



# Bulletin

de l'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Volume 19 - Numéro 15

21 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

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers</b>      | <b>7</b>  |
| 1.1 Avis et communiqués   |           |
| 1.2 Réglementation  |           |
| 1.3 Autres décisions  |           |
| <b>2. Tribunal administratif des marchés financiers</b>         | <b>11</b> |
| 2.1 Rôle des audiences, décisions et autres publications du TMF |           |
| 2.2 Avis légaux de l'Autorité                                   |           |
| <b>3. Distribution de produits et services financiers</b>       | <b>62</b> |
| 3.1 Avis et communiqués   |           |
| 3.2 Réglementation  |           |
| 3.3 Autres consultations  |           |
| 3.4 Retraits aux registres des représentants                    |           |
| 3.5 Modifications aux registres des inscrits                    |           |
| 3.6 Avis d'audiences  |           |
| 3.7 Décisions administratives et disciplinaires                 |           |
| 3.8 Autres décisions  |           |
| <b>4. Indemnisation</b>   | <b>88</b> |
| 4.1 Avis et communiqués   |           |
| 4.2 Réglementation  |           |
| 4.3 Autres consultations  |           |
| 4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers               |           |

|   |            |
|---|------------|
| 4.5 Autres décisions  |            |
| <b>5. Institutions financières</b>  | <b>94</b>  |
| 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  |            |
| <b>6. Marchés de valeurs et des instruments dérivés</b>   | <b>103</b> |
| 6.1 Avis et communiqués   |            |
| 6.2 Réglementation et instructions générales  |            |
| 6.3 Autres consultations  |            |
| 6.4 Sanctions administratives pécuniaires   |            |
| 6.5 Interdictions   |            |
| 6.6 Placements  |            |
| 6.7 Agréments, autorisations et opérations sur dérivés de gré à gré                                     |            |
| 6.8 Offres publiques  |            |
| 6.9 Information sur les valeurs en circulation  |            |
| 6.10 Autres décisions   |            |
| 6.11 Annexes et autres renseignements   |            |
| <b>7. Bourses, chambres de compensation, organismes d'autorégulation et autres entités réglementées</b> | <b>191</b> |
| 7.1 Avis et communiqués   |            |
| 7.2 Réglementation de l'Autorité  |            |
| 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées  |            |
| 7.4 Autres consultations  |            |
| 7.5 Autres décisions  |            |
| <b>8. Section retirée</b>   | <b>244</b> |
| 8.1 Sous-section retirée  |            |
| 8.2 Sous-section retirée  |            |
| 8.3 Sous-section retirée  |            |
| 8.4 Sous-section retirée  |            |
| <b>9. Régimes volontaires d'épargne-retraite</b>  | <b>249</b> |
| 9.1 Avis et communiqués   |            |
| 9.2 Réglementation  |            |
| 9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire d'épargne-retraite                  |            |
| 9.4 Autres décisions  |            |
| <b>10. Agents d'évaluation du crédit</b>  | <b>254</b> |
| 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](mailto:secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca)

| No DU DOSSIER                 | PARTIES   | PROCUREURS   | JUGE(S)<br>ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|-------------------------------|---|--|-----------------------------|--|
| <b>21 avril 2022 – 9 h 30</b> |   |  |                             |  |
| 2021-005                      | Autorité des marchés financiers<br>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<br>Partie intimée                           | Langlois avocats, S.E.N.C.R.L.                     |                             |  |
|                               | Mathieu Landry-Girouard<br>Partie intimée                                       | Pelletier & Cie Avocats                            |                             |  |
|                               | ROI Land Investment Ltd<br>Partie intimée                                       | Jean-François Goulet, avocat                       |                             | Conférence de gestion  |
|                               | Hiro Corporation Ltd<br>Partie intimée  | Osler, Hoskin & Harcourt LLP                       |                             | Par visioconférence  |
|                               | Dany Vachon<br>Partie intimée   | Dupuis Paquin avocat & conseillers d'affaires inc. |                             | Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1xRWp6UkhUTG9BbXdiaDFgRTR6QT09">https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1xRWp6UkhUTG9BbXdiaDFgRTR6QT09</a>  |
|                               | Philippe Germain<br>Partie intimée  | Fréchette avocats                                  |                             | ID de réunion : 857 1361 7999<br>Code : 264224   |
|                               | Porfirio Antonio Treminio Centeno et Tiger Gate Capital Ltd<br>Parties intimées |  |                             |  |

| No DU DOSSIER                  | PARTIES   | PROUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|--------------------------------|---|--|--------------------------|--|
| <b>21 avril 2022 – 14 h 00</b> |   |  |                          |  |
| 2021-021                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Jacques Beaudoin inc., Jacques Beaudoin inc. et Manon Ouellet<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Tremblay Bois Mignault<br>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<br/> <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144<br/>Code : 599020</p> |
| 2022-008                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Francis Veilleux<br>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<br/> <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144<br/>Code : 599020</p>                |

| No DU DOSSIER                  | PARTIES   | PROCEUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|--------------------------------|---|---|--------------------------|--|
| <b>22 avril 2022 – 14 h 00</b> |   |   |                          |  |
| 2020-030                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques inc.<br><br>Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta Melchiorre    | Accord Bourdon<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09">https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09</a><br><br>ID de réunion : 864 4710 7257<br>Code : 245928 |
| <b>25 avril 2022 – 9 h 30</b>  |   |   |                          |  |
| 2020-030                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques inc.<br><br>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<br><br>Audience au fond  |

| No DU DOSSIER                 | PARTIES   | PROCEUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-------------------------------|---|---|--------------------------|---|
| <b>26 avril 2022 – 9 h 30</b> |   |   |                          |   |
| 2020-030                      | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques inc.<br><br>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<br><br>Audience au fond |
| <b>27 avril 2022 – 9 h 30</b> |   |   |                          |   |
| 2020-030                      | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques inc.<br><br>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<br><br>Audience au fond |

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

| No DU DOSSIER                  | PARTIES  | PROCUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|--------------------------------|--|--|--------------------------|--|
| <b>28 avril 2022 – 9 h 30</b>  |  |  |                          |  |
| 2020-030                       | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon<br/>Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br/>Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso<br/>Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc.<br/>et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br/>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>   |
| <b>28 avril 2022 – 14 h 00</b> |  |  |                          |  |
| 2021-002                       | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette<br/>Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet<br/>Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/81511589174?pwd=Q0V0NHJ3cEJiMTNGNXNjdE9qZHFrdz09">https://us02web.zoom.us/j/81511589174?pwd=Q0V0NHJ3cEJiMTNGNXNjdE9qZHFrdz09</a></p> <p>ID de réunion : 815 1158 9174<br/>Code : 332647</p> |

| No DU DOSSIER                  | PARTIES  | PROUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|--------------------------------|--|--|--------------------------|---|
| <b>28 avril 2022 – 14 h 00</b> |  |  |                          |   |
| 2021-014                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Philippe Gauthier et Frédéric Racine<br>Parties intimées   | 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<br/> <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144<br/>Code : 599020</p> |
| 2022-009                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Les productions TV BWS inc., Marie-Josée Larocque, Caroline Bernier, Valeurs mobilières Whitehaven inc., Athanasios Baltzis et Richard Bernard<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers | Nicole Martineau         | <p>Demande de pénalités administratives 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<br/> <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144<br/>Code : 599020</p>   |

| No DU DOSSIER                  | PARTIES   | PROCUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|--------------------------------|---|--|--------------------------|--|
| <b>28 avril 2022 – 14 h 00</b> |   |  |                          |  |
| 2021-011                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Jean-François Castonguay<br>Partie intimée  | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Boro Frigon Gordon Jones<br>Avocats  | Nicole Martineau         | Demande de pénalité administrative<br><br>Audience pro forma<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a><br><br>ID de réunion : 878 7136 4144<br>Code : 599020 |
| <b>2 mai 2022 – 9 h 30</b>     |   |  |                          |  |
| 2020-030                       | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve<br>s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques inc.<br><br>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<br><br>Audience au fond  |

| No DU DOSSIER               | PARTIES   | PROCEUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------|---|---|--------------------------|---|
| <b>3 mai 2022 – 10 h 00</b> |   |   |                          |   |
| 2020-030                    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques inc.<br><br>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<br><br>Audience au fond |
| <b>4 mai 2022 – 9 h 30</b>  |   |   |                          |   |
| 2020-030                    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques inc.<br><br>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<br><br>Audience au fond |

| No DU DOSSIER              | PARTIES   | PROCUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|----------------------------|---|--|--------------------------|---|
| <b>4 mai 2022 – 9 h 30</b> |   |  |                          |   |
| 2019-003                   | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Évolution Québec inc. ,<br/>9317-9687 Québec inc., Ramy<br/>Attara et Youssef Mouloudi<br/>Parties intimées</p>   | <p>Contentieux de l'Autorité des<br/>marchés financiers</p>  | Jean-Pierre Cristel      | <p>Demande de pénalités administratives,<br/>d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou<br/>dirigeant, de de révocations de certificats et de<br/>Radiation d'inscription</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/82469574256?pwd=YU9QL1ISUzJrMWdZRUC2MU8veW8rdz09">https://us02web.zoom.us/j/82469574256?pwd=YU9QL1ISUzJrMWdZRUC2MU8veW8rdz09</a></p> <p>ID de réunion : 824 6957 4256<br/>Code : 666656</p> |
| <b>5 mai 2022 – 9 h 30</b> |   |  |                          |   |
| 2020-030                   | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon<br/>Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven<br/>Gauthier Rivard<br/>Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso<br/>Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc.<br/>et Valeurs mobilières Whitehaven<br/>inc.<br/>Parties mises en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des<br/>marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve<br/>s.e.n.c.r.l.</p> <p>Delegatus Services juridiques<br/>inc.</p> <p>Woods s.e.n.c.r.l.</p> | Antionietta Melchiorre   | <p>Demande de pénalités administratives, de<br/>conditions à l'inscription, de suspensions<br/>d'inscription, de radiations d'inscription et de<br/>mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p>  |

