÉRIVÉS

4910. Introduction

- (1) Le *courtier membre* doit disposer au sein de son entreprise d'un service de gestion indépendant des risques qui lui permet de faire ce qui suit :
 - (i) gérer les risques découlant de son utilisation de *dérivés*, tant les *dérivés cotés* que les *dérivés de gré à gré*;
 - (ii) s'assurer qu'un *Membre de la haute direction* qualifié qui relève du conseil d'administration comprend bien tous les risques;
 - (iii) s'assurer que son *capital régularisé en fonction du risque* est calculé comme il se doit.

.
.
.

4915. Établissement des prix

- (1) Outre les obligations prévues à la Partie C de la Règle 4200, le *courtier membre* doit satisfaire aux exigences prévues aux paragraphes 4915(2) à 4915(4) lorsqu'il fixe le prix de *dérivés*.
- (2) Les positions sur *dérivés* doivent être évaluées au cours du marché au moins une fois par jour.

.
.
.

•
•
•

Pièce jointe D – Résumé des commentaires du public reçus après la publication initiale et des réponses du personnel de l'OCRCVM

Commentaires reçus en réponse à l'Avis 19-0200 de l'OCRCVM – *Projet de modernisation des règles relatives aux dérivés – phase 1*

Le 21 novembre 2019, l'OCRCVM a publié l'[Avis 19-0200](#) et sollicité des commentaires sur les modifications proposées de ses Règles (le **projet de modification de l'OCRCVM**) afin de moderniser ses règles relatives aux dérivés. L'OCRCVM a reçu six lettres de commentaires des intervenants suivants :

- Bourse de Montréal Inc. (**Bourse de Montréal**)
- Canadian Advocacy Council of CFA Societies Canada (**CFA**)
- CMC Markets Canada Inc. (**CMC**)
- Association canadienne du commerce des valeurs mobilières (**ACCVM**)
- Questrade Inc. (**Questrade**)
- Toronto Futures Options Swaps Exchange Inc. (**tFOSE**)

Des copies de ces lettres sont accessibles au public sur le site Web de l'OCRCVM (www.ocrcvm.ca). Le tableau ci-après résume ces commentaires et nos réponses.