| No DU DOSSIER               | PARTIES   | PROUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------|---|--|--------------------------|---|
| <b>5 mai 2022 – 14 h 00</b> |   |  |                          |   |
| 2017-008                    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Michel Plante<br>Partie intimée<br><br>SOLO International Inc.<br>Partie intimée<br><br>Frederick Langford Sharp<br>Partie intimée<br><br>Shawn Van Damme, Vincenzo Antonio Carnovale et Pasquale Antonio Rocca<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>M <sup>e</sup> Marc R. Labrosse<br><br><br>Langlois Avocats s.e.n.c.r.l.<br><br>LCM Avocats inc. | Nicole Martineau         | Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs<br><br>Audience pro forma<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a><br><br>ID de réunion : 878 7136 4144<br>Code : 599020  |
| 2021-017                    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Entreprises Greg Pompeo inc. et Gregory Pompeo<br>Parties intimées  | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>LCM Avocats inc.   | Nicole Martineau         | 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<br><br>Audience pro forma<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a><br><br>ID de réunion : 878 7136 4144<br>Code : 599020 |

| No DU DOSSIER               | PARTIES  | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|-----------------------------|--|--|--------------------------|--|
| <b>5 mai 2022 – 14 h 00</b> |  |  |                          |  |
| 2022-011                    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Groupe financier Securvie inc. et<br>Éric Harvey<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers  | Nicole Martineau         | Demande de pénalités administratives, d'interdiction<br>d'agir à titre de dirigeant responsable, de<br>nomination d'un dirigeant responsable, de<br>conditions à l'inscription, de suspension<br>d'inscription, de mesures de redressement et de<br>mesures propres au respect de la loi<br><br>Audience pro forma<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a><br><br>ID de réunion : 878 7136 4144<br>Code : 599020 |
| <b>10 mai 2022 – 9 h 30</b> |  |  |                          |  |
| 2020-030                    | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Youri Bourdon<br>Partie intimée<br><br>Yuri Chagnon-Alarie et Keven<br>Gauthier Rivard<br>Parties intimées<br><br>Alexandre Galasso<br>Partie intimée<br><br>Beaudoin, Rigolt et Associés inc.<br>et Valeurs mobilières Whitehaven<br>inc.<br>Parties mises en cause | Contentieux de l'Autorité des<br>marchés financiers<br><br>Donati Maisonneuve<br>s.e.n.c.r.l.<br><br>Delegatus Services juridiques<br>inc.<br><br>Woods s.e.n.c.r.l. | Antonietta<br>Melchiorre | Demande de pénalités administratives, de<br>conditions à l'inscription, de suspensions<br>d'inscription, de radiations d'inscription et de<br>mesures propres au respect de la loi<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09">https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09</a><br><br>ID de réunion : 864 4710 7257<br>Code : 245928   |

| No DU DOSSIER                | PARTIES   | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|------------------------------|---|--|--------------------------|--|
| <b>11 mai 2022 – 9 h 30</b>  |   |  |                          |  |
| 2020-030                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Youri Bourdon<br/>Partie intimée</p> <p>Yuri Chagnon-Alarie et Keven Gauthier Rivard<br/>Parties intimées</p> <p>Alexandre Galasso<br/>Partie intimée</p> <p>Beaudoin, Rigolt et Associés inc. et Valeurs mobilières Whitehaven inc.<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09">https://us02web.zoom.us/j/86447107257?pwd=b0pxZDJ3d251UjlkQ0cxL3JqbDVOQT09</a></p> <p>ID de réunion : 864 4710 7257<br/>Code : 245928</p>   |
| <b>12 mai 2022 – 14 h 00</b> |   |  |                          |  |
| 2022-001                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>C.J.P. D'Aragon, Courtier d'assurance inc. et Chantal D'Aragon<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144<br/>Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER                | PARTIES   | PROUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|------------------------------|---|---|--------------------------|---|
| <b>12 mai 2022 – 14 h 00</b> |   |   |                          |   |
| 2022-007                     | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Anfossi Tassé D'Avirro inc. et Mario D'Avirro<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>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<br><br>Audience pro forma<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a><br><br>ID de réunion : 878 7136 4144<br>Code : 599020   |
| 2021-018                     | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Alexandre Poirier-Boivin et 9203516 Canada inc.<br>Parties intimées | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Norton Rose Fulbright Canada s.e.n.c.r.l., s.r.l. | 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<br><br>Audience pro forma<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a><br><br>ID de réunion : 878 7136 4144<br>Code : 599020 |

| No DU DOSSIER                | PARTIES  | PROCCUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE  |
|------------------------------|--|--|--------------------------|--|
| <b>13 mai 2022 – 15 h 30</b> |  |  |                          |  |
| 2020-028                     | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Benoît Mercier<br>Partie intimée<br><br>Claude Duhamel<br>Partie intimée<br><br>Éric Marchant<br>Partie intimée<br><br>David Cournoyer<br>Partie intimée<br><br>Bertrand Lussier<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Dupuis Paquin avocats & conseillers d'affaires Inc.<br><br>Pelletier & Cie Avocats inc.<br><br>Noël & Gauron Avocats<br><br>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<br><br>Conférence préparatoire<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/86323452913?pwd=ZmZuUEhqVkNDdDZHaItOV1NlUjgrdz09">https://us02web.zoom.us/j/86323452913?pwd=ZmZuUEhqVkNDdDZHaItOV1NlUjgrdz09</a><br><br>ID de réunion : 863 2345 2913<br>Code : 685120  |
| <b>18 mai 2022 – 9 h 30</b>  |  |  |                          |  |
| 2021-025                     | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Samory Proulx-Oloko<br>Partie intimée<br><br>David Fortin-Dominguez<br>Partie intimée  | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Levasseur et Associés, Avocats<br><br>Guillaume Lavoie Avocat inc.   |                          | 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<br><br>Conférence préparatoire<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/86701815644?pwd=UWlDQzErbEJEajZ6VmZiKzdVTVhZdz09">https://us02web.zoom.us/j/86701815644?pwd=UWlDQzErbEJEajZ6VmZiKzdVTVhZdz09</a><br><br>ID de réunion : 867 0181 5644<br>Code : 454602 |

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

| No DU DOSSIER               | PARTIES   | PROCUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)     | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------|---|---|------------------------------|---|
| <b>27 mai 2022 – 9 h 30</b> |   |   |                              |   |
| 2021-007                    | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Gestion Financière Cape Cove Inc. et Calixa Capital Partners inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Jean-Christophe Daigneault<br/>Partie intimée</p> <p>Claude Dufour et Services financiers C. Dufour inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Dany Bergeron et 9278-7381 Québec inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Efstratios Gavriil (Sean Gabriel)<br/>Partie intimée</p> <p>Robert Audet<br/>Partie intimée</p> <p>Raymond Chabot administrateur provisoire inc.<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/87080059907?pwd=Ml9LSmVHdTl2VWRHREZ5THlwUTNVUT09">https://us02web.zoom.us/j/87080059907?pwd=Ml9LSmVHdTl2VWRHREZ5THlwUTNVUT09</a></p> <p>ID de réunion : 870 8005 9907<br/>Code : 165535</p> |

| No DU DOSSIER               | PARTIES  | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------|--|--|--------------------------|---|
| <b>30 mai 2022 – 9 h 30</b> |  |  |                          |   |
| 2017-015                    | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Riad Antoine Katach Halabi<br/>Partie requérante</p> <p>Dominic Lacroix et Micro-Prêts Inc.<br/>Parties intimées</p>   | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>M<sup>e</sup> 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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnB0ZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09">https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnB0ZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09</a></p> <p>ID de réunion : 899 7157 1374<br/>Code : 789820</p>  |
| <b>31 mai 2022 – 9 h 30</b> |  |  |                          |   |
| 2021-002                    | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette<br/>Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet<br/>Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada<br/>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  |
|-------------------------------|---|---|--------------------------|--|
| <b>1er juin 2022 – 9 h 30</b> |   |   |                          |  |
| 2020-024                      | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Karl Addison et Kristel Miville-Deschênes<br>Parties intimées   | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Dupuis Paquin, avocats et conseillers d'affaires inc.   | Antonietta Melchiorre    | Demande en récusation<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/89229624780?pwd=RCtPTFNUTUh0bDk2V3VXdzJiREhZUT09">https://us02web.zoom.us/j/89229624780?pwd=RCtPTFNUTUh0bDk2V3VXdzJiREhZUT09</a><br><br>ID de réunion : 892 2962 4780<br>Code secret : 640061   |
| <b>1er juin 2022 – 9 h 30</b> |   |   |                          |  |
| 2021-002                      | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Lucie Bouchard et Luciebouchard.com inc.<br>Parties intimées<br><br>Pierre Lalancette<br>Partie intimée<br><br>Sébastien Guillet<br>Partie intimée<br><br>Éric Pichette et Groogr Inc.<br>Parties intimées<br><br>Banque Royale du Canada<br>Partie mise en cause | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>CSJ, Cabinet de services juridiques Inc.<br><br>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.<br><br>Services Juridiques Inter Rives Inc.<br><br>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<br><br>Audience au fond |

| No DU DOSSIER                | PARTIES   | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|------------------------------|---|--|--------------------------|---|
| <b>2 juin 2022 – 9 h 30</b>  |   |  |                          |   |
| 2021-023                     | Philippe Bélisle<br>Partie demanderesse<br><br>Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM)<br>Partie intimée                         | Gaggino Avocats<br><br>M <sup>e</sup> Fanie Dubuc OCRCVM | Elyse Turgeon            | Demande de révision d'une décision<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87696894064?pwd=TEpYmJlVUVVdscFkxUHpGTmcwYWxHdz09">https://us02web.zoom.us/j/87696894064?pwd=TEpYmJlVUVVdscFkxUHpGTmcwYWxHdz09</a><br><br>ID de réunion : 876 9689 4064<br>Code : 531403  |
| <b>2 juin 2022 – 14 h 00</b> |   |  |                          |   |
| 2022-006                     | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Prêteur Privé Hypothèque<br>Partie intimée<br><br>Tucows inc. et Rapidenet Canada<br>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<br><br>Audience pro forma<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a><br><br>ID de réunion : 878 7136 4144<br>Code : 599020 |