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| Commentaires d'ordre général | |
| 1. Dans l'ensemble, la plupart des intervenants sont d'accord avec les objectifs établis par l'OCRCVM dans le cadre de son projet de modification et, de façon générale, soutiennent son initiative de revoir ses règles relatives aux dérivés pour les éclaircir et éliminer les incohérences dans le traitement des valeurs mobilières, des dérivés cotés et des dérivés de gré à gré. (Bourse de Montréal, CFA, CMC, Questrade, ACCVM, tFOSE) | Nous prenons note de ces commentaires. |
| 2. Un intervenant, bien qu'il soit d'accord avec les objectifs du projet de modification de l'OCRCVM, croit que l'OCRCVM devrait attendre que les règles définitives relatives aux dérivés proposées par les ACCVM soient publiées afin d'en tenir compte dans son projet de modification (ACCVM) et un autre pense que les modifications | Nous prenons note de ces commentaires. |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|--|
| proposées ne sont pas assez exhaustives pour développer le marché des dérivés au Canada (tFOSE). | |
| 3. Un intervenant est d'avis que l'OCRCVM devrait continuer de chercher la meilleure façon possible de réduire le fardeau réglementaire sans que cela ait un effet défavorable sur la protection des investisseurs, notamment en harmonisant les règles si possible (CFA), et un autre croit que les organismes réglementés par l'OCRCVM devraient être dispensés des exigences des ACVM de manière à réduire la réglementation en double et le fardeau réglementaire. (ACCVM) | L'OCRCVM s'engage à atteindre l'objectif consistant à assurer une cohérence relative dans les exigences réglementaires au sein des secteurs d'activité de ses courtiers membres liés aux valeurs mobilières et aux dérivés. À notre avis, la démarche employée permettrait d'éviter une augmentation des coûts de conformité qui devraient inévitablement être engagés si les exigences étaient considérablement différentes. Les projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102 des ACVM prévoient des dispenses des obligations énoncées dans les annexes respectives lorsque les courtiers membres doivent se conformer à toute conduite correspondante et à toute autre exigence réglementaire de l'OCRCVM. Nous sommes d'avis que le projet de modification de l'OCRCVM permet d'harmoniser nos Règles avec les exigences correspondantes des ACVM. |
| 1.1 Définitions | |
| 1.1.1 Types de dérivés | |
| 4. Un intervenant est d'accord avec la proposition d'élargir la définition de dérivé pour décrire en détail les caractéristiques générales d'un dérivé et ainsi englober d'autres instruments en plus des contrats à terme standardisés, des options sur contrat à terme et des autres options, mais il insiste pour dire que la version définitive des définitions et la portée des Règles doivent être compatibles avec les normes internationales en constante | Nous croyons que les définitions que nous proposons continueront d'être compatibles avec les normes internationales en constante évolution. Dans le cadre de son projet de modification, l'OCRCVM utilise des définitions fondées sur des principes qui, selon nous, élargissent la portée d'application. Ainsi, le sens de chaque terme général défini continue d'évoluer sans qu'il soit nécessaire de revoir périodiquement le libellé des définitions. |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| évolution. (CFA) | |
| 5. Un intervenant croit qu'il faudrait modifier les définitions de sorte à tenir compte de la portée appropriée de la réglementation des ACVM à l'égard des produits (ACCVM) et un autre est d'avis qu'il pourrait y avoir des implications pour les swaps et les plateformes de courtier. (tFOSE) | Nous ne pensons pas qu'il soit nécessaire que l'OCRCVM précise dans ses Règles toutes les exclusions prévues par les différents règlements provinciaux et canadiens. Ces exclusions s'appliquent indépendamment des définitions utilisées par l'OCRCVM. Lorsqu'un nouveau règlement est adopté par les ACVM, l'OCRCVM évalue la nécessité d'apporter des modifications à ses définitions et autres exigences réglementaires connexes. |
| 6. Deux intervenants font remarquer que certains dérivés de gré à gré sont négociés sur une plateforme d'exécution qui est aussi un marché, ce qui ne fait pas de ces produits des dérivés cotés; ils recommandent d'expliquer clairement la différence. (ACCVM, tFOSE) Un intervenant demande aussi si un « dérivé coté » sur un marché peut être négocié sans être compensé par une chambre de compensation reconnue et si cela crée de la confusion quant au niveau de risque pour les investisseurs non avertis. (tFOSE) | À notre avis, la définition proposée de « dérivé coté » traduit adéquatement les conditions dans lesquelles un dérivé est considéré comme un « dérivé coté » et exclut ainsi les dérivés de gré à gré qui sont négociés sur des plateformes comme les systèmes de négociation de dérivés. |
| 1.1.2 Catégories de personnes autorisées traitant directement avec les clients | |
| 7. Un intervenant demande si les personnes autorisées devront bien connaître tous les dérivés, y compris tout dérivé futur. (Questrade) | Les modifications proposées dans les définitions de représentant en placement et de représentant inscrit n'obligent pas ces personnes autorisées à avoir une connaissance approfondie de tous les dérivés. La Règle 2600 de l'OCRCVM, <i>Compétences requises et dispenses s'appliquant aux catégories de compétences</i> , établit les exigences de base en matière de compétences auxquelles doivent satisfaire les personnes physiques souhaitant obtenir de l'OCRCVM un permis d'exercice. Ces exigences prévoient que les personnes autorisées doivent posséder la scolarité, la formation et l'expérience qu'une |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|-------------------------|--|
| | <p>personne raisonnable jugerait nécessaires pour exercer leurs activités avec compétence, notamment la compréhension de la structure, des caractéristiques et des risques de chaque produit qu'elles recommandent.</p> <p>Selon les modifications proposées à la section 1.4 du projet de modification de l'OCRCVM, nous avons précisé qu'une personne physique doit avoir l'autorisation de l'OCRCVM pour effectuer des opérations sur dérivés, quels qu'ils soient (c.-à-d., pas uniquement des options, des contrats à terme standardisés ou des options sur contrat à terme).</p> <p>Nous avons aussi indiqué que les compétences requises et la formation continue exigée des personnes autorisées qui négocient des dérivés seront examinées en détail plus tard, dans le cadre d'un examen exhaustif de la pertinence des compétences requises et de la formation continue exigée pour toutes les fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés.</p> <p>Veillez consulter l'Avis 20-0174 de l'OCRCVM – Avis administratif – Appel à commentaires – Document de consultation – Profils de compétences des représentants inscrits et des représentants en placement traitant avec des clients de détail et des clients institutionnels (18 août 2020) pour prendre connaissance de la première phase du projet de profils de compétences de l'OCRCVM qui servira de pierre d'assise au régime d'assurance des compétences de l'OCRCVM.</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| 1.1.3 Inclusion des dérivés dans la définition de « fonctions liées aux valeurs mobilières » | |
| <p>8. Un intervenant fait remarquer que l'utilisation de l'expression « activités liées aux fonctions de mandataire » peut prêter à confusion et pourrait même être incorrecte, et propose une autre formulation : « activités liées aux fonctions de mandataire ou au mandant ». (ACCVM)</p> | <p>Notre intention était de faire une distinction entre les activités exigeant l'inscription qu'une personne physique peut accomplir pour un courtier :</p> <ul style="list-style-type: none"> • soit en tant que mandataire dans le cadre d'une relation mandant-mandataire; • soit en tant qu'employé dans le cadre d'une relation employeur-employé. <p>Compte tenu de l'inquiétude sur la possibilité que cette modification prête à confusion, nous remplacerons plutôt l'expression « <i>fonctions liées aux valeurs mobilières</i> » par l'expression « <i>fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés</i> ».</p> |
| 1.1.5 Révision de la définition de « client institutionnel » | |
| <p>9. Un intervenant croit qu'il est préférable que l'OCRCVM adopte une définition de client institutionnel différente pour les activités liées aux dérivés de gré à gré, une définition qui ressemblera davantage aux définitions des ACVM proposées dans les projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102, plutôt qu'une seule définition s'appliquant dans le cas des valeurs mobilières, des dérivés cotés et des dérivés de gré à gré. Cet intervenant encourage aussi l'OCRCVM à envisager plus sérieusement d'harmoniser sa définition de « client institutionnel », pour les activités liées aux valeurs mobilières et aux dérivés négociés en bourse, avec la définition de « client autorisé » dans le <i>Règlement 31-103</i>, et à mettre en œuvre les seuils les plus bas que l'OCRCVM propose pour ces types de produits. (ACCVM)</p> | <p>Le but est d'avoir une seule définition afin de réduire les divergences entre les définitions servant à identifier les clients avertis, et ce, indépendamment des activités, des valeurs mobilières et des dérivés (cotés ou de gré à gré).</p> <p>Cela dit, nous comprenons les inquiétudes que cela suscite et nous tiendrons compte de ce commentaire. Lorsque les ACVM auront achevé leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102, nous évaluerons l'incidence et envisagerons de modifier la définition de client institutionnel.</p> <p>Il est à noter que si nous décidons d'adopter une définition pour les activités liées aux dérivés de gré à gré différente de celle qui est utilisée pour les activités liées aux valeurs mobilières et aux dérivés cotés, nous devons adopter des dispositions supplémentaires pour déterminer la façon de classer un compte qui contient un amalgame</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|---|
| | de positions sur dérivés de gré à gré et de positions sur valeurs mobilières ou sur dérivés cotés. Cela compliquera malheureusement le travail, mais cela sera nécessaire si plus d'une définition de client institutionnel est utilisée. |
| <p>10. Définition de client institutionnel – Opérateur en couverture</p> <p>Un intervenant pense que la signification d'« opérateur en couverture » devrait être conforme aux définitions utilisées actuellement par les ACVM dans leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102. (CFA)</p> <p>Deux intervenants sont d'avis qu'en ce qui concerne les clients individuels, la définition d'opérateur en couverture proposée devrait s'appliquer aux dérivés cotés et aux dérivés de gré à gré (pour ces derniers, dans la mesure permise par les définitions des ACVM dans leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102) et la catégorie d'opérateur en couverture proposée, y compris les personnes physiques, ne devrait pas être soumise à un seuil d'actifs financiers. (ACCVM, tFOSE)</p> <p>Un intervenant mentionne que le fait d'exclure les personnes physiques de la définition proposée d'opérateur en couverture proposée n'est pas conforme à la définition de « contrepartie qualifiée » utilisée dans la <i>Loi sur les instruments dérivés</i> du Québec.</p> <p>De plus, comme le fait la <i>Loi sur les instruments dérivés</i> du Québec, les Règles de la Bourse de Montréal définissent elles aussi l'opérateur en couverture comme une personne physique ou une société. Pour éviter toute incohérence éventuelle, l'intervenant conseille vivement à l'OCRCVM d'envisager d'utiliser une définition d'opérateur en couverture qui comprend les personnes physiques ou d'expliquer pourquoi les personnes physiques ont été exclues de la définition. (Bourse de Montréal)</p> | <p>Comme nous l'avons indiqué précédemment, nous tiendrons compte de ces commentaires. Lorsque les ACVM auront achevé leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102, nous évaluerons l'incidence et déciderons s'il y a lieu d'apporter de nouvelles modifications à la définition de client institutionnel, notamment s'il est nécessaire d'élargir la catégorie d'opérateur en couverture.</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| <p>11. Définition de client institutionnel – La notion de degré élevé de corrélation négative</p> <p>Deux intervenants sont d'avis que la notion de degré élevé de corrélation négative n'apporte rien de plus compte tenu des autres critères, particulièrement l'exigence selon laquelle il doit être raisonnable de croire que les opérations de couverture compenseront le risque. Ils suggèrent de comparer la définition à la description de couverture proposée par la Commodity Futures Trading Commission. (ACCVM, tFOSE)</p> | <p>La notion de degré élevé de corrélation négative a été empruntée à la définition de couverture proposée dans le <i>Règlement 81-102, Fonds d'investissement</i>. Elle est aussi mentionnée dans la définition de couverture qui figure dans la <i>Loi sur les instruments dérivés</i> du Québec.</p> <p>Cependant, comme nous l'avons indiqué précédemment, nous tiendrons compte de ces commentaires. Lorsque les ACVM auront achevé leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102, nous évaluerons plus en détail l'incidence et déciderons s'il est nécessaire d'apporter de nouvelles modifications à la définition de client institutionnel.</p> |
| <p>12. Identification du client au moyen d'identifiants pour entités juridiques (LEI)</p> <p>L'un de ces intervenants est aussi d'avis qu'une personne physique classée comme un client institutionnel ne devrait pas être obligée d'obtenir un LEI aux fins de déclaration. (ACCVM)</p> | <p>Nous prenons note de ce commentaire. Lorsqu'un client n'a pas le droit d'obtenir un « <i>identifiant pour entités juridiques</i> », le courtier peut fournir le numéro de compte du client en guise d'identifiant. Les personnes physiques classées comme clients institutionnels seraient donc dispensées de fournir un LEI si elles n'y ont pas droit.</p> |
| <p>Question 1</p> <p>Selon vous, l'OCRCVM devrait-il permettre aux personnes physiques qui répondent à des critères précis de demander et de consentir à être classées comme clients institutionnels?</p> | |
| <p>13. Cinq intervenants conviennent que les personnes physiques qui répondent à des critères précis devraient pouvoir demander et consentir à être classées comme clients institutionnels. (CMC, CFA, ACCVM, Qestrade, tFOSE)</p> <p>Un intervenant est d'avis que le critère financier établi pour qu'une personne physique soit considérée comme un client institutionnel est exceptionnellement élevé. (CMC)</p> | <p>Nous prenons note de ces commentaires. Le projet de modification de l'OCRCVM étend la démarche fondée sur les actifs gérés aux personnes physiques qui répondent à certains critères et fixe un même seuil pour les personnes physiques et morales.</p> <p>En ce qui concerne la définition d'opérateur en couverture que nous proposons, veuillez vous référer à notre réponse qui précède.</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|--|
| <p>Un autre intervenant mentionne qu'il faut être prudent avant d'élargir la définition de client institutionnel en fonction des actifs financiers, puisque ce critère n'est pas dans tous les cas un indicateur du degré de connaissance de l'investisseur. (CFA)</p> <p>Un autre intervenant est d'avis que les modifications proposées ne vont pas assez loin puisque tant les personnes physiques que les personnes morales doivent se prémunir régulièrement contre les risques et avoir une certaine connaissance des sous-jacents et des risques. (tFOSE)</p> | |
| <p>14. Deux intervenants ont demandé des précisions concernant le concept de « demander et consentir ». (ACCVM, Questrade)</p> | <p>Le concept de « demander et consentir » dont il est question dans le projet de modification de l'OCRCVM a pour but qu'une personne physique qui répond à certains critères ou un opérateur en couverture demande à un courtier membre et consente à être classé comme « <i>client institutionnel</i> ». Pour être certain d'obtenir un consentement éclairé du client, le courtier membre devra communiquer et expliquer suffisamment en détail les exigences qui s'appliquent aux « <i>clients institutionnels</i> » par opposition à celles qui s'appliquent aux clients de détail en vertu des Règles de l'OCRCVM avant d'accepter le classement. Le courtier membre devrait aussi fournir des exemples clairs d'information qu'il n'est pas tenu de fournir à un client institutionnel (p. ex. information sur la relation et information à fournir sur les frais avant d'effectuer des opérations).</p> <p>En outre, pour ce qui est d'un opérateur en couverture, le courtier membre devra déterminer que les affaires ou les activités du client sont bel et bien des activités de couverture pour que celui-ci soit considéré comme un « opérateur en couverture ».</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| | Le projet de note d'orientation, l'annexe A, joint à l'Avis 19-0200 fournit des renseignements supplémentaires pouvant être utiles aux courtiers membres. |
| Question 2 Selon vous, l'OCRCVM devrait-il ajouter la catégorie opérateur en couverture dans sa définition de « client institutionnel », et cette catégorie devrait-elle englober toutes les opérations de couverture plutôt que celles portant uniquement sur des dérivés de gré à gré? Êtes-vous d'accord pour dire qu'il n'est pas nécessaire de disposer d'un montant minimal d'actifs financiers pour être qualifié d'opérateur en couverture? Si vous n'êtes pas d'accord, quel montant minimal d'actifs financiers l'OCRCVM devrait-il établir pour les opérateurs en couverture? | |
| 15. Quatre intervenants s'entendent pour dire que les opérateurs en couverture devraient être inclus dans la définition de client institutionnel, que la catégorie devrait englober l'ensemble des activités de couverture et pas seulement celles qui sont liées uniquement aux dérivés de gré à gré et qu'un montant minimal d'actifs financiers n'est pas nécessaire pour être qualifié d'opérateur en couverture. (CFA, ACCVM, Qestrade, tFOSE) | Nous prenons note de ces commentaires. |
| Question 3 Le concept d'opérateur en couverture est-il bien défini? Comment pourrait-on en améliorer la définition? | |
| 16. Trois intervenants sont d'avis que la définition d'« opérateur en couverture » pourrait être simplifiée. (CFA, Qestrade, tFOSE) Un intervenant ajoute que la définition devrait inclure les personnes physiques et que le fait de déterminer qui peut être qualifié d'opérateur en couverture devrait s'inscrire dans les obligations de connaissance du client du courtier. (tFOSE) | Veillez vous référer à la réponse que nous avons donnée à la section Définition de client institutionnel – Opérateur en couverture . Lorsque les ACVM auront achevé leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102, nous effectuerons une évaluation et déciderons si de nouvelles modifications dans la définition de client institutionnel seraient justifiées. |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| 1.2 Conduite des affaires | |
| 1.2.1 Plan de poursuite des activités | |
| Question 4 | |
| Selon vous, quels sont les facteurs que nous devrions inclure dans cette note d'orientation pour aider les courtiers à déterminer s'il y a lieu de déclencher leur plan de continuité des activités? | |
| <p>17. Un intervenant mentionne que la mise en œuvre d'un plan de poursuite des activités n'est pas nécessairement la meilleure ligne de conduite pour un courtier membre selon les circonstances de la perturbation, particulièrement dans le cas d'une cyberperturbation. Cet intervenant préfère plutôt avoir l'obligation d'informer l'OCRCVM dans un tel cas. (CFA)</p> <p>Selon un autre intervenant, les courtiers doivent disposer de suffisamment de temps pour évaluer la situation et les répercussions d'une telle situation avant de la signaler et d'avoir recours à leur plan de poursuite des activités. (ACCVM)</p> <p>Un autre intervenant est d'avis que l'opinion de l'OCRCVM quant à la façon et au moment d'avoir recours au plan de poursuite des activités doit être conforme à une saine pratique des affaires. Une note d'orientation fondée sur des principes pourrait se révéler utile, puisqu'elle faciliterait la prise en considération de facteurs pertinents sans être normative quant aux solutions à adopter. (tFOSE)</p> | <p>Nous prenons note de ces commentaires. Les Règles de l'OCRCVM définissent un cadre fondé sur des principes permettant aux courtiers membres d'établir et de maintenir un plan de poursuite des activités proportionné à leurs fonctions clés et conforme à une saine pratique des affaires.</p> <p>Comme annexe à ce cadre fondé sur des principes, nous sommes d'accord avec la suggestion selon laquelle le courtier membre aurait l'obligation de signaler une perturbation importante de ses activités et de communiquer son plan pour régler la perturbation (notamment avoir recours à son plan de poursuite des activités, s'il y a lieu), plutôt que d'être tenu d'avoir recours à son plan de poursuite des activités.</p> <p>Nous allons changer l'obligation proposée de sorte à exiger du courtier membre qu'il informe l'OCRCVM d'une telle perturbation, et ce, au moyen d'un avis qui donne le détail de son plan de résolution de la perturbation et qui indique s'il a l'intention d'avoir recours à son plan de poursuite des activités.</p> |