| No DU DOSSIER                | PARTIES  | PROCUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|------------------------------|--|--|--------------------------|---|
| <b>3 juin 2022 – 9 h 30</b>  |  |  |                          |   |
| 2021-002                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Lucie Bouchard et<br/>Luciebouchard.com inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Pierre Lalancette<br/>Partie intimée</p> <p>Sébastien Guillet<br/>Partie intimée</p> <p>Éric Pichette et Groogr Inc.<br/>Parties intimées</p> <p>Banque Royale du Canada<br/>Partie mise en cause</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des<br/>marchés financiers</p> <p>CSJ, Cabinet de services<br/>juridiques Inc.</p> <p>Ad Litem Avocats s.e.n.c.r.l.</p> <p>Services Juridiques Inter<br/>Rives Inc.</p> <p>Delegatus services juridiques<br/>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>   |
| <b>9 juin 2022 – 14 h 00</b> |  |  |                          |   |
| 2022-002                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>L'Avenue Privée Cabinet en<br/>assurances de dommages inc.,<br/>Éric Gauvin, William Turgeon,<br/>Isabelle Charbonneau et Simon<br/>Dugas<br/>Parties intimées</p>   | <p>Contentieux de l'Autorité des<br/>marchés financiers</p> <p>DHC Avocats</p>   | Nicole Martineau         | <p>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</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144<br/>Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER                | PARTIES  | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)                          | NATURE ET ÉTAPE   |
|------------------------------|--|--|---|---|
| <b>15 juin 2022 – 9 h 30</b> |  |  |   |   |
| 2021-019                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev<br/>Parties intimées</p> <p>Richard Bernard<br/>Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRULvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09">https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRULvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</a></p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862<br/>Code : 218682</p> |
| <b>16 juin 2022 – 9 h 30</b> |  |  |   |   |
| 2021-019                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev<br/>Parties intimées</p> <p>Richard Bernard<br/>Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRULvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09">https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRULvSjNnR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</a></p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862<br/>Code : 218682</p> |

| No DU DOSSIER                | PARTIES  | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)                          | NATURE ET ÉTAPE   |
|------------------------------|--|--|---|---|
| <b>17 juin 2022 – 9 h 30</b> |  |  |   |   |
| 2021-019                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev<br/>Parties intimées</p> <p>Richard Bernard<br/>Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09">https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</a></p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862<br/>Code : 218682</p> |
| <b>20 juin 2022 – 9 h 30</b> |  |  |   |   |
| 2021-019                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev<br/>Parties intimées</p> <p>Richard Bernard<br/>Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09">https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</a></p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862<br/>Code : 218682</p> |

| No DU DOSSIER                | PARTIES  | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)                          | NATURE ET ÉTAPE   |
|------------------------------|--|--|---|---|
| <b>21 juin 2022 – 9 h 30</b> |  |  |   |   |
| 2021-019                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev<br/>Parties intimées</p> <p>Richard Bernard<br/>Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09">https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</a></p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862<br/>Code : 218682</p> |
| <b>22 juin 2022 – 9 h 30</b> |  |  |   |   |
| 2021-019                     | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev<br/>Parties intimées</p> <p>Richard Bernard<br/>Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p> | <p>Antonietta Melchiorre<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09">https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRUIvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</a></p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862<br/>Code : 218682</p> |

| No DU DOSSIER                 | PARTIES  | PROCEUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)                          | NATURE ET ÉTAPE  |
|-------------------------------|--|--|---|--|
| <b>23 juin 2022 – 9 h 30</b>  |  |  |   |  |
| 2021-019                      | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Infinitem succession et patrimoine inc., Andrei Crivoi et Vladislav Adoniev<br/>Parties intimées</p> <p>Richard Bernard<br/>Partie intimée</p> | <p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delisle Mathieu avocats</p>         | <p>Antonietta Melchiorre<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRULvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09">https://us02web.zoom.us/j/85416185862?pwd=KzNKRULvSjNNR2RHRE40dG4xclZ0Zz09</a></p> <p>ID de réunion : 854 1618 5862<br/>Code : 218682</p>  |
| <b>30 juin 2022 – 14 h 00</b> |  |  |   |  |
| 2022-004                      | <p>Autorité des marchés financiers<br/>Partie demanderesse</p> <p>Assurances Momentum inc., Tristan Dupont-Hébert, David Boudreau-Poissant et Mélanie St-Aubin Laprise<br/>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<br/><a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144<br/>Code : 599020</p> |

| No DU DOSSIER                    | PARTIES  | PROCCUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>6 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                         | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |
| <b>7 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                         | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

| No DU DOSSIER                     | PARTIES  | PROCCUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>8 septembre 2022 – 9 h 30</b>  |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |
| <b>12 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

| No DU DOSSIER                     | PARTIES  | PROCEUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>13 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |
| <b>14 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

| No DU DOSSIER                     | PARTIES  | PROCUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>15 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |
| <b>19 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

| No DU DOSSIER                     | PARTIES  | PROCEUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>20 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |
| <b>21 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

| No DU DOSSIER                     | PARTIES  | PROCEUREURS   | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>22 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |
| <b>26 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

| No DU DOSSIER                     | PARTIES  | PROCUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>27 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |
| <b>28 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pR0W5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

| No DU DOSSIER                     | PARTIES  | PROCUREURS  | JUGE(S) ADMINISTRATIF(S) | NATURE ET ÉTAPE   |
|-----------------------------------|--|---|--------------------------|---|
| <b>29 septembre 2022 – 9 h 30</b> |  |   |                          |   |
| 2019-001                          | Autorité des marchés financiers<br>Partie demanderesse<br><br>Louis Graton<br>Partie intimée | Contentieux de l'Autorité des marchés financiers<br><br>Langlois avocats,<br>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<br><br>Audience au fond<br><br>Par visioconférence<br><br>Participer à la réunion Zoom<br><a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pROW5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0pROW5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a><br><br>ID de réunion : 823 7513 5877<br>Code : 017735 |

20 avril 2022

2.1.2 Décisions

**TRIBUNAL ADMINISTRATIF  
DES MARCHÉS FINANCIERS**

CANADA  
PROVINCE DE QUÉBEC  
MONTRÉAL

DOSSIER N° : 2022-005

DÉCISION N° : 2022-005-001

DATE : Le 4 avril 2022

---

**EN PRÉSENCE DE : M<sup>e</sup> NICOLE MARTINEAU  
M<sup>e</sup> JEAN-PIERRE CRISTEL  
M<sup>e</sup> ELYSE TURGEON**

---

**AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**  
Partie demanderesse

c.  
**FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE**, personne morale légalement constituée, ayant  
son siège social au 1155, rue Metcalfe, 5<sup>e</sup> étage à Montréal (Québec), H3B 4S9  
Partie intimée

---

**DÉCISION**

---

2022-005-001

PAGE : 2

**APERÇU**

[1] L'Autorité des marchés financiers (« l'Autorité ») est l'organisme responsable de l'application de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>1</sup>. 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*<sup>2</sup>.

[2] L'intimée Financière Banque Nationale (« FBN ») est une personne morale légalement constituée ayant son siège social à Montréal au Québec. Elle est inscrite auprès de l'Autorité à titre de courtier en placement et de courtier en dérivés. Elle est notamment assujettie à la *Loi sur les valeurs mobilières* et à ses règlements d'application.

[3] L'intimée FBN détient des inscriptions auprès des régulateurs de marché des dix provinces et trois territoires du Canada. Toutefois, l'Autorité - à titre de régulateur de marché - est l'autorité principale<sup>3</sup> de l'intimée FBN.

[4] Le 17 mars 2022, l'Autorité dépose un acte introductif d'instance dans lequel elle demande au Tribunal administratif des marchés financiers (« Tribunal ») d'entériner - conformément à l'article 97 al. 2 (6<sup>o</sup>) de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier* - un accord qu'elle a conclu, le 28 février 2022, avec l'intimée FBN ainsi que de mettre en œuvre les recommandations communes des parties qu'il contient.

[5] Dans cet accord, l'intimée FBN admet -qu'à la suite d'une erreur de programmation informatique- elle n'a pas remis, dans le délai prescrit, le prospectus visé par l'Autorité à plusieurs de ses clients ayant acquis des billets à capital non protégé émis par la Banque Nationale du Canada (« BCNP »), et ce, entre le 12 juin 2018 et le 11 novembre 2019, le tout en contravention à l'article 29 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[6] L'intimée FBN admet également avoir contrevenu au paragraphe 1 a) de l'article 11.1 du *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*<sup>4</sup> (« Règlement 31-103 ») car les mesures de contrôle qu'elle avait alors mises en place ont failli à permettre que la problématique susmentionnée soit identifiée et corrigée avant que des manquements soient commis à l'article 29 *Loi sur les valeurs mobilières*.

[7] Cet accord contient une suggestion commune des parties visant à imposer à l'intimée FBN une pénalité administrative au montant de 500 000 \$, et ce, conformément à l'article 273.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. Dans cet accord, les parties suggèrent aussi au Tribunal que la pénalité administrative susmentionnée soit payable dans les 30 jours suivant une décision du Tribunal qui entérinerait l'accord.

---

<sup>1</sup> RLRQ, c. V-1.1.

<sup>2</sup> RLRQ, c. E-6.1.

<sup>3</sup> Art. 1.1, *Règlement 11-102 sur le régime de passeport*, RLRQ, c. V-1.1, r. 1.

<sup>4</sup> RLRQ, c. V-1.1, r. 10.

2022-005-001

PAGE : 3

[8] La question en litige est donc la suivante : le Tribunal doit-il, dans l'intérêt public, entériner l'accord conclu entre l'Autorité et l'intimée FBN le 28 février 2022 et mettre en œuvre les recommandations communes des parties qu'il contient ?

[9] Dans la présente affaire, le Tribunal répond « oui » à cette question en litige, et ce, pour les motifs ci-après exposés.

## ANALYSE

### **Question en litige : le Tribunal doit-il, dans l'intérêt public, entériner l'accord conclu entre l'Autorité et l'intimée FBN le 28 février 2022 et mettre en œuvre les recommandations communes des parties qu'il contient ?**

[10] Après avoir pris connaissance de l'accord conclu entre l'Autorité et l'intimée FBN, le 28 février 2022, le Tribunal décide qu'il est dans l'intérêt public de l'entériner et de mettre en œuvre les recommandations communes des parties qu'il contient. Une copie de cet accord est jointe à la présente décision.

[11] Le Tribunal rappelle qu'il n'est jamais tenu d'accepter les conclusions d'un accord conclu entre les parties ni les suggestions communes qui lui sont proposées. De plus, chaque dossier doit être évalué à la lumière de ses particularités.

[12] Le Tribunal a le pouvoir d'entériner un accord s'il est conforme à la loi<sup>5</sup>. Un accord est conforme à la loi s'il permet au Tribunal (i) d'établir l'existence d'un manquement aux lois qui relèvent de sa compétence ou d'un acte contraire à l'intérêt public<sup>6</sup> et (ii) de déterminer si les mesures administratives suggérées<sup>7</sup> par les parties sont raisonnables, en ce qu'elles permettent d'atteindre les objectifs de protection du public et de dissuasion<sup>8</sup>.

[13] La présente affaire se résume essentiellement à un défaut, à la suite d'une erreur de programmation informatique, par l'intimée FBN de remettre - dans le délai prescrit par la *Loi sur les valeurs mobilières* - le prospectus visé par l'Autorité à un nombre important de ses clients ayant souscrit à des BCNP.

[14] L'article 29 de la *Loi sur les valeurs mobilières* exige que le courtier qui reçoit une demande de souscription ou d'achat à l'occasion d'un placement transmette au demandeur un exemplaire du prospectus et de ses modifications au plus tard le deuxième jour ouvrable après la souscription ou l'achat.

<sup>5</sup> Art. 97 al. 2 (6°), *Loi sur l'encadrement du secteur financier*.

<sup>6</sup> *Comité pour le traitement égal des actionnaires minoritaires de la Société Asbestos Ltée c. Ontario (Commission des valeurs mobilières)*, 2001 CSC 37, [2001] 2 R.C.S. 132; *Re Canadian Tire Corp.*, (1987) Vol. XVIII, no. 14, BCVMQ, A1, 1987 LNONOSC 47, conf. par (1987), 1987 CanLII 4234 (ON SC), 59 O.R. (2d) 79.

<sup>7</sup> *Autorité des marchés financiers c. Demers*, 2006 QCBDRVM 17.

<sup>8</sup> *Autorité des marchés financiers c. Moreau*, 2021 QCTMF 51; citant *Comité pour le traitement égal des actionnaires minoritaires de la Société Asbestos Ltée c. Ontario (Commission des valeurs mobilières)*, préc., note 6; *Pezim c. Colombie-Britannique (Superintendent of Brokers)*, [1994] 2 R.C.S. 557; *Cartaway Resources Corp. (Re)*, 2004 CSC 26, [2004] 1 R.C.S. 672.

2022-005-001

PAGE : 4

[15] Il s'agit là d'une obligation qui est au cœur du régime d'information continue mis en place par le législateur, dans la *Loi sur les valeurs mobilières*, afin de protéger les épargnants. Elle a pour objectif fondamental d'assurer que l'investisseur ait accès à toute l'information contenue dans le prospectus visé par l'Autorité<sup>9</sup> à titre de régulateur de marché, et ce, afin de pouvoir prendre une décision d'investissement éclairée.

[16] Or, dans la présente affaire, l'intimée FBN - un courtier dûment inscrit auprès de l'Autorité - reconnaît avoir commis, entre le 12 juin 2018 et le 19 novembre 2019, de nombreux et sérieux manquements à cette importante disposition de la *Loi sur les valeurs mobilières*, et ce, en ne remettant pas dans le délai prescrit les prospectus visés par l'Autorité à 13 578 de ses clients qui ont souscrit, par son entremise, à des BCNP.

[17] Ces placements de BCNP ont permis de récolter 655 000 000 \$ des 13 578 investisseurs affectés par la présente affaire.

[18] Fort heureusement, l'intimée FBN et l'Autorité confirment que ces manquements à l'article 29 de la *Loi sur les valeurs mobilières* ne furent pas commis d'une manière délibérée, mais qu'ils sont le résultat d'un malencontreux problème de recodage involontaire de certains BCNP lors d'une mise à jour informatique.

[19] L'intimée FBN et l'Autorité ont aussi confirmé au Tribunal que :

- FBN a corrigé ce problème informatique;
- FBN a fait parvenir à tous les clients affectés le prospectus visé qui aurait normalement dû leur être remis dans le délai prescrit par l'article 29 de la *Loi sur les valeurs mobilières*;
- FBN a informé l'Autorité de cette situation;
- FBN ou les personnes physiques agissant pour son compte n'ont retiré aucun avantage financier lié à cette problématique;
- Aucune perte financière n'a été causée aux clients affectés par la présente affaire;
- Aucune plainte n'a été reçue de la part des clients affectés, et ce, après qu'ils aient été dûment informés de la problématique susmentionnée;
- Pendant toute la période durant laquelle l'intimée FBN reconnaît avoir commis des manquements dans le cadre de la présente affaire, les prospectus, dûment visés par l'Autorité, avaient été préparés et étaient publiquement disponibles sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (« SEDAR »), lequel est accessible par l'entremise du site Internet [www.sedar.com](http://www.sedar.com)<sup>10</sup>.

<sup>9</sup> Art. 11, *Loi sur les valeurs mobilières*.

<sup>10</sup> Dans le cadre du système de dépôt électronique SEDAR, le site Internet [www.sedar.com](http://www.sedar.com) est le site officiel qui fournit un accès à la plupart des documents publics et des renseignements déposés par les émetteurs auprès des treize autorités provinciales et territoriales en valeurs mobilières canadiennes. L'objectif réglementaire de SEDAR est de (i) rendre accessibles au public ces documents et renseignements financiers importants déposés auprès des régulateurs de marché (ii) sensibiliser

2022-005-001

PAGE : 5

[20] Par ailleurs, dans le cadre de l'accord qu'elle a conclu avec l'Autorité, l'intimée FBN reconnaît aussi avoir contrevenu au paragraphe 1 a) de l'article 11.1 du *Règlement 31-103* car les mesures de contrôle qu'elle avait alors mises en place ont failli à permettre que la problématique susmentionnée, concernant l'application de l'article 29 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, soit identifiée et corrigée avant que des manquements soient commis.

[21] À cet égard, le Tribunal rappelle qu'une société inscrite à titre de courtier a l'importante obligation de mettre en place un système de conformité qui fournit une assurance raisonnable qu'elle respecte toutes les dispositions de la législation en valeurs mobilières<sup>11</sup>. Manifestement, comme ce fut aussi le cas dans le cadre du dossier 2018-004, l'intimée FBN n'a pas été en mesure de respecter cette disposition du *Règlement 31-103*.

[22] Le Tribunal ne prend pas cette récidive à la légère, et ce, d'autant plus que dans la présente affaire les manquements commis par l'intimée FBN sont sérieux et qu'ils se sont poursuivis pendant plusieurs mois.

[23] Par ailleurs, le Tribunal prend aussi en considération le fait que l'intimée FBN reconnaît la gravité des manquements qu'elle a commis, a exprimé des remords, a promptement corrigé la situation dès qu'elle en a pris conscience et a offert à l'Autorité une collaboration exemplaire afin de trouver une solution négociée au présent litige, le tout avec l'objectif de faciliter l'administration de la justice et d'assurer la protection de l'intérêt public.

[24] L'accord conclu entre l'Autorité et l'intimée FBN contient une suggestion commune des parties visant à imposer à FBN une pénalité administrative au montant de 500 000 \$, et ce, conformément à l'article 273.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*.

[25] Après avoir pris connaissance de cet accord et considéré les représentations effectuées par les avocats des parties lors de l'audience du 1<sup>er</sup> avril 2022, le Tribunal est d'avis que cet accord est « conforme à la loi » en ce qu'il permet d'établir clairement l'existence de manquements à l'article 29 de la *Loi sur les valeurs mobilières* et au paragraphe 1 a) de l'article 11.1 du *Règlement 31-103*.

[26] De plus, après avoir tenu compte de la durée et du nombre des manquements commis par l'intimée FBN ainsi que de leur gravité, le Tribunal considère raisonnable la recommandation commune des parties d'imposer à l'intimée FBN une pénalité administrative au montant de 500 000 \$ et est d'avis que cette pénalité - de nature dissuasive - permet d'assurer la protection du public en atteignant les objectifs de dissuasion spécifique et générale.

---

d'avantage les investisseurs aux activités commerciales et aux affaires internes des émetteurs de valeurs mobilières et (iii) promouvoir la transparence des activités au sein des marchés canadiens des capitaux afin de gagner la confiance des investisseurs.

<sup>11</sup> Art. 11.1 par. 1 a), *Règlement 31-103*.

2022-005-001

PAGE : 6

[27] Par conséquent, après avoir dûment considéré les termes de l'accord conclu entre les parties dans le cadre de la présente affaire, de même que l'argumentation présentée par leurs avocats, le Tribunal est prêt - dans l'intérêt public - à entériner cet accord et à mettre en œuvre les recommandations communes qu'il contient.

**POUR CES MOTIFS**, le Tribunal administratif des marchés financiers, dans l'intérêt public, en vertu des articles 93 et 97 al. 2 (6° et 7°) de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*<sup>12</sup> et de l'article 273.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*<sup>13</sup>:

**ENTÉRINE** l'accord intervenu entre l'Autorité des marchés financiers et l'intimée Financière Banque Nationale, le rend exécutoire et ordonne aux parties de s'y conformer;

**IMPOSE** à l'intimée Financière Banque Nationale une pénalité administrative de 500 000 \$ payable dans un délai de 30 jours de la présente décision;

**AUTORISE** l'Autorité des marchés financiers à percevoir la pénalité administrative imposée;

**ORDONNE** à l'Autorité des marchés financiers de notifier la présente décision à la partie intimée.

---

**M<sup>e</sup> Nicole Martineau**  
**Juge administratif**

---

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

---

**M<sup>e</sup> Elyse Turgeon**  
**Juge administratif**

---

<sup>12</sup> RLRQ, c. E-6.1.

<sup>13</sup> RLRQ, c. V-1.1.