| <p>18. Deux intervenants (ACCVM, Questrade) ont aussi soulevé des questions bien précises dans leurs réponses, notamment :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Quelle est la définition d'« entrave importante »? • Quel est le délai de déclaration? | <p>Lorsqu'une entrave empêche le client d'accéder à ses positions sur dérivés ou sur titres ou à ses comptes de dérivés ou de titres, ou de liquider ou dénouer ses positions en compte, cela doit être considéré comme une « <i>perturbation importante des affaires</i> ».</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Le courtier disposera-t-il du temps nécessaire pour comprendre la source du problème avant d'avoir à déclarer la perturbation? • Le courtier membre doit-il déclarer la perturbation si le problème est en aval, au sein des bourses? • Combien de clients doivent être touchés pour que le courtier membre soit obligé de signaler le problème? • Le courtier membre doit-il signaler le problème si le fournisseur de données est en panne, mais que le client est quand même capable d'effectuer des opérations? • Le courtier membre doit-il faire une déclaration si la saisie des ordres n'est pas touchée, mais qu'il y a un problème qui dure longtemps concernant leur état sur la plateforme? Encore une fois, combien de clients doivent être touchés? • Le courtier membre doit-il signaler le problème si une seule plateforme est en panne, mais que les clients peuvent quand même dénouer des positions sur d'autres plateformes (p. ex. la plateforme mobile ne fonctionne pas, mais la plateforme pour ordinateur de bureau fonctionne)? | <p>Nous n'avons pas précisé dans le projet de modification la durée et la gravité minimales qui feraient qu'une entrave serait considérée comme une « <i>perturbation importante des affaires</i> », ni les mesures précises qu'une société doit prendre en cas d'entrave importante autre que de tenir l'OCRCVM informé. Pourquoi? Parce qu'évaluer l'importance d'une entrave et déterminer les mesures à prendre pour y remédier dépend de l'incident en question et peut varier selon le modèle d'affaires et la taille du courtier.</p> <p>Néanmoins, nous prévoyons la publication d'une note d'orientation énonçant les facteurs importants que les courtiers membres doivent considérer pour déterminer si une entrave remplit les conditions pour imposer les exigences relatives à une « <i>perturbation importante des affaires</i> » en vertu des Règles de l'OCRCVM.</p> <p>Nous vous remercions pour les questions que vous soulevez dans vos réponses. Elles nous aideront dans la rédaction de la note d'orientation prévue à cet effet.</p> |
| 1.2.2 Exigences générales en matière de conduite des affaires | |
| <p>19. Un intervenant demande si les modifications proposées obligeront les courtiers membres à procéder à une évaluation de la convenance des comptes de dérivés existants lorsque les modifications entreront en vigueur, et il conseille d'envisager d'appliquer les modifications seulement aux nouveaux comptes de dérivés. (Bourse de Montréal)</p> | <p>L'OCRCVM s'attend déjà à ce que les positions sur dérivés (tant les dérivés cotés que les dérivés de gré à gré) détenues dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> • un compte avec conseils ou un compte géré soient considérées pour déterminer la convenance du portefeuille de placement global; |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> un compte sans conseils ou un compte avec accès électronique direct ne soient pas visées par l'obligation d'évaluation de la convenance. <p>Dans le cadre de notre projet de modification, nous cherchons à codifier ces attentes.</p> <p>Veillez consulter l'Avis 21-0148 – Avis sur les règles – Règles de l'OCRCVM – Réformes axées sur le client – Modifications aux Règles de l'OCRCVM pour prendre connaissance des modifications ultérieures apportées aux articles 3402 et 3403 des Règles de l'OCRCVM concernant l'obligation dans le cas des clients de détail et des clients institutionnels de procéder à une évaluation de la convenance.</p> |
| Exécution d'ordres clients au meilleur cours et priorité aux clients | |
| <p>20. Un intervenant est d'accord avec la proposition d'exiger que l'obligation d'exécution d'ordres clients au meilleur cours s'applique à tous les ordres et à toutes les opérations sur dérivés, et comprenne des considérations bien précises en matière d'exécution d'ordres clients au meilleur cours pour les dérivés cotés ainsi que des considérations en matière de fixation d'un juste prix pour les dérivés de gré à gré. (CFA)</p> | <p>Nous prenons note de ce commentaire.</p> |
| <p>21. Un intervenant se demande comment il est possible de fixer un « juste prix » pour les dérivés de gré à gré alors que le prix des opérations sur dérivés dépend de plusieurs facteurs interreliés. Par conséquent, il pense qu'il sera très difficile d'élaborer des tests pour vérifier la conformité d'une société avec cette exigence.</p> <p>L'intervenant ajoute qu'il n'y a pas de méthode simple pour déterminer si tous les éléments d'une opération sont justes. Compte tenu de la nature des opérations sur dérivés, le terme « juste » dans</p> | <p>L'article 3122 du projet de modification de l'OCRCVM prévoit que pour s'assurer d'un juste prix lorsqu'il agit comme contrepartiste, un courtier membre ne doit pas effectuer d'opérations sur dérivés de gré à gré avec un client si ce n'est à un prix global (y compris toute majoration ou minoration) qui soit juste et raisonnable compte tenu de tous les facteurs pertinents, notamment les suivants :</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| <p>le contexte d'un « juste prix » doit être interprété comme voulant dire « raisonnable sur le plan commercial ». (ACCVM)</p> | <ul style="list-style-type: none"> • la juste valeur marchande ou le prix de règlement du dérivé coté équivalent au moment de l'opération; • la juste valeur marchande du sous-jacent du dérivé et de tout dérivé connexe visé par la même stratégie de négociation au moment de l'opération; • les frais engagés pour effectuer l'opération ou les opérations; • le droit du courtier membre à un profit; • la somme totale ou la somme en jeu de l'opération ou des opérations. <p>L'OCRCVM propose que tous les facteurs actuels pris en considération par un courtier membre lorsqu'il fixe le prix d'une opération sur dérivés de gré à gré soient pris en compte dans ses politiques et procédures.</p> <p>À notre avis, le fait d'avoir des politiques et des procédures qui traitent de ces facteurs pertinents serait à l'avantage des clients et n'imposerait pas un fardeau excessif aux courtiers membres.</p> |
| <p>22. Deux intervenants demandent des précisions en ce qui concerne la démarche de surveillance et de mise en application que l'OCRCVM adoptera pour ce qui est des exigences d'exécution d'ordres clients au meilleur cours et de priorité aux clients, en indiquant que les règles de la Bourse de Montréal comportent déjà de telles exigences pour les ordres et les opérations sur dérivés cotés. (ACCVM, Bourse de Montréal)</p> | <p>Le projet de modification de l'OCRCVM étend la portée de l'application de l'obligation d'exécution d'ordres clients au meilleur cours à tout dérivé négocié sur un marché. Nous reconnaissons que les Règles de la Bourse de Montréal comportent aussi de telles exigences pour les dérivés cotés à la Bourse de Montréal. Nous sommes nous aussi d'avis que la Bourse de Montréal et l'OCRCVM devraient travailler ensemble afin de surveiller et de mettre en application avec efficacité leurs obligations respectives d'exécution d'ordres clients au meilleur cours et de priorité aux clients en ce qui concerne les dérivés cotés à la Bourse de Montréal.</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| Signalement des plaintes – Article 3728 des Règles de l'OCRCVM | |
| <p>23. Un intervenant fait remarquer qu'il sera important de s'assurer d'une harmonisation entre l'obligation proposée de signaler les plaintes liées aux dérivés et l'incidence éventuelle sur les obligations de veiller aux intérêts du client déjà mises en œuvre par la Bourse de Montréal. (Bourse de Montréal)</p> | <p>Aux termes de l'article 3786 des Règles de l'OCRCVM, les courtiers membres doivent tenir un dossier à jour des plaintes de clients et de la documentation connexe concernant leur conduite, leurs activités et leurs affaires. Cette obligation comprend l'offre de dérivés par les courtiers membres. Les modifications proposées à l'article 3728 des Règles de l'OCRCVM visent à préciser que l'information sur les dérivés ou sur d'autres biens doit être conservée si elle peut donner lieu à une plainte.</p> |
| 1.2.3 Conduite des affaires propre aux dérivés | |
| <p>24. Un intervenant fait remarquer qu'il n'est pas clair au titre de l'article 3251 des Règles de l'OCRCVM proposé s'il est nécessaire de présenter une toute nouvelle demande d'ouverture de compte de dérivés distincte. Par exemple, dans le cas d'un client ayant recours au service d'exécution d'ordres sans conseils qui ouvre un compte sur marge et qui souhaite pouvoir effectuer des opérations sur titres et sur dérivés, est-il nécessaire de présenter deux demandes d'ouverture de compte distinctes?</p> <p>Ce même intervenant se demande aussi si un surveillant désigné doit bien connaître tous les dérivés. (Questrade)</p> | <p>Une seule demande d'ouverture de compte suffit pourvu que les procédures d'ouverture de compte pertinentes soient suivies. La Partie F de la Règle 3200 de l'OCRCVM prévoit déjà des procédures d'ouverture et de tenue de comptes supplémentaires propres aux options, aux contrats à terme standardisés et aux options sur contrat à terme. Le projet de modification de l'OCRCVM étend la portée de ces exigences, s'il y a lieu, à toutes les opérations et positions sur dérivés, et à tous les comptes de dérivés. Dans le cas d'un client ayant recours au service d'exécution d'ordres sans conseils qui ouvre un compte sur marge et qui souhaite effectuer des opérations sur titres et sur dérivés, les exigences applicables sont celles qui sont énoncées aux Parties A, B, D, E et F de la Règle 3200 de l'OCRCVM en application de l'article 3240 des Règles de l'OCRCVM.</p> <p>Dans le cadre du projet de modification de l'OCRCVM, le surveillant désigné doit bien connaître la catégorie de dérivés qui correspond au compte qu'il surveille. Par exemple, les surveillants désignés qui</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|---|
| | ont la responsabilité de surveiller des comptes d'options et des comptes de dérivés analogues doivent avoir suivi les cours indiqués à l'alinéa 2602(3)(xxiii) des Règles de l'OCRCVM. |
| 25. Un intervenant mentionne que le fait de forcer les courtiers à conclure une convention de négociation peut, dans certaines circonstances, aller à l'encontre des pratiques du secteur et n'ajoute aucune valeur de plus par rapport au processus actuel consistant à envoyer des avis d'exécution. (ACCVM) | <p>Une convention de négociation (ou, lorsque cela est autorisé, une lettre d'engagement) est déjà requise pour les comptes d'options, de contrats à terme standardisés et d'options sur contrats à terme en vertu des articles 3253, 3254, 3258 et 3259 des Règles de l'OCRCVM.</p> <p>Le projet de modification de l'OCRCVM étend la portée de cette exigence à toutes les opérations et positions sur dérivés, et à tous les comptes de dérivés. La convention de négociation définit les droits et obligations entre le courtier membre et le client, et la lettre d'engagement – qu'il est possible d'obtenir au lieu d'une convention de négociation si le client est considéré comme un client institutionnel – confirme que le client accepte de se conformer aux exigences de l'OCRCVM et à celles de toute entité par l'intermédiaire de laquelle les dérivés sont négociés, compensés ou émis. Nous croyons que ces exigences sont fondamentales et qu'elles sont nécessaires aux fins de la relation entre le courtier membre et le client.</p> |
| 26. Un intervenant note que l'obligation d'avoir des politiques et procédures en vigueur pour donner aux clients l'accès à des personnes autorisées qualifiées de première ligne pour tous les comptes de dérivés et de titres offerts par un courtier devrait s'appliquer seulement à la gamme de produits de la société et non à tous les comptes de dérivés et de titres possibles. (ACCVM) | Le projet de modification étend la portée des exigences actuelles des Règles de l'OCRCVM à tous les dérivés offerts. Selon ces exigences, un courtier membre devrait avoir des politiques et des procédures qui lui permettent de donner aux clients accès à des personnes autorisées qualifiées de première ligne pour les produits qu'il offre. Selon les modifications à l'article 3964 des Règles de l'OCRCVM, les politiques et procédures du courtier membre doivent prévoir expressément que les clients souhaitant effectuer des |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| | <p>opérations sur dérivés peuvent consulter pendant les heures normales de bureau un représentant inscrit, un représentant en placement, un gestionnaire de portefeuille ou un gestionnaire de portefeuille adjoint qualifié pour négocier, le cas échéant :</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) des options et des dérivés analogues; (ii) des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des contrats sur différence, des options sur contrat à terme ou des dérivés analogues; (iii) toute forme de dérivé. |
| <p>27. Deux intervenants évoquent l'incidence importante sur les préoccupations liées aux coûts opérationnels de l'établissement, de l'examen et de la surveillance des limites de capital-risque pour tous les produits dérivés en faisant remarquer que la proportion de clients qui négocient des options est considérablement plus grande que celle des clients qui négocient des contrats sur différence. En outre, d'un point de vue pratique :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les options sont souvent utilisées conjointement avec des positions sur titres de capitaux propres aux fins de couverture. Une perte sur les options peut être compensée partiellement ou totalement par un gain sur les titres de capitaux propres sous-jacents; • la distinction entre les pertes liées aux options et celles liées aux autres produits nécessiterait un travail considérable; • les sociétés ont des milliers de comptes dans lesquels sont négociées des options. Il faudrait combler un important besoin en personnel afin de surveiller et d'approuver adéquatement la limite de perte; | <p>Le but était d'exiger que des limites de capital-risque soient établies pour tous les comptes de clients de détail comportant des positions sur dérivés de nature spéculative. Nous allons revoir les modifications proposées pertinentes pour clarifier ce point.</p> <p>De plus, il se pourrait que l'application voulue de cette nouvelle exigence ait été mal comprise. Plus particulièrement, si un client ouvre un compte pour spéculer au moyen de positions sur divers types de dérivés dans un même compte, l'intention n'est pas qu'une limite de risque distincte soit établie et maintenue pour chaque type de dérivé, mais plutôt qu'une limite de risque soit établie et maintenue pour le compte.</p> <p>Enfin, à notre avis, de nombreuses préoccupations pratiques soulevées concernent davantage les comptes de couverture que les comptes de nature spéculative.</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • un suivi de la limite des pertes cumulatives pour les options sur titres de capitaux propres représenterait un engagement important de la part des sociétés négociant des contrats à terme standardisés qui comprennent des options sur titres de capitaux propres dans des comptes de titres de capitaux propres; • aucun système de déclaration des positions sur titres de capitaux propres ne fait le suivi des pertes cumulatives attribuables aux options et il n'existe aucun moyen facile de séparer ces sommes de celles liées aux actions, aux fonds communs de placement et aux autres types de produits dans ces comptes. (ACCVM, Questrade) | |
| <p>28. Un intervenant suggère que le surveillant désigné pour un type de compte de dérivés offert puisse aussi être le surveillant désigné pour les comptes de titres, si c'est ce que veut le participant. (Bourse de Montréal)</p> | <p>Le courtier membre qui effectue des opérations sur options, sur contrats à terme standardisés et sur options sur contrat à terme pour le compte de clients doit déjà, au titre de la Partie F de la Règle 3900 de l'OCRCVM, désigner un surveillant compétent pour surveiller ces comptes. Le projet de modification de l'OCRCVM étend l'application de cette exigence à tous les types de comptes de dérivés offerts (c.-à-d. pas seulement aux options, contrats à terme standardisés et options sur contrat à terme). Les Règles de l'OCRCVM et le projet de modification de l'OCRCVM n'empêchent pas qu'un surveillant désigné puisse être responsable des comptes de titres et des comptes de dérivés.</p> |
| <p>29. Un autre intervenant demande si un surveillant désigné est censé bien connaître tous les dérivés dès la date de prise d'effet des modifications. Certains surveillants désignés pourraient avoir suivi des cours sur les options, mais pas sur les contrats à terme standardisés, et les cours requis leur demanderont beaucoup de temps. Si une telle connaissance était requise, l'incidence sur les activités serait très</p> | <p>Aux termes des modifications proposées, les surveillants désignés ne sont pas tenus de connaître parfaitement tous les dérivés. La Règle 2600 de l'OCRCVM, <i>Compétences requises et dispenses s'appliquant aux catégories de compétences</i>, établit les exigences de base en matière de compétences auxquelles doivent satisfaire les personnes physiques souhaitant obtenir de l'OCRCVM un permis</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|--|
| <p>importante puisque les surveillants touchés ne seraient pas en mesure d'approuver les comptes de dérivés. (Questrade)</p> | <p>d'exercice. Ces exigences prévoient que les personnes autorisées doivent posséder la scolarité, la formation et l'expérience qu'une personne raisonnable jugerait nécessaires pour exercer leurs activités avec compétence, notamment la compréhension de la structure, des caractéristiques et des risques de chaque produit qu'elles recommandent.</p> <p>Le projet de modification de l'OCRCVM précise qu'une personne physique doit être dûment compétente dans la catégorie pertinente pour avoir la responsabilité d'approuver l'ouverture des comptes de clients et d'établir et de maintenir des procédures acceptables pour tout type de compte de dérivés offert (c.-à-d. pas seulement des options, des contrats à terme standardisés ou des options sur contrat à terme).</p> <p>Cette personne devra donc démontrer qu'elle a les compétences requises pour le type de comptes de dérivés dont elle sera chargée.</p> <p>Nous avons aussi indiqué que les compétences requises et la formation continue exigée des personnes autorisées qui négocient des dérivés seront examinées en détail plus tard, dans le cadre d'un examen exhaustif de la pertinence des compétences requises et de la formation continue exigée pour toutes les fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés.</p> <p>Veuillez consulter l'Avis 20-0174 de l'OCRCVM – Avis administratif – Appel à commentaires – Document de consultation – Profils de compétences des représentants inscrits et des représentants en placement traitant avec des clients de détail et des clients institutionnels (18 août 2020) pour prendre connaissance de la première phase du projet de profils de compétences de l'OCRCVM</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| | qui servira de pierre d'assise au régime d'assurance des compétences de l'OCRCVM. |
| 1.2.4 Attentes, engagements et conditions liés à l'offre de contrats sur différence et de contrats de change | |
| <p>30. De l'avis de deux intervenants, les attentes en ce qui concerne l'approbation préalable des nouveaux produits ne sont pas claires. Un intervenant se demande si l'approbation s'appliquerait au titre par titre ou aux nouvelles catégories de produits (p. ex. contrats sur différence indiciels et contrats sur différence d'actions). L'autre intervenant ne croit pas que l'OCRCVM devrait préapprouver tous les nouveaux produits offerts, par exemple les nouveaux produits cotés sur une bourse étrangère. (Questrade, ACCVM)</p> <p>Selon un autre intervenant, ces exigences sont peut-être appropriées pour les instruments à fort effet de levier qui présentent un risque accru, mais il se demande si l'application est trop large ou trop restrictive. (tFOSE)</p> | <p>La modification proposée par l'OCRCVM concernant l'approbation préalable des nouveaux produits est une codification des exigences actuelles qui s'appliquent aux courtiers en placement offrant des contrats sur différence aux clients de détail.</p> <p>Le libellé proposé ne renvoie pas exclusivement aux contrats sur différence, puisque ces produits et le sous-jacent ne sont pas les seuls produits à soulever des préoccupations en ce qui concerne la protection des investisseurs. Le libellé proposé ne renvoie pas non plus exclusivement aux dérivés de gré à gré, puisque certains produits cotés peuvent soulever des préoccupations concernant la protection des investisseurs, particulièrement dans les territoires où les normes d'inscription à la cote sont moins sévères et où il y a moins de transparence quant aux caractéristiques et aux risques des produits.</p> <p>Nous ne nous attendons pas à utiliser ce pouvoir d'approbation fréquemment, mais il est nécessaire que nous l'ayons pour agir lorsque l'on propose d'offrir aux clients de détail un produit dont les caractéristiques présentent un niveau élevé de risque ou de complexité et lorsque la protection des investisseurs peut être une source de préoccupations.</p> |
| <p>31. Deux intervenants notent que les courtiers doivent se fier aux renseignements fournis par les clients pour être au fait de la qualité d'initié des clients et donc que toute obligation imposée au courtier de restreindre les opérations de dérivés d'initiés doit être acquittée</p> | <p>Nous avons révisé le libellé concernant l'obligation de reconnaître les initiés dans le contexte des modifications apportées dans le cadre des réformes axées sur le client de l'OCRCVM. Le libellé révisé prévoit que le courtier membre doit prendre des mesures raisonnables pour déterminer si le client est un initié. Veuillez</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| du mieux qu'il le peut, compte tenu des renseignements à la disposition du courtier. (ACCVM, Bourse de Montréal) | consulter l' Avis 21-0148 de l'OCRCVM – Avis sur les règles – Avis de mise en œuvre – Règles de l'OCRCVM – Réformes axées sur le client – Modifications aux Règles de l'OCRCVM (26 août 2021) pour toute modification ultérieure apportée à l'article 3202 des Règles de l'OCRCVM. |
| 32. Un autre intervenant ajoute que l'OCRCVM devrait préciser que les opérations d'initié sont interdites seulement lorsqu'elles sont effectuées sur la base d'une information non publique importante. (Bourse de Montréal) | Le projet de modification de l'OCRCVM précise qu'un courtier membre doit avoir des politiques et des procédures qui empêchent un client qui est un initié d'un émetteur de titres négociés sur un marché d'effectuer des opérations sur dérivés en vue de contourner des restrictions sur les opérations d'initiés (voir l'alinéa 3962(5)(iv) proposé des Règles de l'OCRCVM). Il faudrait aussi que le courtier ait des politiques et des procédures qui traitent plus particulièrement de l'examen des opérations sur dérivés qui est réalisé pour déceler les opérations qui sont effectuées en vue de contourner des restrictions sur les opérations d'initiés (voir l'alinéa 3963(1)(ix) proposé des Règles de l'OCRCVM). À notre avis, il ne serait pas utile de préciser dans les exigences de l'OCRCVM quand une opération d'initié est interdite, puisque la législation en valeurs mobilières aborde déjà la question. |
| 1.3 Information à fournir et rapports périodiques à transmettre aux clients | |
| 1.3.1 Document d'information sur les risques | |