2022-005-001

PAGE : 7

M<sup>e</sup> François St-Pierre  
(Contentieux de l'Autorité des marchés financiers)  
Pour l'Autorité des marchés financiers

M<sup>e</sup> David Gray  
(Contentieux de la Financière Banque Nationale)  
Pour la Financière Banque Nationale

Date d'audience : 1<sup>er</sup> avril 2022

2022-005-001

PAGE : 8

**D-1****1**

**ACCORD  
INTERVENU ENTRE**

**AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS**, personne morale légalement constituée ayant une place d'affaires du 2640, boulevard Laurier, 3<sup>e</sup> étage, Place de la Cité, Tour Cominar à Québec (Québec), G1V 5C1

et

**FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.**, personne morale légalement constituée, ayant son siège social au 1155, rue Metcalfe, 5<sup>e</sup> étage à Montréal (Québec), H3B 4S9

---

**ACCORD**

---

**I. INTRODUCTION**

1. Considérant que la divulgation d'information est l'une des pierres angulaires du régime mis en place afin de réglementer les marchés financiers;
2. Considérant que l'Autorité des marchés financiers (l'« **Autorité** ») souhaite déposer une demande au Tribunal administratif des marchés financiers (le « **TMF** ») afin que ce dernier tienne audience pour déterminer, en vertu de la loi et en fonction de l'intérêt public, s'il y a lieu d'entériner le présent accord et de rendre une ordonnance à l'encontre de Financière Banque Nationale inc. (« **FBN** »);
3. Considérant que FBN a eu une conduite contraire à ses obligations à titre de société inscrite, en procédant au placement de certains des billets à capital non protégé (les « **BCNP** ») de l'émetteur Banque Nationale du Canada (les « **BCNP affectés** ») sans transmettre en temps opportun à ses clients le prospectus requis en vertu de l'article 11 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. v-1.1 (la « **LVM** ») (la « **problématique** »);
4. Considérant que la FBN a l'obligation de mettre en place des mesures de contrôle qui fournissent l'assurance raisonnable que la société et les personnes physiques agissant pour son compte se conforment à la législation en valeurs mobilières et qu'elle gère les risques liés à son activité conformément aux pratiques commerciales prudentes tel que le requiert l'article 11.1 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** »);

2022-005-001

PAGE : 9

**D-1****2**

2

5. Considérant que la problématique relatée au présent accord a été causée par un enjeu informatique ayant eu pour effet que les BCNP affectés n'étaient pas correctement identifiés dans ses systèmes internes, faussant ainsi leur analyse et leur traitement par les systèmes de contrôles et de supervision en place à la FBN;
6. Considérant que la problématique relatée au présent accord a affecté un total de 24 168 transactions d'achat de BCNP impliquant 13 578 comptes de clients de FBN (les « **clients affectés** »), et ce, entre le 12 juin 2018 et le 11 novembre 2019 (la « **période pertinente** »);
7. Considérant que les mesures de contrôle mises en place par la FBN ont failli à permettre que la problématique soit identifiée et corrigée en temps plus opportun, la FBN a contrevenu au paragraphe 11.1 a) du *Règlement 31-103* à cet égard;
8. Considérant que l'émetteur des BCNP affectés détenait un prospectus visé par l'Autorité;
9. Considérant que FBN déclare avoir informé tous les clients affectés et n'avoir reçu, au 30 novembre 2021, aucune plainte en lien avec les manquements décrits au présent accord;
10. Considérant que FBN a volontairement dénoncé la situation décrite au présent accord verbalement en mars 2020 et ensuite par écrit de façon détaillée le 4 septembre 2020 et qu'elle a offert sa pleine collaboration dans le cadre des vérifications subséquentes effectuées par l'Autorité en lien avec la situation décrite au présent accord;
11. Considérant que FBN a manifesté le désir de conclure un accord et que les parties en sont effectivement venues à un accord;
12. L'Autorité recommande au TMF d'entériner l'accord conclu dans l'intérêt public, le tout selon les termes du présent accord, et d'imposer une pénalité administrative à FBN pour des manquements à l'article 29 de la LVM et à l'article 11.1 du *Règlement 31-103*;
13. FBN admet les faits tels que décrits aux sections II et III du présent accord, admet les manquements détaillés à la section IV et consent aux modalités et conclusions énoncées aux sections VI et VII du présent accord;

**II. LES PARTIES**

14. L'Autorité est l'organisme chargé notamment de l'administration de la LVM et de sa réglementation et exerce les fonctions qui y sont prévues, conformément à l'article 7 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1 (la « **LESF** »);

2022-005-001

PAGE : 10

**D-1****3**

3

15. FBN est une personne morale légalement constituée sous la partie 1A de la *Loi sur les compagnies*, RLRQ, c. C-38, agissant aujourd'hui sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, L.R.C. (1985) c. C-44 et ayant son siège social à Montréal;
16. Ses activités économiques déclarées sont « Courtiers boursiers – courtier et négociant en valeurs mobilières » et, aux termes de l'inscription portant le no 507 460 (BDNI 1960), FBN est autorisée à exercer ses activités dans les catégories de courtier en placement, de courtier en dérivés et de planification financière;
17. L'Autorité est l'autorité principale de FBN, bien que cette dernière soit autorisée à agir dans les dix (10) provinces et les trois (3) territoires du Canada;
18. FBN étant dûment inscrite à titre de courtier en placement et de courtier en dérivés, elle est notamment assujettie à la LVM et à ses règlements;

**III. LES FAITS****A. Contexte général et impact de la problématique**

19. Les manquements se résument à un défaut par FBN de remettre en temps opportun le prospectus visé par l'Autorité aux 13 578 clients affectés ayant acquis 24 168 BCNP affectés entre le 12 juin 2018 et le 11 novembre 2019;

**B. L'origine des manquements**

20. Les BCNP affectés ont été créés par l'intermédiaire d'une équipe appelée le Groupe Solutions Structurées (« **GSS** »). Le GSS utilise un système informatique afin d'établir les différentes modalités des BCNP, notamment la nécessité de remettre ou non au client un exemplaire du prospectus visé;
21. Seuls les BCNP affectés, créés par le GSS et placés par la FBN auprès des clients affectés, ont été touchés par le manquement décrit au présent accord;
22. Pour la création d'un billet donné, le GSS en établit les différentes modalités dans le système informatique à l'aide d'un gabarit statique spécifiant certaines caractéristiques de base du billet et en complétant un gabarit dynamique spécifiant les caractéristiques particulières du BCNP;
23. Le gabarit statique contient plusieurs champs, dont un que la FBN utilise pour déterminer si l'envoi d'un prospectus au client est nécessaire;
24. Malgré son appellation, le gabarit statique n'est toutefois pas immuable;

2022-005-001

PAGE : 11

**D-1****4**

4

25. Lorsqu'un placement est effectué par un client de la FBN, les informations du champ afférent à la nécessité de remettre ou non un exemplaire du prospectus visé déclenche une instruction qui est ensuite envoyée par la FBN, sur une base quotidienne, à son fournisseur externe qui s'occupe de la transmission aux investisseurs des prospectus visés et des autres documents requis en vertu de la réglementation;
  26. Les manquements au présent dossier ont été causés par une mise à jour du système informatique utilisé par le GSS qui a eu pour effet imprévu de modifier, dans tous les gabarits statiques de tous les BCNP créés par le GSS, les données afférentes à la nécessité de remettre ou non à l'investisseur le prospectus visé;
  27. Cette modification imprévue s'est répercutée non seulement sur les gabarits statiques des BCNP créés durant la période pertinente, mais également sur ceux des BCNP créés antérieurement à la période pertinente. La modification imprévue n'a toutefois eu aucune conséquence sur les BCNP créés antérieurement à la période pertinente puisque leur période de souscription était terminée;
- C. La remédiation par FBN**
28. FBN ne s'est pas immédiatement rendu compte de la problématique considérant que la valeur du champ du gabarit statique afférent à la nécessité de remettre ou non un exemplaire du prospectus visé, erronément attribuée à la suite de la mise à jour du système informatique, était une valeur possible pour certains des BCNP créés par le GSS, soit ceux s'adressant à des clients bénéficiant d'une dispense de prospectus;
  29. Dans les faits, FBN a constaté la problématique le 8 octobre 2019 lors d'une revue de ses systèmes de conformité et a recodé correctement la valeur des gabarits statiques afférents à la nécessité de remettre ou non un exemplaire du prospectus visé entre le 17 octobre et le 11 novembre 2019;
  30. Par la suite, le 15 janvier 2020, après avoir analysé la problématique et en revoyant l'historique des changements apportés au système permettant au GSS de créer les BCNP, FBN en a décelé la cause réelle;
  31. Entre le 15 janvier et le 7 août 2020, de concert avec son fournisseur externe, FBN a mis en place un processus de remédiation consistant, dans ses grandes lignes, à identifier et à localiser les clients affectés de même qu'à reconstituer les prospectus visés qui n'étaient plus disponibles dans le système de son fournisseur externe – puisque la période de souscription était terminée – et à les faire parvenir aux clients affectés;
  32. En août 2020, FBN a fait parvenir les prospectus, accompagné d'un avis, à l'ensemble des clients affectés qui ont acquis des BCNP affectés et qui auraient dû les recevoir;

2022-005-001

PAGE : 12

**D-1****5**

5

33. Cette remédiation a eu lieu de l'une des deux manières suivantes :
- a. Les prospectus ont été imprimés et postés à l'adresse postale indiquée au dossier du client avec un avis; ou
  - b. Les prospectus ont été rendus disponibles électroniquement aux clients via leur accès en ligne, auquel cas :
    - i. Si une adresse courriel valide était indiquée au dossier du client, un avis leur a été transmis par courriel; ou
    - ii. Si l'adresse courriel indiquée au dossier du client n'était plus valide ou si un avis confirmant l'échec de la transmission du courriel a été reçu par la FBN, l'avis a été imprimé et posté à l'adresse postale indiquée au dossier du client;
34. Depuis ces événements, FBN précise que de nouvelles mesures de contrôle additionnelles ont été mises en place par FBN afin de rehausser celles déjà existantes, incluant mais ne se limitant pas aux BCNP, relativement au champ que FBN utilise pour déterminer la nécessité de remettre ou non un prospectus visé par la problématique, notamment :
- a. Lors de la création de tels produits de fonds de placement, l'équipe des opérations de FBN contre-vérifie la valeur du champ qu'elle utilise pour déterminer la nécessité de remettre ou non un prospectus visé si ce dernier ne correspond pas à la valeur généralement anticipée pour le produit de fonds de placement; et
  - b. Après la création de tels produits de fonds de placement, un rapport quotidien de surveillance du champ que la FBN utilise pour déterminer la nécessité de remettre ou non un prospectus visé est généré afin de permettre aux opérations de FBN d'identifier tout changement à ce champ. Si ce champ a été modifié par l'émetteur, une intervention humaine par les opérations de FBN est requise pour que le changement ne soit effectué qu'après sa revue et son approbation;
35. De plus, un rapport quotidien de surveillance du champ afférent à la nécessité de remettre ou non un prospectus visé est généré pour le GSS et, en cas de changement à ce champ, ce dernier est averti pour s'assurer que le changement est adéquat;
36. Ces mesures sont périodiquement revues par FBN afin de s'assurer de leur efficacité;
37. Au moment des souscriptions initiales et depuis ce temps, les prospectus visés étaient disponibles via SEDAR de même que sur le site Internet du GSS;