| 33. Selon deux intervenants, exiger d'un courtier membre qu'il indique le pourcentage de comptes ayant enregistré des profits relativement à des dérivés de gré à gré n'est pas conforme à la démarche d'harmonisation de l'OCRCVM et cette obligation se limite actuellement aux « personnes agréées » en vertu de la <i>Loi sur les instruments dérivés</i> du Québec. (ACCVM, tFOSE) | Cette nouvelle obligation cadrerait avec les exigences applicables en vertu de la <i>Loi sur les instruments dérivés</i> du Québec (voir l'article 11.36 du <i>Règlement sur les instruments dérivés</i> du Québec). Les courtiers en contrats de change au détail (<i>retail foreign exchange dealers</i>), les négociants commissionnaires en contrats à terme standardisés (<i>futures commission merchants</i>) et les remisiers |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|-------------------------|---|
| | <p><i>(introducing brokers)</i> offrant des contrats de change à des clients de détail sont soumis à une obligation similaire en vertu des règlements de la U.S. Commodity Futures Trading Commission [voir le paragraphe 17 CFR § 5.5(e) (en anglais seulement)].</p> <p>Cette obligation d'information fait aussi partie des mesures adoptées dans d'autres territoires et par d'autres organismes :</p> <ul style="list-style-type: none">• OICV-IOSCO, FR17/2018: <i>Report on Retail OTC Leveraged Products</i>, septembre 2018 (en anglais seulement);• mesures d'intervention antérieures d'ESMA liées aux contrats sur différence [voir les décisions (EU) 2018/796, (EU) 2018/1636, (EU) 2019/155 et (EU) 2019/679] (en anglais seulement);• Financial Conduct Authority, PS 19/18: <i>Restricting contract for difference products sold to retail clients</i>, juillet 2019 (en anglais seulement). |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| 1.3.2 Information à fournir sur la rémunération avant d'effectuer les opérations | |
| <p>34. Un intervenant se demande comment fonctionnerait l'obligation de fournir de l'information sur la rémunération avant d'effectuer les opérations pour les dérivés de gré à gré. (ACCVM)</p> <p>Un autre intervenant mentionne que l'OCRCVM devrait déterminer si un tel changement apporterait son lot de difficultés technologiques et opérationnelles aux courtiers membres et qu'il devrait donner suffisamment de temps aux courtiers membres pour se conformer aux nouvelles règles. De plus, l'OCRCVM devrait préciser si l'obligation d'information s'applique à chaque opération séparément ou autrement. L'OCRCVM devrait aussi se demander si une telle obligation devrait nécessairement s'appliquer au même groupe de clients pour toutes les opérations sur produits de placement. (Bourse de Montréal)</p> | <p>À l'heure actuelle, l'OCRCVM attend des courtiers membres qu'ils fournissent aux clients de détail de l'information sur la rémunération liée à toutes les opérations – et non seulement aux opérations sur valeurs mobilières – avant d'effectuer celles-ci. Cette attente est énoncée à la question 2 de l'Avis 16-0113 – Avis sur les règles – Avis technique – <i>Modèle de relation client-conseiller (MRCC)</i> – <i>Foire aux questions</i> (30 mai 2016). L'adoption de cette recommandation aura pour effet de codifier cette attente.</p> <p>Il est à noter qu'étant donné que les placements de nouvelles émissions ne constituent pas des opérations et qu'ils sont visés par des obligations d'information distinctes, ces placements resteront exclus de l'obligation de fournir de l'information sur la rémunération avant d'effectuer les opérations.</p> |
| 1.3.3 Avis d'exécution | |
| <p>35. Un intervenant aimerait que l'OCRCVM précise le but du nouveau sous-alinéa 3816(2)(x)(c) des Règles de l'OCRCVM visant à dispenser le courtier membre de l'obligation de fournir un avis d'exécution pour une opération de swap dans les cas où la société conclut une convention type du secteur que l'OCRCVM juge acceptable (par exemple la convention-cadre de swap de l'ISDA) et où la convention confirme les principales modalités de l'opération de swap. Cet intervenant fait remarquer que les conventions-cadres de l'ISDA ne confirment cependant pas les principales modalités des opérations sur dérivés.</p> | <p>Le but du projet de modification de l'OCRCVM est d'autoriser, si cela est indiqué, l'utilisation du format de confirmation de certaines conventions internationales acceptables (comme la convention-cadre de l'ISDA) plutôt que le format de confirmation prescrit par les Règles de l'OCRCVM.</p> |
| <p>36. Ce même intervenant est d'avis qu'un article sur les ententes de cession devrait être inclus dans le projet de modification de</p> | <p>Nous comprenons le commentaire concernant la codification de la dispense de l'obligation de transmettre des avis d'exécution</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|--|
| <p>l'OCRCVM, notamment en ce qui concerne l'obligation de fournir des relevés de fin de mois et des avis d'exécution pour les opérations de clients institutionnels « cédées » à d'autres clients institutionnels.</p> <p>Il est normal dans le secteur, une fois qu'une entente de cession est signée et acceptée par toutes les parties intéressées (client, société exécutante et société de compensation), que la société de compensation ait l'obligation de fournir au client final tous les relevés et avis d'exécution relatifs aux opérations convenues et effectuées dans le compte de ce client. L'ajout d'un article sur les ententes de cession permettrait d'éviter que les sociétés exécutantes aient à obtenir une dispense auprès des autorités en valeurs mobilières provinciales et de l'OCRCVM. (ACCVM)</p> | <p>(article 3816 des Règles de l'OCRCVM) et des relevés de fin de mois (article 3808 des Règles de l'OCRCVM) aux clients institutionnels ayant conclu une entente de cession. Nous allons ajouter cette dispense au projet de modification révisé de l'OCRCVM.</p> |
| <p>37. Un intervenant fait remarquer que les Règles de la Bourse de Montréal imposent déjà une période de conservation d'un an pour les enregistrements téléphoniques. Selon cet intervenant, obliger les courtiers membres à conserver des dossiers comme des enregistrements téléphoniques pendant plus d'un an n'est probablement pas la pratique courante du marché et il sera donc important que l'OCRCVM ne crée pas d'incohérences. (Bourse de Montréal)</p> | <p>En vertu de l'article 3803 des Règles de l'OCRCVM, le courtier membre doit conserver une copie de la documentation requise par l'OCRCVM pendant une période minimale de sept ans à compter de la date de sa création, sauf si les exigences de l'OCRCVM ou les lois sur les valeurs mobilières portant sur un type de documentation en particulier exigent une période de conservation différente.</p> <p>Dans les Règles de l'OCRCVM, le terme « documentation » ou « dossier » désigne des « livres, registres, dossiers de clients, renseignements sur le client et autre documentation, y compris les documents électroniques, concernant les activités de la personne réglementée ». Si une conversation téléphonique est enregistrée par souci de conformité avec les lois sur les valeurs mobilières, elle sera comprise dans la définition du terme « documentation » ou « dossier ». Ainsi, aux termes de l'article 3803 des Règles de l'OCRCVM, une telle conversation téléphonique est de la</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| | documentation et elle doit être conservée pendant une période minimale de sept ans. |
| 1.3.4 Révision de la définition de « valeur marchande » | |
| 38. Un intervenant croit qu'il pourrait être nécessaire de clarifier la définition de valeur marchande des positions détenues dans le portefeuille-titres du courtier membre et dans les comptes de clients. Cet intervenant souhaite une harmonisation accrue eu lieu de deux valeurs marchandes différentes pour les mêmes positions détenues dans le portefeuille-titres du courtier membre et dans les comptes des clients. (ACCVM) | <p>Le terme « <i>valeur marchande</i> » est défini dans les Directives générales et définitions du Formulaire 1 et dans la Règle 200 des courtiers membres. La définition est la même aux deux endroits.</p> <p>Dans le cadre du projet de modification de l'OCRCVM, nous avons déplacé la définition de « <i>valeur marchande</i> » au paragraphe 1201(1) des Règles de l'OCRCVM, soit à la section des définitions, et nous avons apporté des changements au libellé de sorte que les problèmes uniques associés aux rapports quotidiens et intrajournaliers de la valeur marchande soient traités, y compris la communication de cette information aux clients.</p> <p>Le but de ces changements dans le libellé n'est pas d'autoriser la communication de valeurs marchandes différentes pour les mêmes positions détenues dans le portefeuille-titres du courtier membre et dans les comptes des clients au même moment. Le but est plutôt d'offrir une souplesse accrue pour la communication quotidienne de la valeur marchande, lorsqu'il y a considérablement moins de temps pour confirmer l'information par rapport aux délais dont disposent actuellement les sociétés pour confirmer l'information périodique sur la valeur marchande (y compris l'information utilisée dans les relevés de compte périodiques envoyés aux clients et dans les rapports financiers réglementaires périodiques envoyés à l'OCRCVM).</p> |
| 1.3.5 Relevé de compte mensuel | |
| 39. Un intervenant est d'avis que l'exposition économique du produit dérivé devrait être communiquée en même temps que la valeur | L'inclusion possible d'un élément supplémentaire dans le relevé mensuel a été envisagée dans le cadre d'une évaluation des |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| <p>marchande, les positions en espèces et les autres caractéristiques du dérivé. (CFA)</p> | <p>avantages et coûts possibles d'un tel ajout.</p> <p>Bien qu'il ne fasse aucun doute qu'il y ait des avantages, les coûts seraient probablement importants, particulièrement lorsque les sociétés font appel à des fournisseurs externes pour préparer les relevés de compte, puisque ces fournisseurs se conforment généralement aux exigences de déclaration imposées par les organismes de réglementation des États-Unis. Compte tenu de notre évaluation, nous n'irons pas de l'avant avec cette inclusion pour le moment.</p> |
| 1.4 Inscription et compétences | |
| <p>40. Un intervenant est d'avis que les exigences de l'OCRCVM en matière de compétences devraient continuer d'être propres aux produits malgré la définition générale proposée de dérivés.</p> <p>Cet intervenant se demande si les exigences vont devenir plus prescriptives pour les dérivés de gré à gré et s'il y aura une clause de droit acquis avant que toute nouvelle exigence prenne effet.</p> <p>Cet intervenant mentionne aussi que les membres réglementés par l'OCRCVM sont soumis à des exigences rigoureuses en matière de compétences et devraient être dispensés des exigences des ACVM. (ACVM)</p> | <p>Les modifications qui sont proposées à l'égard des compétences requises le sont en fonction de chaque produit en particulier.</p> <p>La Règle 2600 de l'OCRCVM, <i>Compétences requises et dispenses s'appliquant aux catégories de compétences</i>, établit les exigences de base en matière de compétences auxquelles doivent satisfaire les personnes physiques souhaitant obtenir de l'OCRCVM un permis d'exercice. Les exigences en vigueur prévoient que les personnes autorisées doivent posséder la scolarité, la formation et l'expérience qu'une personne raisonnable jugerait nécessaires pour exercer leurs activités avec compétence, notamment la compréhension de la structure, des caractéristiques et des risques de chaque produit qu'elles recommandent.</p> <p>Le projet de modification de l'OCRCVM prévoit que toute personne physique doit être autorisée par l'OCRCVM à effectuer des opérations sur les différents types de dérivés, y compris les options de gré à gré.</p> |
| <p>41. Un intervenant note que le Cours relatif au Manuel sur les normes de conduite (MNC) est une nouvelle exigence pour les représentants</p> | <p>Le but est que toutes les personnes inscrites qui traitent avec des clients suivent le Cours relatif au MNC. Cette exigence ne</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| en placement qui négocient des contrats à terme standardisés et il aimerait que l'OCRCVM lui confirme s'il existe des dispositions de droit acquis ou si les personnes actuellement inscrites qui n'ont pas suivi le Cours relatif au MNC seront tenues de le faire. (Questrade) | comportera pas de dispositions de droit acquis lorsqu'elle sera en vigueur. Lorsque nous déterminerons la date d'entrée en vigueur de cette exigence, nous accorderons aux personnes touchées un délai adéquat pour suivre le Cours relatif au MNC. |
| 42. Un intervenant voudrait que l'OCRCVM confirme que les modifications proposées à l'article 2602 des Règles de l'OCRCVM n'auront pas d'incidence sur la catégorie « Négociateur à la Bourse de Montréal ». (Bourse de Montréal) | Le projet de modification de l'OCRCVM n'a pas d'incidence sur la catégorie Négociateur à la Bourse de Montréal (voir l'alinéa 2602(3)(xvi) des Règles de l'OCRCVM). |
| 43. Un intervenant presse l'OCRCVM et les ACVM à gérer l'obstacle fondamental à l'offre de produits permettant aux investisseurs d'atténuer les risques de leurs portefeuilles de placements, obstacle qui est accentué par le fait que les compétences initiales requises pour les conseillers de sociétés de valeurs mobilières n'incluent pas les produits dérivés. (tFOSE) | Les compétences requises et la formation continue exigée des personnes autorisées qui négocient des dérivés seront examinées en détail plus tard, dans le cadre d'un examen exhaustif de la pertinence des compétences requises et de la formation continue exigée pour toutes les fonctions liées aux valeurs mobilières et aux dérivés. Veuillez consulter l'Avis 20-0174 de l'OCRCVM – Avis administratif – Appel à commentaires – <i>Document de consultation – Profils de compétences des représentants inscrits et des représentants en placement traitant avec des clients de détail et des clients institutionnels</i> (18 août 2020) pour prendre connaissance de la première phase du projet de profils de compétences de l'OCRCVM qui servira de pierre d'assise au régime d'assurance des compétences de l'OCRCVM. |
| 3.4 Incidence du projet de modification sur la structure du marché, les courtiers membres, les courtiers non membres, la concurrence et les coûts de conformité | |
| 44. Un intervenant note que les règles proposées entraîneront des coûts de conformité supplémentaires pour les courtiers membres et il fait référence aux éléments suivants du rapport sur la réduction du | Nous avons réduit la portée de certaines modifications proposées et sommes maintenant d'avis qu'elles imposeront sur les activités des participants du marché des coûts et des restrictions qui sont |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|--|
| <p>fardeau réglementaire de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (CVMO) [traduction non officielle] :</p> <ul style="list-style-type: none"> • D-2 – Se servir des exigences réglementaires existantes afin d'éliminer les obligations en double pour les courtiers et les conseillers qui sont déjà inscrits; • D-3 – Veiller à ce que les courtiers nationaux et étrangers puissent continuer d'offrir des produits dérivés de gré à gré aux institutions qui se couvrent contre les risques commerciaux associés à leurs activités; • D-4 – Élargir la disponibilité des dispenses et faciliter leur utilisation pour les courtiers, les conseillers et les sous-conseillers internationaux; • D-5 – Utiliser le régime d'inscription actuel afin d'éliminer les obligations en double pour les courtiers et les conseillers qui sont déjà inscrits; • D-6 – Vérifier si le régime d'inscription actuel comporte de possibles lacunes réglementaires pour déterminer si celles-ci peuvent être comblées par des mesures qui sont moins pénibles qu'une règle d'inscription relatives aux dérivés de gré à gré. (ACCVM) | <p>proportionnés aux objectifs réglementaires que nous désirons atteindre.</p> <p>En outre, comme nous l'avons indiqué précédemment, nous attendons que les ACVM achèvent leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102 avant de proposer de nouvelles modifications.</p> |
| Note d'orientation et opérateur en couverture | |
| Question 5 | |
| Le présent projet de note d'orientation comprend-il l'ensemble des facteurs à prendre en considération pour déterminer si un client correspond ou non à la définition d'opérateur en couverture? | |
| 45. Un intervenant mentionne qu'il faudrait éclaircir la notion de « demander et de consentir » à être classé comme client | Nous vous remercions de votre suggestion. Le but de ce libellé dans la définition proposée de client institutionnel est que la démarche de classement de client institutionnel soit entamée par le client et |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| <p>institutionnel lorsqu'il est question d'un opérateur en couverture. (Questrade)</p> | <p>que le client consente aux implications inhérentes à un tel classement. Pour être certain d'obtenir un consentement éclairé du client, le courtier membre devra communiquer et expliquer suffisamment en détail les exigences qui s'appliquent aux « <i>clients institutionnels</i> » par opposition à celles qui s'appliquent aux clients de détail en vertu des Règles de l'OCRCVM avant d'accepter le classement. Le courtier membre devrait aussi fournir des exemples clairs d'information qu'il n'est pas tenu de fournir à un client institutionnel (p. ex. information sur la relation et information à fournir sur les frais avant d'effectuer des opérations). Le projet de note d'orientation, l'annexe A, joint à l'Avis 19-0200 fournit des renseignements supplémentaires pouvant être utiles aux courtiers membres.</p> |
| <p>46. Un intervenant demande des précisions sur la façon d'obtenir la stratégie ou le programme de couverture. Cet intervenant voudrait aussi savoir comment les courtiers membres sont censés établir de « manière concluante et vérifiable » que les conditions requises ont été remplies. (ACCVM)</p> | <p>Un courtier membre devrait avoir des motifs raisonnables pour classer un opérateur en couverture comme un client institutionnel. Par exemple, il devrait passer en revue avec le client la nature et l'étendue des risques que celui-ci cherche à couvrir et s'assurer que les opérations sont effectuées principalement aux fins de couverture et non également à des fins spéculatives. Cela pourrait être accompli en obtenant la stratégie de couverture du client, si possible. Comme nous l'avons indiqué, nous attendons que les ACVM achèvent leurs projets de Règlement 93-101 et de Règlement 93-102 avant de proposer de nouvelles modifications à la définition de client institutionnel.</p> |
| <p>47. Un intervenant est d'accord avec la note d'orientation parce qu'elle est fondée sur des principes et qu'elle laisse la mise en application au bon jugement de la société. (tFOSE)</p> | <p>Nous prenons note de ce commentaire.</p> |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|---|---|
| Question 6 | |
| Le présent projet de note d'orientation comprend-il suffisamment de précisions sur l'information que le courtier membre devrait fournir aux clients? Dans la négative, veuillez indiquer les obligations que nous devrions exposer plus en détail. | |
| 48. Un intervenant croit que suffisamment de précisions sur l'information nécessaire ont été fournies. (ACCVM) | Nous prenons note de ces commentaires. |
| 49. Un intervenant est d'accord avec la note d'orientation parce qu'elle est fondée sur des principes et qu'elle laisse la mise en application au bon jugement de la société. (tFOSE) | |
| 50. Un intervenant croit que suffisamment de précisions ont été fournies. (Questrade) | |
| Annexe B – Projet de note d'orientation – Document d'information sur les risques liés aux dérivés | |
| Question 7 | |
| Le présent projet de document d'information expose-t-il tous les risques importants liés aux dérivés? | |
| 51. Deux intervenants sont d'avis que tous les risques importants ont été exposés. (ACCVM, Questrade) | Nous prenons note de ces commentaires. |
| 52. Un intervenant mentionne que le projet de document d'information sur les risques liés aux dérivés est beaucoup plus général que la version actuelle et qu'il devrait faire mention de risques précis courants comme le risque de volatilité et le risque lié au temps. Selon cet intervenant, le risque de contrepartie pour les dérivés de gré à gré devrait être expliqué, particulièrement dans l'intérêt des personnes physiques qui sont admissibles à titre d'investisseurs institutionnels. Cet intervenant croit aussi qu'il est important d'ajouter une mention concernant le risque possible de défaillance d'une chambre de | Des modifications seront apportées et des risques courants, notamment le risque de volatilité et le risque lié au temps, seront inclus. |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|--|
| compensation ou d'un membre d'une chambre de compensation pour des dérivés cotés. (CFA) | |
| 53. Un autre intervenant mentionne que la discussion sur les plateformes de dérivés de gré à gré est trop générale et ne semble pas être conforme à la définition de « dérivés cotés ». (tFOSE) | Des modifications seront apportées pour harmoniser le document d'information avec la définition proposée de dérivé coté. |
| Annexe C – Évaluation de l'incidence | |
| 54. Un intervenant mentionne que les sociétés auront besoin d'une période de transition importante pour mettre en œuvre adéquatement les changements et mettre à jour leurs politiques et procédures. Les tâches supplémentaires requises des courtiers membres pour mettre en œuvre le projet de modification de l'OCRCVM, tel qu'il est actuellement rédigé, sont considérables et ne peuvent être accomplies rapidement. Par conséquent, la période de transition doit être longue. (ACCVM) | L'OCRCVM prévoira une période appropriée avant de mettre en œuvre son projet de modification. |
| Question 8 Avons-nous déterminé toutes les dispositions du projet qui auront une incidence importante sur les clients, les courtiers membres ou l'OCRCVM? | |
| 55. Selon un intervenant, certaines dispenses prévues par les ACVM relativement aux dérivés de gré à gré devraient faire partie du projet de modification de l'OCRCVM, par exemple la dispense qui concerne les opérations avec des membres du même groupe. (ACCVM) | Nous ne pensons pas qu'il soit nécessaire que l'OCRCVM adopte dans ses Règles toutes les dispenses ou exclusions prévues dans les différents règlements provinciaux et canadiens relativement aux opérations entre membres du même groupe. |
| Question 9 D'après l'évaluation qualitative effectuée par l'OCRCVM, dans l'ensemble, les avantages du projet l'emportent sur ses coûts. Êtes-vous d'accord avec l'évaluation de l'OCRCVM? | |

| RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES | RÉPONSE DE L'OCRCVM |
|--|---|
| 56. Deux intervenants croient que l'obligation d'une limite de risque sur tous les comptes de dérivés devrait être éliminée. (ACCVM, Questrade) | Nous reconnaissons l'ampleur des implications de l'établissement, de l'examen et de la surveillance des limites de capital-risque pour les options. Nous avons donc révisé la portée de l'obligation et l'avons limitée aux contrats à terme standardisés, aux contrats à terme de gré à gré, aux contrats sur différence, aux options sur contrat à terme et aux dérivés analogues. |
| 57. Un intervenant mentionne que bien que l'OCRCVM ait fourni une analyse des avantages et de l'incidence, l'évaluation de l'incidence ne porte pas sur les coûts réels. (tFOSE) | D'après notre évaluation de l'incidence, nous sommes d'avis que le projet de modification de l'OCRCVM impose sur les activités des participants du marché des coûts et des restrictions qui sont proportionnés aux objectifs réglementaires que nous désirons atteindre. Malheureusement, l'incidence pécuniaire globale du projet de modification n'est pas connue et ne peut être établie tant que nous n'aurons pas reçu de commentaires détaillés de la part des parties intéressées. |
| 58. Un intervenant est d'accord avec le processus qu'emploie l'OCRCVM pour évaluer les avantages du projet de modification en tenant compte des coûts possibles. Selon cet intervenant, certains éléments du projet de modification servent considérablement l'intérêt de l'investisseur. (CFA) | Nous prenons note de ce commentaire. |

7.3.2 Publication

Objet : Bloomberg Trading Facility B.V.

Vu la demande déposée par Bloomberg Trading Facility B.V. (« BTFE ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 1^{er} octobre 2019 afin d'obtenir une dispense des obligations suivantes :

1. l'obligation de reconnaissance à titre de bourse prévue au premier alinéa de l'article 12 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01 (la « LID ») et à l'article 169 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM ») pour exercer ses activités au Québec;
2. les obligations prévues au *Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché*, RLRQ, c. V-1.1, r. 5 (le « Règlement 21-101 ») et au *Règlement 23-101 sur les règles de négociation*, RLRQ, c. V-1.1, r. 6 (le « Règlement 23-101 ») qui lui sont applicables;

(collectivement, la « dispense demandée »);

Vu l'entente conclue entre l'Autorité et BTFE, entérinée par le Tribunal administratif des marchés financiers le 30 novembre 2021, dans laquelle :

1. BTFE a reconnu avoir contrevenu à la législation en valeurs mobilières et en dérivés du Québec, notamment :
 - a) en ayant permis à des participants du Québec (comme défini au paragraphe 12 ci-dessous) de négocier des valeurs mobilières, plus précisément, des titres à revenus fixes et des dérivés alors qu'elle n'était pas reconnue à titre de bourse ou dispensée de cette reconnaissance par l'Autorité;
 - b) en ayant fait défaut de mettre en place des mesures pour empêcher la négociation de valeurs mobilières à revenus fixes et de dérivés par des participants québécois sur son SMN (comme défini ci-après);
2. BTFE a accepté de travailler en collaboration avec l'Autorité afin de normaliser ses activités en valeurs mobilières et en dérivés au Québec, notamment par la demande de dispense faisant l'objet de la présente décision, et a consenti à corriger les lacunes en matière de surveillance et de conformité qui ont mené aux manquements en lien avec le contrôle des accès à sa plateforme comme mentionné ci-dessus;
3. BTFE s'est engagée à employer la définition de participant du Québec telle que libellée au paragraphe 12 ci-dessous en ce qui a trait à l'exercice de ses activités;

Vu les faits et les représentations soumises par BTFE au soutien de la demande, notamment :

4. BTFE est une société à responsabilité limitée constituée en vertu des lois des Pays-Bas et une filiale en propriété exclusive de Bloomberg L.P., une société en commandite du Delaware. Bloomberg L.P. et ses sociétés affiliées sont des sociétés privées et sont contrôlées en dernier ressort par des fiducies établies par Michael R. Bloomberg;
5. Le système multilatéral de négociation (*multilateral trading facility* ou le « SMN ») est présentement opéré aux Pays-Bas par BTFE;
6. Aux Pays-Bas, BTFE est assujettie à la supervision de la Netherlands Authority for the Financial Markets (*Autoriteit Financiële Markten*, l'« AFM ») et est réglementée en tant qu'entreprise d'investissement qui lui a accordé la permission d'exploiter un SMN comme défini dans la

directive européenne sur les marchés d'instruments financiers 2014/65/UE (« MiFID II ») et les règles de l'AFM;