2022-005-001

PAGE : 13

**D-1****6**

6

**IV. LES MANQUEMENTS**

38. Compte tenu de ce qui précède, en ne remettant pas les prospectus visés aux 13 578 clients affectés lors de 24 168 transactions de souscription de BCNP affectés pour la période comprise entre le 12 juin 2018 et le 11 novembre 2019, FBN a contrevenu à l'article 29 de la LVM;
39. Par ailleurs, FBN a également contrevenu au paragraphe 11.1 a) du *Règlement 31-103* puisque les mesures de contrôle qu'elle a mises en place ont failli à permettre que la problématique soit identifiée et corrigée en temps plus opportun;

**V. FACTEURS À CONSIDÉRER**

40. Dans l'établissement de la pénalité administrative, FBN demande au TMF de considérer les facteurs suivants, avec lesquels l'Autorité est en accord :
41. L'Autorité n'allègue et n'a trouvé aucune preuve de mauvaise foi ou de malhonnêteté de la part de FBN. La problématique de non-remise des prospectus fut causée par un problème en lien avec le recodage involontaire de certains BCNP lors d'une mise à jour informatique;
42. Au moment des souscriptions initiales et depuis ce temps, les prospectus visés étaient disponibles via SEDAR de même que sur le site Internet du GSS;
43. Bien qu'après la souscription, FBN a remédié à la situation et a fait parvenir aux clients affectés le prospectus visé qui aurait dû leur être remis;
44. Bien qu'il s'agisse d'une situation dont les effets soient similaires à ceux portés à l'attention du TMF dans le dossier 2018-004, FBN a procédé à l'identification des causes exactes de la problématique, a procédé à sa remédiation et a dénoncé promptement à l'Autorité;
45. FBN a répondu de façon complète, détaillée et rapide aux demandes d'information supplémentaires qui lui furent adressées par l'Autorité les 1<sup>er</sup> février 2021 et 17 juin 2021;
46. En elle-même, la problématique n'a causé aucune perte financière aux clients affectés.
47. La FBN ou les personnes physiques agissant pour son compte n'ont retiré aucun avantage financier lié à la problématique;
48. Au 31 août 2021, alors que tous les clients affectés avaient été avisés de la problématique depuis longtemps, FBN n'avait reçu aucune plainte en lien avec celle-ci;

2022-005-001

PAGE : 14

**D-1****7**

7

49. Tel que mentionné précédemment aux paragraphes 34 et 35, FBN a depuis apporté des améliorations à ses systèmes de contrôle et de supervision; et

50. FBN reconnaît le sérieux du manquement et exprime des remords sincères à cet égard.

**VI. MODALITÉS**

51. Considérant le pouvoir de l'Autorité, en vertu de l'article 93 de la LESF de demander au TMF d'imposer une telle pénalité administrative;

52. Considérant le pouvoir du TMF d'imposer une pénalité administrative, en vertu de l'article 273.1 de la LVM, à toute personne ayant fait défaut de respecter une disposition de la Loi ou d'un règlement adopté en vertu de la Loi;

53. Considérant les manquements constatés et détaillés au présent accord, FBN consent aux modalités de règlement décrites ci-dessous et consent à l'ordonnance, laquelle prévoit que :

a. Suivant les articles 93 et 115.3 de la LESF, l'accord sera approuvé par le TMF;

b. FBN consent au paiement d'une pénalité administrative de 500 000 \$ eu égard aux manquements constatés et détaillés au présent accord, et ce, conformément à l'article 273.1 de la LVM;

54. FBN effectuera le paiement afférent à la pénalité administrative dans un délai de trente (30) jours suivant la décision à être rendue par le TMF;

**VII. AUTRES DISPOSITIONS**

55. Les parties reconnaissent que le présent accord est conclu dans l'intérêt public;

56. Le présent accord ne lie que les parties signataires;

57. Dans l'éventualité où le TMF approuverait le présent accord, l'Autorité n'entamera pas ou ne poursuivra pas de procédures à l'encontre de FBN en vertu des lois en valeurs mobilières du Québec sur la base des manquements décrits à la section III du présent accord, sauf dans la mesure où FBN omet de se conformer avec quelque terme du présent accord, auquel cas l'Autorité pourra entamer des procédures à l'encontre de FBN qui pourraient être fondées, entre autres, sur les faits décrits à la section III du présent accord, ainsi qu'en bris de l'accord;

58. FBN reconnaît que si le TMF approuve le présent accord et que FBN omet de se conformer avec quelque terme qui y est prévu, l'Autorité sera en mesure d'entamer quelque procédure nécessaire pour forcer la conformité avec les termes de l'accord;

**D-1****8**

8

**VIII. PROCÉDURE D'APPROBATION DE L'ACCORD**

59. Les parties demanderont l'approbation du présent accord à une audience publique tenue devant le TMF (« l'audience sur l'accord ») à une date qui sera déterminée par le TMF en conformité avec le présent accord et les règles de procédure applicables au TMF;
60. Les parties conviennent que le présent accord contient les faits sur lesquels elles s'entendent et qui seront soumis à l'audience sur l'accord, sauf s'ils conviennent que d'autres faits additionnels devaient être soumis à l'audience sur l'accord; Pour plus de certitude, il est convenu que les faits de la demande seront exactement les mêmes que ceux convenus au présent accord;
61. Advenant le cas où le présent accord était entériné par le TMF :
- a. FBN renonce de façon irrévocable à tout droit à une audition pleine et entière, à une révision judiciaire ou à un appel de la décision à être rendue par le TMF; et
  - b. Les parties conviennent de ne faire aucune déclaration publique incompatible avec les conditions du présent accord ou avec les faits additionnels convenus qui pourraient avoir été soumis à l'audience sur l'accord;
62. Sans égard à l'approbation par le TMF du présent accord, FBN n'utilisera pas, dans aucune procédure, cet accord, sa négociation ou le processus d'approbation du présent accord comme fondement à toute contestation qui pourrait être autrement disponible.

**IX. DIVULGATION DE L'ACCORD**

63. Dans l'éventualité où le TMF n'entérine pas l'accord :
- a. L'existence du présent accord, son contenu et toutes les discussions et négociations entre l'Autorité et FBN avant l'audition sur l'accord sera sans préjudice ne pourront être opposés ni aux droits de l'Autorité ni aux droits de FBN; et
  - b. L'Autorité et FBN auront droit à toutes les procédures, remèdes et contestations disponibles, incluant une procédure pour une audition au mérite des allégations contenues à la demande. Tout tel remède, procédure ou contestation ne sera pas affecté par le présent accord ou par toute discussion ou négociation relative au présent accord;
64. Les parties reconnaissent que le présent accord est confidentiel et de nature privilégiée jusqu'à l'audition sur l'approbation de l'accord, à moins que les parties conviennent différemment par écrit ou que la loi ne l'exige autrement.

2022-005-001

PAGE : 16

**D-1****9**

9

**X. SIGNATURE DE L'ACCORD**

65. Cet accord peut être signé en une ou plusieurs contreparties, qui réunies constituent une entente contraignante;
66. Les signatures obtenues par fax ou par autre moyen technologique ont une valeur équivalente à une signature originale.

**ET LES PARTIES ONT SIGNÉ :**

À Montréal, ce 25 février 2022

---

**Jean-François Fortin**  
Directeur général du contrôle des marchés  
Autorité des marchés financiers

À Montréal, ce 28 février 2022

---

**Martin Gagnon**  
Coprésident et cochef de la direction  
Financière Banque Nationale inc.

## 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 |
|-------------------|---------------|--|---------------------|
| AKPOBI            | KOFFI ABRAHAM | LES PLACEMENTS PFSL DU CANADA LTÉE             | 2022-04-05          |
| BASTARACHE        | MARIE-CLAUDE  | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-15          |
| BASTILLE          | ISABELLE      | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-14          |
| BÉLANGER          | JEAN          | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-11          |
| BELMADANI         | ABDELLATIF    | BLC SERVICES FINANCIERS INC.                   | 2022-04-13          |
| BIHA              | RALPH         | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2022-04-11          |
| BOLDUC            | ALAIN         | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.        | 2022-04-07          |
| BOUTHILLETTE      | ÉRIC          | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.        | 2022-04-11          |
| BRAHIMI           | RYM           | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2022-04-18          |
| CARRIER-PAQUIN    | FANNY         | BMO INVESTISSEMENTS INC.                       | 2022-04-07          |
| CHAN KWAI SIONG   | BRENDA        | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-12          |
| CHOQUETTE         | AUDREY        | PLACEMENTS CIBC INC.                           | 2022-04-08          |
| CÔTÉ              | SARA          | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2022-04-08          |
| DARDENNE BERGERON | EMILIE        | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08          |
| DI LABBIO         | AMANDA        | FONDS D'INVESTISSEMENT HSBC (CANADA) INC.      | 2022-04-18          |
| DONVITO           | GILLIAN       | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.        | 2022-04-18          |
| DOUCET            | MÉLANIE       | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08          |
| DRAPEAU           | VINCENT       | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.          | 2022-04-12          |
| DUBÉ              | AMÉLIE        | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-12          |