7. BTFE est soumise à la surveillance réglementaire de l'AFM et est tenue de se conformer à la Netherlands Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*, la « WFT »), à MiFID II, aux règles relatives à cette législation et aux orientations applicables de l'AFM et de la *De Nederlandsche Bank* (la Banque centrale néerlandaise) (les « règles applicables ») qui comprennent, entre autres, des règles sur (i) la conduite des affaires (y compris les règles concernant la catégorisation des clients, la communication avec les clients et autres protections des investisseurs, et les accords avec les clients), (ii) la conduite du marché (y compris les règles applicables aux entreprises exploitant un SMN), et (iii) les systèmes et contrôles (y compris les règles sur l'externalisation, la gouvernance, la tenue des registres et les conflits d'intérêts). L'AFM exige que BTFE se conforme à tout moment à un ensemble de conditions pour l'autorisation et d'exigences permanentes, y compris les exigences selon lesquelles BTFE a des activités commerciales saines et contrôlées et qu'elle dispose de ressources appropriées pour les activités qu'elle exerce. BTFE est soumise à une réglementation prudentielle, y compris des exigences minimales en matière de capital réglementaire, et sa capitalisation est supérieure aux exigences réglementaires. BTFE est tenue de maintenir une fonction de conformité permanente et efficace, qui est assurée par le responsable de la conformité de BTFE. Le service de conformité de BTFE est responsable de la mise en œuvre et du maintien de politiques et de procédures adéquates conçues pour garantir que BTFE, ses dirigeants et tous ses employés se conforment à leurs obligations en vertu des règles applicables;
8. Un SMN est tenu, en vertu des règles de l'AFM, d'avoir des exigences régissant la conduite des participants, de contrôler le respect de ces exigences et de signaler à l'AFM (a) les infractions importantes au livre des règles du SMN, (b) les conditions de négociation désordonnées, et (c) les comportements susceptibles d'impliquer un abus de marché. BTFE peut également notifier à l'AFM la résiliation de l'accès d'un participant, et peut notifier à l'AFM la suspension temporaire d'un participant ou l'imposition de conditions. Comme l'exigent les règles de l'AFM, BTFE a mis en place un programme de surveillance des transactions. Dans le cadre de ce programme, le département de conformité de BTFE effectue une surveillance du marché en temps réel de l'activité de négociation sur le SMN afin d'identifier les transactions désordonnées et les abus ou anomalies du marché. Le programme de surveillance des transactions est conçu pour maintenir un marché équitable et ordonné pour les participants du SMN;
9. BTFE permet la négociation sur une fonctionnalité de demande de cotation et de demande de négociation pour les swaps sur taux d'intérêt, les swaps de défaillance, les titres de créance d'État et de société et autres titres de créance similaires, les dérivés sur devises comme les contrats à terme sur devises, les contrats à terme sur devises sans livraison et les options sur devises, les opérations de financement de titres (y compris les opérations de mise en pension et de prise en pension et les accords de prêt de titres et les accords de vente/rachat et de rachat/vente), les fonds négociés en bourse, les swaps sur actions ou sur indices ainsi que les options de gré à gré sur actions ou indices (les « produits du SMN »);
10. En vertu d'une entente conclue avec la société canadienne du même groupe que le SMN de BTFE, Bloomberg Tradebook Canada Company, BTFE fournit également des services d'exécution des transactions pour les titres de créance émis par un émetteur constitué, formé ou créé en vertu des lois du Canada ou d'un territoire du Canada, ou le gouvernement du Canada ou le gouvernement d'un territoire du Canada, y compris :
 - a) les titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou le gouvernement d'un territoire du Canada (y compris ses agences ou ses organismes publics);
 - b) les titres de créance émis ou garantis par une municipalité au Canada;

- c) les titres de créance émis ou garantis par des sociétés canadiennes ou d'autres émetteurs non gouvernementaux;
 - d) les titres adossés à des actifs (y compris les titres adossés à des créances hypothécaires) et les titres adossés à des créances hypothécaires émis ou garantis par un émetteur canadien, libellés en dollars canadiens;
11. BTFE exige que ses participants soient des *professional investors* comme définis dans l'article 1:1 de la WFT. Chaque participant admissible doit :
- a) se conformer et s'assurer que ses négociateurs autorisés se conforment, et, dans chaque cas, continuent de se conformer, aux règles du SMN et au droit applicable;
 - b) avoir la capacité juridique de négocier les produits du SMN qu'il choisit de négocier sur le SMN;
 - c) disposer de systèmes et de dispositifs appropriés pour la compensation et/ou le règlement ordonné, selon le cas, des transactions sur tous les produits du SMN qu'il choisit de négocier sur le SMN;
 - d) disposer de tous les inscriptions, autorisations, approbations et/ou consentements requis par la loi applicable en relation avec la négociation des produits du SMN sur le SMN;
 - e) avoir une expérience, des connaissances et des compétences adéquates pour effectuer des transactions sur les produits du SMN;
 - f) ne pas être une personne physique ni un fournisseur de logiciel indépendant, ni un lieu de négociation, ni une plateforme, ni un système de négociation organisé non réglementé;
12. Tous les participants qui sont situés au Québec, y compris les participants dont le siège ou l'« adresse légale » d'un participant (comme l'indique l'identifiant de l'entité juridique ou « LEI ») se trouve au Québec et tous les négociateurs effectuant des transactions en son nom, quel que soit l'emplacement physique des négociateurs (y compris les succursales non québécoises d'entités juridiques québécoises), ainsi que tout négociateur physiquement situé au Québec qui effectue des transactions au nom de toute autre entité (les « participants du Québec ») sont tenus de signer une reconnaissance du participant indiquant qu'ils répondent aux critères y étant énoncés, notamment qu'ils sont dûment inscrits en vertu de la LVM pour exercer leurs activités, dispensés de l'obligation d'inscription ou non soumis à une obligation d'inscription. Cette reconnaissance exige que le participant du Québec déclare, chaque fois qu'il utilise le SMN, qu'il continue de satisfaire aux critères énoncés dans la reconnaissance du participant. Un participant du Québec est tenu d'informer immédiatement BTFE s'il cesse de satisfaire à l'un des critères susmentionnés;
13. Selon les règles de l'AFM, BTFE doit prévoir des obligations encadrant la conduite des participants admissibles, veiller à ce qu'elles soient respectées et prendre des mesures disciplinaires en cas de non-respect à l'encontre de ses participants admissibles, y compris par d'autres moyens que l'exclusion du marché;
14. BTFE exerce des activités de bourse au sens de la LID et de la LVM au moyen du SMN;
15. BTFE accueillera certains participants du Québec et leur confèrera un accès au SMN;
16. BTFE n'a pas de bureau ou d'établissement au Québec et n'a pas l'intention d'en établir;
17. Selon l'information dont dispose BTFE et sous réserve des pouvoirs prévus aux lois, règlements ou règles de l'AFM et exercés par cette dernière, il n'existe aucune obligation pour les

participants admissibles de BTFE qui ont un établissement au Québec d'être inscrits auprès d'un organisme ou d'une agence gouvernementale des Pays-Bas ou de devenir membres d'un organisme de réglementation des instruments dérivés ou d'une autre entité aux Pays-Bas pour exercer les activités décrites dans la présente décision du seul fait d'être un participant admissible de BTFE;

Vu la publication de la demande pour commentaires au Bulletin de l'Autorité du 3 février 2022 [(2022) vol. 19, n° 4, B.A.M.F., section 7.3] pour une période de 30 jours conformément à l'article 14 de la LID;

Vu l'absence de commentaires à la suite de cette publication;

Vu la conclusion de l'Autorité que BTFE satisfait les attentes énoncées dans l'*Instruction générale relative à l'autorisation de Bourses étrangères* établie par la décision n° 2005-PDG-0087 prononcée le 30 mars 2005 et publiée au Bulletin de l'Autorité du 1^{er} avril 2005 [(2005) vol. 2, n° 13, B.A.M.F., Supplément];

Vu la conclusion de l'Autorité que le régime d'encadrement réglementaire des Pays-Bas est similaire à celui du Québec;

Vu qu'une entente de coopération et d'échange d'informations concernant la supervision des activités de BTFE entre l'Autorité et l'AFM est en cours;

Vu l'avis de l'Autorité que les activités de BTFE sur son SMN sont assimilables à des activités de bourse au sens de la LID et de la LVM;

Vu l'article 86 de la LID, en vertu duquel l'Autorité peut, aux conditions qu'elle détermine, dispenser un dérivé, une personne, un groupement de personnes, une offre ou une opération de tout ou partie des obligations prévues par la LID, lorsqu'elle estime que cette dispense ne porte pas atteinte à l'intérêt public;

Vu l'article 263 de la LVM, en vertu duquel l'Autorité peut, aux conditions qu'elle détermine, dispenser une personne ou un groupe de personnes de tout ou partie des obligations prévues par les titres deuxième à sixième ou par règlement lorsqu'elle estime que cette dispense ne porte pas atteinte à la protection des épargnants;

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 confirmation par BTFE de l'acceptation des conditions et modalités énoncées dans la présente décision;

Vu l'analyse faite par la Direction principale de l'encadrement des activités de marché et des dérivés et sa recommandation que l'octroi de la dispense demandée aux conditions prévues à la présente décision ne porte pas atteinte à l'intérêt public ni à la protection des épargnants.

En conséquence, l'Autorité accorde, en vertu de l'article 86 de la LID et de l'article 263 de la LVM, la dispense demandée aux conditions suivantes :

1. Informations soumises au soutien de la demande

BTFE s'assure que les informations, faits et déclarations soumis au soutien de sa demande sont vrais et le demeurent à tout moment.

2. Réglementation et supervision de BTFE

2.1 BTFE maintient son inscription à titre de SMN auprès de l'AFM et demeure assujettie aux pouvoirs de supervision de cette dernière.

- 2.2 BTFE respecte les obligations continues qui lui incombent à titre de SMN inscrit auprès de l'AFM.
- 2.3 BTFE avise l'Autorité dès que son inscription auprès de l'AFM à titre de SMN est révoquée, suspendue ou modifiée ou s'il survient des changements importants dans les conditions de son inscription à titre de SMN.

3. Accès

- 3.1 BTFE ne fournira pas d'accès direct à un participant du Québec, y compris à un participant dont le siège ou l'adresse légale se trouve au Québec (comme indiqué par le LEI d'un participant) et à tous les négociants effectuant des opérations en son nom, quel que soit l'emplacement physique des négociants (y compris les succursales non québécoises d'entités juridiques québécoises), ainsi que tout négociant physiquement situé au Québec qui effectue des transactions pour le compte de toute autre entité, à moins que le participant du Québec, selon le cas, ne soit dûment inscrit en vertu de la LVM pour exercer ses activités ou qu'il soit dispensé de l'obligation d'inscription ou non soumis à une obligation d'inscription, et qu'il ne soit considéré comme un *professional investor* ou une contrepartie qualifiée au sens de la LID (un « participant admissible du Québec »).
- 3.2 BTFE offre une formation appropriée aux participants admissibles du Québec, incluant une formation pour chaque personne autorisée à effectuer des opérations sur le SMN.
- 3.3 Avant de donner accès au SMN à titre de participant admissible du Québec à toute personne, BTFE doit s'assurer, le cas échéant :
 - 3.3.1 d'obtenir une attestation écrite de cette personne qu'elle est un participant admissible du Québec lors de la signature initiale de tout contrat des participants;
 - 3.3.2 d'informer cette personne que l'attestation prévue à l'alinéa 3.3.1 de la présente décision est réputée être pleinement exécutoire chaque fois que celle-ci effectue une transaction ou entre un ordre, demande une estimation ou répond à une demande d'estimation;
 - 3.3.3 d'être avisée immédiatement lorsque la personne cesse d'être un participant admissible du Québec;
 - 3.3.4 d'obtenir une confirmation écrite de cette personne que des arrangements de compensation appropriés pour la compensation et le règlement de chacune des opérations sur le SMN de BTFE ont été mis en place;
 - 3.3.5 d'obtenir une confirmation de cette personne que l'entité responsable de la compensation ou du règlement d'une opération réalisée par cette personne sur le SMN de BTFE dont elle est membre est dûment reconnue ou dispensée de reconnaissance à titre de chambre de compensation ou de système de règlement au Québec par l'Autorité;
 - 3.3.6 d'obtenir une confirmation de cette personne qu'elle agira pour son propre compte, à moins d'être un courtier ou un conseiller dûment inscrit ou dispensé de l'obligation d'inscription en vertu de la LID ou de la LVM;
 - 3.3.7 d'obtenir une confirmation de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (l'« OCRCVM ») que la personne qui est un courtier membre de l'OCRCVM se conforme à la réglementation de l'OCRCVM.

- 3.4 BTFE retire l'accès à un participant admissible du Québec à son SMN dès qu'elle est informée que celui-ci cesse d'être un participant admissible du Québec.