| Nom           | Prénom                               | Nom de la firme                                   | Date d'interruption |
|---------------|--------------------------------------|---|---------------------|
| EHOLIE        | CLAUDE<br>ISAAC<br>DESIRE<br>GNAMIEN | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-09          |
| ESBAA         | MOURAD                               | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS<br>INC.          | 2022-04-12          |
| FIENI         | FERDINAND                            | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-14          |
| FOTI          | RITA                                 | TD WATERHOUSE CANADA INC.                         | 2022-03-25          |
| GARANT        | JEAN-<br>SEBASTIEN                   | MFS GESTION DE PLACEMENTS CANADA<br>LIMITEE       | 2022-04-08          |
| GAUDREAU      | MARIE                                | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-18          |
| GAUTHIER      | EMILIE                               | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS<br>INC.          | 2022-04-15          |
| GAUTHIER      | ISABELLE                             | FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.                 | 2022-04-11          |
| GAUVREAU      | VÉRONIQUE                            | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-13          |
| GHARIANI      | DHOUHA                               | BMO INVESTISSEMENTS INC.                          | 2022-04-08          |
| GIACOMETTI    | EDOUARD                              | BMO LIGNE D'ACTION INC.                           | 2022-03-18          |
| GODIN         | MARC                                 | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-18          |
| GOSSELIN      | JONATHAN                             | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-14          |
| GRAVEL        | AUDREY                               | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-14          |
| GRENIER       | GHYSLAIN                             | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-06          |
| HLIUSTOVA     | LEILA                                | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-13          |
| KHOURY        | GEORGES                              | BMO INVESTISSEMENTS INC.                          | 2022-04-15          |
| KONGOLO PATUA | GEORGES                              | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS<br>INC.          | 2022-04-04          |
| LAMBERT       | FÉLIX-<br>ANTOINE                    | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-15          |
| LAVAUD-PIERRE | NIRVA                                | BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS<br>INC.          | 2022-03-30          |
| LEMAY         | ALEXANDRE                            | DESJARDINS CABINET DE SERVICES<br>FINANCIERS INC. | 2022-04-15          |

| Nom                 | Prénom          | Nom de la firme                                | Date d'interruption |
|---------------------|-----------------|--|---------------------|
| LI                  | JINING          | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.        | 2022-04-13          |
| LULIHOSHI           | SOPHIE          | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-15          |
| MARTEL              | SYLVIE          | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-14          |
| PAOLOZZA            | LINDA           | RAYMOND JAMES LTD.                             | 2022-03-11          |
| PAQUETTE            | FRANCINE        | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.        | 2022-04-11          |
| PASCUA-MATTE        | ADELEINE SYLVIA | TD WATERHOUSE CANADA INC.                      | 2022-03-16          |
| PENG                | SHIH-LING       | PLACEMENTS CIBC INC.                           | 2022-04-11          |
| PERREault           | JACOB           | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-15          |
| POULIN              | PIERRE          | SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.        | 2022-04-07          |
| RIOUX               | JONATHAN        | VALEURS MOBILIÈRES TD INC.                     | 2022-03-03          |
| ST-JEAN             | MÉLANIE         | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-14          |
| TCHEUMANI TCHAMALEU | HONORÉE         | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-15          |
| TOUSIGNANT          | SIMON           | DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC. | 2022-04-08          |

#### Conseillers

| Nom      | Prénom         | Nom de la firme                          | Date d'interruption |
|----------|----------------|--|---------------------|
| GARANT   | JEAN-SEBASTIEN | MFS GESTION DE PLACEMENTS CANADA LIMITEE | 2022-04-08          |
| SIRACUSA | GIAN CARLO     | PICTET GESTION D'ACTIFS INC.             | 2022-03-31          |

## 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.

Veuillez-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<br>sans mode<br>d'exercice |
|------------|-----------------------|-------------|------------------------------------|
| 104235     | BOUCHARD, PIERRE      | 1A          | 2022-04-19                         |
| 108857     | DANEAU, JACQUES       | 1A          | 2022-04-18                         |
| 112275     | FISET, NATHALIE       | 3A          | 2022-04-19                         |
| 112551     | FORTIER, MARTIN       | 1A          | 2022-04-19                         |
| 112551     | FORTIER, MARTIN       | 6A          | 2022-04-19                         |
| 113773     | GARNIER, JEAN-GUY     | 1A          | 2022-03-10                         |
| 113773     | GARNIER, JEAN-GUY     | 2A          | 2022-03-10                         |
| 127184     | PLAMONDON, ÉRIC       | 1A          | 2022-04-13                         |
| 128883     | RIOUX, JEAN-CLAUDE    | 1A          | 2022-04-19                         |
| 130939     | SIMARD, GINETTE       | 3A          | 2022-03-24                         |
| 131264     | SPENARD, NICOLE       | 1A          | 2022-04-14                         |
| 131611     | ST-PIERRE, CHANTAL    | 6A          | 2022-04-19                         |
| 139235     | BIEN-AIMÉ, ERNST      | 4A          | 2022-04-14                         |
| 141965     | GAUTHIER, ISABELLE    | 6A          | 2022-04-13                         |
| 148156     | OUELLET, MATHIEU      | 4A          | 2022-04-14                         |
| 154215     | ELLEITHY, HISHAM      | 16A         | 2021-10-21                         |
| 155335     | BONNEAU, JÉRÉMY       | 6A          | 2022-04-19                         |
| 157042     | IADELUCA, ADÈLE       | 4B          | 2022-04-14                         |
| 162185     | TREMBLAY, PIERRE-YVES | 4A          | 2022-04-19                         |
| 163509     | GAGNON, CHANTAL       | 4A          | 2022-04-13                         |
| 163969     | GAUVIN, SOPHIE        | C           | 2021-05-21                         |
| 165399     | GAGNÉ, NANCY          | 4B          | 2022-04-18                         |
| 175552     | ELMAN, LARRY          | 1A          | 2022-04-12                         |
| 182601     | LEMIRE, PATRICIA      | 3A          | 2022-04-15                         |
| 187921     | GUÉNETTE, CAROLINE    | 4B          | 2022-04-14                         |

| Certificat | Nom, Prénom                 | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|-----------------------------|-------------|------------------------------|
| 189993     | VERRET, TOM                 | 3A          | 2022-04-19                   |
| 190834     | GAGNON, ALEXANDRE           | 5B          | 2021-12-29                   |
| 191111     | DUFOUR, MÉLANIE             | 5A          | 2022-04-14                   |
| 197137     | NORMANDIN, YVES             | 16A         | 2022-04-14                   |
| 197338     | JEAN, GINA                  | 3B          | 2022-04-13                   |
| 199508     | RIPAS, ILEANA               | 3C          | 2022-04-14                   |
| 202646     | JOLIN, JESSICA              | 6A          | 2022-04-14                   |
| 203449     | FERRANTE, JEREMIE           | 5B          | 2022-04-13                   |
| 205850     | GUILLEMETTE, NANCY          | 5B          | 2021-12-07                   |
| 206159     | EMOND-LASALLE, JOELLE       | 3B          | 2022-04-19                   |
| 208004     | ROUSSEL, JEAN MARC          | 5A          | 2022-04-19                   |
| 208114     | MARCOTTE, CHANTAL           | 1A          | 2022-04-19                   |
| 208580     | FALARDEAU, CAROLINE         | 3B          | 2022-04-13                   |
| 211334     | ROY, STEPHANIE              | 4A          | 2022-04-15                   |
| 211712     | LEMAITRE, SEBASTIEN         | 4B          | 2022-04-18                   |
| 213089     | DENEULT, LILIANE            | 5A          | 2022-04-19                   |
| 213331     | CARON, ISABELLE             | 4A          | 2022-04-13                   |
| 215084     | LUCAS, ANOUK                | 3B          | 2022-04-19                   |
| 216783     | GIBOULEAU-FORAND, SEBASTIEN | 1A          | 2022-03-03                   |
| 217274     | GUEUGNOT SAVARD, VANESSA    | 2B          | 2022-04-19                   |
| 217274     | GUEUGNOT SAVARD, VANESSA    | 1A          | 2022-04-19                   |
| 220607     | FORTIN, CHLOÉ-AMÉLIE        | 4B          | 2022-04-19                   |
| 224175     | FORTUNE, GINA               | 4A          | 2021-09-20                   |
| 225843     | LAFRANCE, MIREILLE          | 6A          | 2022-04-19                   |
| 226205     | FADDOUL, MOUSSA             | 5A          | 2022-04-19                   |
| 227400     | KARUNATHASAN, VENOTH        | 3A          | 2022-04-19                   |
| 227631     | BILAN, ANDREW DANIEL        | 1B          | 2022-04-18                   |
| 228862     | SAFIEDDINE, FARAH           | 3B          | 2022-04-19                   |
| 228877     | KIEPPRIEN, ALEXANDRA        | 5B          | 2022-01-07                   |
| 230891     | LI, JINING                  | 1A          | 2022-04-18                   |
| 231342     | PEDRO, TATIANA              | 3B          | 2021-06-10                   |
| 231905     | BEAUDOIN, AUDREY            | 4B          | 2022-04-19                   |
| 232301     | SELLORS, WARREN             | 4A          | 2022-04-19                   |

| Certificat | Nom, Prénom              | Disciplines | Date de sans mode d'exercice |
|------------|--------------------------|-------------|------------------------------|
| 232468     | VIALA, HUGO              | 4B          | 2022-04-14                   |
| 235164     | LANDRY, JEAN-MARC R      | 16A         | 2022-04-19                   |
| 241359     | HAMEL, MARTIN            | 5B          | 2022-02-14                   |
| 241399     | BRIDEAU, ZACHARY         | 3B          | 2022-04-19                   |
| 242696     | GIRARD, CHARLOTTE        | 4B          | 2022-04-19                   |
| 242748     | ZITOUNI, SALIM           | 4B          | 2022-04-15                   |
| 243427     | GIGNAC, AUDREY           | 16A         | 2022-04-19                   |
| 243508     | DUPLAN, BENIA            | 3B          | 2022-04-19                   |
| 243579     | CARON FOURNIER, LAURENCE | 1A          | 2022-04-19                   |
| 243778     | LAROUCHE, FRÉDÉRICKE     | 3B          | 2021-09-02                   |
| 243841     | OMABOE, ADEOLA           | 3B          | 2022-04-19                   |
| 244322     | MABROUKI, YOUNES         | 4A          | 2022-04-14                   |
| 244510     | RODRIGUE, JESSY          | 3B          | 2021-11-11                   |
| 245173     | PICHÉ, OLIVIER           | 5C          | 2022-04-14                   |
| 245538     | RANGINENI, RAMYAGAYATRI  | 3B          | 2022-04-18                   |
| 245715     | MAGGIONI, ALEX           | 3B          | 2022-04-14                   |
| 245997     | EL-GEMAYEL, JENNIFER     | 3B          | 2022-03-31                   |
| 246754     | MARONITIS, SOPHIE        | 16A         | 2022-04-13                   |
| 247676     | LEMAY, FRÉDÉRIK          | 1A          | 2022-04-19                   |
| 247767     | RAYTCHEV, MARIO          | 1A          | 2022-04-18                   |
| 248467     | GIGUÈRE, ERIC            | 16A         | 2022-04-18                   |
| 248626     | LALONDE, JULIE           | 16A         | 2022-04-14                   |
| 248873     | KHOUZAR, BAHYA           | 3B          | 2022-04-14                   |
| 249008     | PAQUIN, MARIANNE         | 1A          | 2022-04-18                   |