4. Activités au Québec et opérations effectuées par les participants admissibles du Québec

- 4.1 BTFE ne donnera pas accès à un participant admissible du Québec à la négociation de produits autres que des swaps comme définis à l'article 1a(47) de la *Commodity Exchange Act* des États-Unis comme modifié (mais sans tenir compte des exclusions de la définition) ou des titres de créances visés aux paragraphes 1° et 2° de l'article 1 de la LVM sans l'approbation préalable de l'Autorité.
- 4.2 BTFE ne permettra aux participants admissibles du Québec que de négocier un titre de créance qui est un titre étranger ou un titre de créance qui est libellé dans une devise autre que le dollar canadien comme ces termes sont définis dans le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscriptions et les obligations continues des personnes inscrites, RLRQ, c. V-1.1, r. 10, y compris :
- 4.2.1 les titres de créance émis par le gouvernement des États-Unis (y compris ses agences ou ses organismes publics);
- 4.2.2 les titres de créance émis par un gouvernement étranger;
- 4.2.3 les titres de créance émis par des sociétés ou d'autres émetteurs non gouvernementaux (américains et étrangers);
- 4.2.4 les titres adossés à des actifs (y compris les titres adossés à des créances hypothécaires), libellés en devises américaines ou étrangères.
- 4.3 BTFE ne fournira que des services d'exécution de transactions conformément aux conditions d'inscription de Bloomberg Tradebook Canada Company en tant que système de négociation parallèle au Québec en ce qui concerne un titre de créance qui est un titre canadien ou un titre de créance d'un émetteur canadien qui est libellé en dollars canadiens, y compris :
- 4.3.1 les titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou le gouvernement d'un territoire du Canada (y compris ses agences ou ses organismes publics);
- 4.3.2 les titres de créance émis ou garantis par une municipalité au Canada ;
- 4.3.3 les titres de créance émis ou garantis par des sociétés canadiennes ou d'autres émetteurs non gouvernementaux;
- 4.3.4 les titres adossés à des actifs (y compris les titres adossés à des créances hypothécaires) et les titres adossés à des créances hypothécaires émis ou garantis par un émetteur canadien, libellés en dollars canadiens;
- (incluant les produits mentionnés aux paragraphes 4.1 et 4.2, les « produits admissibles »).
- 4.4 Au Québec, BTFE exerce uniquement sur le SMN des activités de bourse eu égard aux produits admissibles et ne permet pas aux participants admissibles du Québec d'effectuer des opérations sur des produits autres que des produits admissibles.
- 4.5 BTFE n'autorisera les participants admissibles du Québec à négocier que les titres dont la négociation est autorisée aux Pays-Bas en vertu des lois et règlements applicables en valeurs mobilières.

5. Désignation d'un fondé de pouvoir au Québec

BTFE désigne et maintient en fonction un fondé de pouvoir pour la représenter au Québec et informe l'Autorité dans les meilleurs délais de son nom et de ses coordonnées.

BTFE avise également l'Autorité dans les meilleurs délais de tout changement de fondé de pouvoir.

6. Information à communiquer

6.1. BTFE fournit aux participants admissibles du Québec de l'information précisant que :

- 6.1.1 leurs droits et leurs recours contre BTFE pourraient être régis uniquement par les lois des Pays-Bas, et non par celles du Québec, et devoir être invoqués ou intentés aux Pays-Bas plutôt qu'au Québec;
- 6.1.2 les règles applicables à la négociation sur son SMN pourraient être soumises aux lois des Pays-Bas, et non à celles du Québec.

7. Supervision de BTFE

BTFE est réglementée et supervisée par l'AFM.

8. Documents déposés auprès de l'AFM

8.1 BTFE dépose rapidement auprès de l'Autorité, et au plus tard dans un délai de 10 jours ouvrables à compter de la date de dépôt ou de transmission auprès de l'AFM, si elle est tenue de le déposer auprès de l'AFM, un avis relatif à toute détermination d'un produit disponible pour négocier.

8.2 BTFE dépose rapidement auprès de l'Autorité, et au plus tard dans un délai de 10 jours ouvrables à compter de la date de dépôt ou de transmission auprès de l'AFM, l'information suivante, si elle est tenue de la déposer auprès de l'AFM ou de la lui transmettre :

- 8.2.1 le détail de toute poursuite importante intentée contre elle;
- 8.2.2 un avis indiquant qu'elle a présenté une requête de mise en faillite ou en insolvabilité ou toute autre mesure semblable, ou en liquidation, ou qu'une telle requête a été présentée contre elle;
- 8.2.3 la nomination d'un séquestre ou la conclusion d'un arrangement avec ses créanciers.

9. Avis ou dépôt auprès de l'Autorité

9.1 BTFE avise rapidement l'Autorité, et au plus tard dans un délai de 10 jours ouvrables à compter de la date à laquelle elle est informée, de ce qui suit :

- 9.1.1 tout changement à ses règlements ou aux lois, aux règles et aux règlements des Pays-Bas applicables à la négociation des produits admissibles sur son SMN, si ce changement peut avoir une incidence importante sur sa capacité à satisfaire aux conditions de la présente décision;
- 9.1.2 toute condition ou tout changement faisant que BTFE n'est pas en mesure de respecter, ou estime ne plus être en mesure de respecter les règles et la réglementation de l'AFM prévue dans les obligations réglementaires pertinentes de l'AFM;

- 9.1.3 toute enquête connue sur BTFE ou toute mesure disciplinaire prise à son endroit par l'AFM ou toute autre autorité réglementaire à laquelle elle est assujettie;
 - 9.1.4 toute affaire ou question connue de BTFE qui pourrait avoir une incidence importante et défavorable sur sa viabilité financière ou opérationnelle, y compris toute déclaration d'une situation d'urgence selon ses règles;
 - 9.1.5 tout cas de manquement, d'insolvabilité ou de faillite d'un participant admissible de BTFE dont elle ou ses représentants ont connaissance et qui pourrait avoir un effet préjudiciable important sur BTFE, une chambre de compensation ou un participant admissible du Québec;
 - 9.1.6 toute panne, interruption de système ou délai important.
- 9.2 BTFE avise rapidement l'Autorité, et au plus tard dans un délai de 10 jours ouvrables à compter de la date du changement, de tout changement important à ses activités, à son fonctionnement ou à l'information figurant dans la demande, notamment les changements apportés à la supervision réglementaire par l'AFM, sa structure de gouvernance, le modèle d'accès à son SMN, les critères d'admissibilité pour les participants admissibles du Québec et les systèmes et la technologie utilisés pour ses activités.
- 9.3 BTFE dépose rapidement à l'Autorité, et au plus tard dans un délai de 10 jours ouvrables à compter de la date de publication de la version définitive, une copie de tout rapport relatif à son inspection par l'AFM.

10. Rapports trimestriels

- 10.1 BTFE tient à jour l'information suivante et la transmet d'une manière et dans une forme acceptable pour l'Autorité, au plus tard dans un délai de 30 jours suivant la fin de chaque trimestre civil, et dans les meilleurs délais lorsque l'Autorité en fait la demande :
- 10.1.1 la liste à jour de tous les participants admissibles du Québec et, dans la mesure où BTFE en est informée, la liste des clients dudit participant qui sont situés au Québec;
 - 10.1.2 l'identifiant unique pour les entités juridiques attribué à chacun des participants admissibles du Québec conformément aux normes établies par le Système d'identifiant international pour les entités juridiques et, dans la mesure où BTFE en est informée, l'identifiant de chacun des clients dudit participant qui sont situés au Québec;
 - 10.1.3 la liste de tous les participants admissibles du Québec que BTFE a rapporté à l'AFM au cours du trimestre, et dans la mesure où BTFE en est informée, les participants admissibles du Québec qui ont fait l'objet d'une mesure disciplinaire par l'AFM pour des activités sur le SMN, ainsi que le nombre total de participants que BTFE a rapporté à l'AFM au cours du trimestre;
 - 10.1.4 la liste des nouvelles enquêtes, des enquêtes en cours et des dossiers d'enquête complétés au cours du trimestre que BTFE mène à l'égard des participants admissibles du Québec, ainsi que le nombre total d'enquêtes en cours pendant le trimestre relativement à tous les participants de BTFE;
 - 10.1.5 la liste de toutes les entités dont la demande afin de devenir un participant admissible ou d'avoir accès au SMN de BTFE a été refusée au cours du trimestre, ainsi que les motifs du refus;

- 10.1.6 la liste de tous les produits pouvant être négociés sur le SMN de BTFE au cours du trimestre, en indiquant les ajouts, les retraits ou les changements par rapport au trimestre précédent;
- 10.1.7 le nombre total et la valeur totale des opérations provenant des participants admissibles du Québec, et dans la mesure où BTFE en est informée, provenant des clients dudit participant qui sont situés au Québec, présentés par participant admissible du Québec et par client, le cas échéant, pour chaque produit;
- 10.1.8 la proportion du nombre total et de la valeur totale des opérations sur le SMN de BTFE réalisées par les participants admissibles du Québec, et dans la mesure où BTFE en est informée, réalisée par les clients dudit participant qui sont situés au Québec, par rapport au nombre total et la valeur totale de l'ensemble des opérations, pour chacun des participants admissibles du Québec et pour chaque client de celui-ci, le cas échéant;
- 10.1.9 la liste énumérant chaque panne importante ou tout retard ou défaut de fonctionnement important de ses systèmes au cours du trimestre pour tout système lié à l'activité de négociation, notamment les opérations, l'acheminement ou les données, en précisant la date, la durée, la raison et la mesure corrective prise.

11. Rapports annuels

BTFE dépose rapidement auprès de l'Autorité tout rapport annuel ou état financier annuel transmis ou déposé(s) auprès de l'AFM.

12. Autre information à fournir à l'Autorité

BTFE communique rapidement à l'Autorité, toute autre information relative à son activité, utile à l'exercice des fonctions et pouvoirs de l'Autorité et que cette dernière pourrait requérir de temps à autre, et coopère de toute autre manière avec l'Autorité, sujet à toute loi sur la confidentialité applicable ou toute autre loi gouvernant le partage d'information et la protection de renseignements personnels.

13. Confidentialité des renseignements

BTFE préserve la confidentialité des renseignements qui lui sont soumis dans le cadre de ses activités auprès de ses participants admissibles du Québec, le tout, en conformité avec les lois qui lui sont applicables en matière de protection des renseignements personnels.

14. Conformité aux décisions

BTFE se conformera à toute décision de l'Autorité visant ses activités au Québec.

Le Surintendant des marchés de valeurs révisé par la présente la décision n°2022-SMV-0006 rendue à l'égard de BTFE conformément à l'article 35.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1; et remplace « Royaume-Uni », partout où celui-ci se trouve, par « Pays-Bas ».

Fait le 11 avril 2022.

Hugo Lacroix
Surintendant des marchés de valeurs

DÉCISION N° 2022-SMV-0007

7.4 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

7.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

8.

Section retirée

- 8.1 Sous-section retirée
 - 8.2 Sous-section retirée
 - 8.3 Sous-section retirée
 - 8.4 Sous-section retirée
-

8.1 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

8.2 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

8.3 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

8.4 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

9.

Régimes volontaires d'épargne-retraite

- 9.1 Avis et communiqués
 - 9.2 Réglementation
 - 9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire
d'épargne-retraite
 - 9.4 Autres décisions
-

9.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

9.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

9.3 AUTORISATION D'AGIR COMME ADMINISTRATEUR D'UN RÉGIME VOLONTAIRE D'ÉPARGNE-RETRAITE

Aucune information.

9.4 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

10.

Agents d'évaluation du crédit

- 10.1 Avis et communiqués
 - 10.2 Réglementation et lignes directrices
 - 10.3 Désignation à titre d'agent d'évaluation du crédit
 - 10.4 Sanctions administratives
 - 10.5 Autres décisions
-

10.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

10.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

Aucune information.

10.3 DÉSIGNATION À TITRE D'AGENT D'ÉVALUATION DU CRÉDIT

Aucune information.

10.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES

Aucune information.

10.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.