### 3.5 MODIFICATION AUX REGISTRES DES INSCRITS

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

Aucune information

#### 3.5.2 Les cessations d'activités

Aucune information

#### 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       |
|---|----------|--------|------------|
| CONSEILLERS EN GESTION GLOBALE STATE STREET LTÉE. | BARBIERI | THOMAS | 2022-04-13 |

##### Conseillers

| Nom de la firme                                   | Nom                   | Prénom | Date       |
|---|-----------------------|--------|------------|
| CONSEILLERS EN GESTION GLOBALE STATE STREET LTÉE. | BARBIERI              | THOMAS | 2022-04-13 |
| GESTION FERIQUE                                   | BÉNÉTEAU DE LAPRAIRIE | HÉLÈNE | 2022-04-19 |

##### Gestionnaires

| Nom de la firme                                   | Nom                   | Prénom | Date       |
|---|-----------------------|--------|------------|
| CONSEILLERS EN GESTION GLOBALE STATE STREET LTÉE. | BARBIERI              | THOMAS | 2022-04-13 |
| GESTION FERIQUE                                   | BÉNÉTEAU DE LAPRAIRIE | HÉLÈNE | 2022-04-19 |

### 3.5.4 Les nouvelles inscriptions

#### Cabinets de services financiers

| Inscription | Nom du cabinet   | Nom du dirigeant responsable | Disciplines  | Date d'émission |
|-------------|--|------------------------------|--|-----------------|
| 607364      | EIKEL ALIKO<br>HYPOTHÈQUES INC.                        | EIKEL ALIKO                  | COURTAGE<br>HYPOTHÉCAIRE                                 | 2022-04-14      |
| 607365      | PLANIFICATION<br>FINANCIÈRE ANDRÉANE<br>BUSSIÈRES INC. | ANDRÉANNE<br>BUSSIÈRES       | ASSURANCE DE<br>PERSONNES<br>PLANIFICATION<br>FINANCIÈRE | 2022-04-14      |
| 607367      | 9462-7635 QUÉBEC INC.                                  | WEI LI                       | ASSURANCE DE<br>PERSONNES                                | 2022-04-14      |
| 607368      | ROUSSEAU LEBLANC<br>SÉCURITÉ FINANCIÈRE<br>INC.        | FRANÇOIS<br>ROUSSEAU         | ASSURANCE DE<br>PERSONNES                                | 2022-04-19      |

| Nom de la firme      | Catégorie                             | Nom du chef de conformité | Date de la décision |
|----------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------|
| PRIORI-T CAPITAL INC | COURTIER SUR<br>LE MARCHÉ<br>DISPENSÉ | BENJAMIN SOMERS           | 2022-04-19          |

### 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°: CD00-1459

DATE: 14 avril 2022

---

|             |                              |           |
|-------------|------------------------------|-----------|
| LE COMITÉ : | M <sup>e</sup> Claude Mageau | Président |
|             | M. Denis Croteau, Pl. Fin.   | Membre    |
|             | M. Michel McGee              | Membre    |

---

### SYNDIC DE LA CHAMBRE DE LA SÉCURITÉ FINANCIÈRE

Partie plaignante

c.

**ÉTIENNE JACQUES** (numéro de certificat 215799)

Partie intimée

---

### DÉCISION SUR SANCTION

---

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

**Ordonnance de non-divulgation, de non-publication et de non-diffusion des noms et prénoms des consommateurs concernés par la plainte disciplinaire ainsi que de toute information permettant de les identifier, étant entendu que la présente ordonnance ne s'applique pas à tout échange d'information prévu à la *Loi sur l'encadrement du secteur financier* (RLRQ, c. E-6.1) et à la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* (RLRQ, c. D-9.2).**

CD00-1459

PAGE : 2

[1] Le 22 février 2022, le comité de la Chambre de la sécurité financière (le « comité ») a déclaré M. Étienne Jacques (« M. Jacques ») coupable des deux chefs d'infraction suivants :

1. Dans la province de Québec, vers le 13 février 2019, l'intimé a soumis à l'insu de R.A-D. la proposition d'assurance prêt Universelle numéro [...], contrevenant ainsi à l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* et [à l'article] 35 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*.
2. Dans la province de Québec, le ou vers le 14 mai 2019, l'intimé a contrefait la signature de A.P. sur la proposition d'assurance vie numéro [...], contrevenant ainsi à l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* et [à l'article] 35 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*.

### **APERÇU**

[2] Le comité tient une audition sur sanction le 4 mars 2022, à laquelle l'intimé n'est pas présent, ni représenté, et ce, même si valablement notifié à cet effet, et après avoir été notifié de la décision sur culpabilité<sup>1</sup>.

[3] L'intimé doit être sanctionné pour avoir contrevenu à l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* pour chacun des deux chefs d'infraction, le comité ayant ordonné la suspension conditionnelle des procédures en ce qui concerne l'article 35 du *Code de déontologie de la Chambre de la sécurité financière*.

[4] L'intimé, à deux reprises, a soumis des propositions d'assurance à l'insu des consommateurs en les signant électroniquement.

[5] La procureure du plaignant fait les recommandations sur sanction suivantes :

« 9. Le plaignant fait donc les recommandations suivantes quant aux sanctions devant être imposées :

---

<sup>1</sup> Pièce C-1.

CD00-1459

PAGE : 3

- Chef 1 (transaction à l'insu) :
  - Si le Comité juge que l'infraction relève de la malhonnêteté : **radiation temporaire de 6 mois concurrente à celle du chef 2;**
  - Si le Comité juge que l'infraction relève de la négligence : **radiation temporaire de 1 à 3 mois concurrente à celle du chef 2;**
- Chef 2 (contrefaçon) :
  - Si le Comité juge que l'infraction relève de la malhonnêteté : **radiation temporaire de 6 mois concurrente à celle du chef 1;**
  - Si le Comité juge que l'infraction relève de la négligence : **radiation temporaire de 1 à 3 mois concurrente à celle du chef 1;**
- La publication d'un avis de la décision dans les journaux locaux de la région où l'intimé avait son domicile professionnel ;
- Condamnation aux déboursés inhérents au présent dossier, incluant les frais de publication ; »

### **LES QUESTIONS EN LITIGE**

[6] En tenant compte des circonstances propres au dossier de M. Jacques, quelles sont les sanctions appropriées à rendre par le comité?

### **ANALYSE ET MOTIFS**

[7] La procureure du plaignant explique au comité qu'elle propose des recommandations « *sous les deux angles* », car elle est d'opinion qu'il y a « *faute de preuve à l'appui que l'intimé a commis les infractions avec une intention malveillante* ».

[8] Elle dépose aussi des autorités au soutien de sa position<sup>2</sup>.

---

<sup>2</sup> *Chambre de la sécurité financière c. Caro*, 2021 QCCDCSF 68 (CanLII); *Chambre de la sécurité financière c. Lessard-Dion*, 2017 QCCDCSF 50 (CanLII); *Chambre de la sécurité financière c. May*, 2017 QCCDCSF 91 (CanLII); *Brazeau c. Chambre de la sécurité financière*, 2006 QCCQ 11715 (CanLII); *Chambre de la sécurité financière c. Morin*, 2021 QCCDCSF 21 (CanLII).

CD00-1459

PAGE : 4

[9] L'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* pour lequel M. Jacques a été trouvé coupable et doit être sanctionné se lit comme suit :

« 16. *Un représentant est tenu d'agir avec honnêteté et loyauté dans ses relations avec ses clients.*

*Il doit agir avec compétence et professionnalisme. »*

[10] Par conséquent, cette disposition prévoit pour le représentant deux obligations différentes, soit celle d'agir avec « *honnêteté et loyauté* » et celle d'agir avec « *compétence et professionnalisme* ».

[11] Le comité est d'accord avec la procureure du plaignant que la preuve qui lui a été présentée n'a pas révélé de malveillance de la part de l'intimé, car ce terme nécessite la présence d'une « *intention de nuire* » ou « *vouloir faire du mal* » à quelqu'un<sup>3</sup>.

[12] Cependant, le comité considère qu'une preuve de malhonnêteté lui a été démontrée en l'espèce.

[13] En effet, les faits prouvés au comité démontrent une volonté évidente de soumettre à l'insu des consommateurs les propositions d'assurance concernées en les signant électroniquement sans leur permission, ce qui constitue non pas une négligence démontrant un manque de compétence ou de professionnalisme de sa part, mais bien plutôt un manque d'honnêteté et de loyauté.

[14] Lorsqu'un représentant soumet une proposition d'assurance à l'insu de son client en contrefaisant sa signature, le comité est d'avis qu'à moins d'une preuve de circonstances particulières, un tel geste constitue en soi et à sa face même un

---

<sup>3</sup> Paul ROBERT, *Le Robert Dico en ligne*, « malveillance », en ligne : <https://dictionnaire.lerobert.com/definition/malveillance>.

CD00-1459

PAGE : 5

geste malhonnête au sens du premier alinéa de l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*.

[15] En l'espèce, aucune preuve de circonstances particulières n'a été présentée au comité pouvant démontrer que M. Jacques a contrefait les signatures de ses deux clients par négligence ou manque de professionnalisme.

[16] Par conséquent, le comité doit sanctionner M. Jacques pour ne pas avoir agi avec honnêteté et loyauté en contravention de l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers* et non pas pour ne pas avoir agi avec compétence et professionnalisme.

[17] À l'arrêt *Pigeon c. Daigneault*, la Cour d'appel établit comme règle fondamentale l'individualisation de la sanction, laquelle doit atteindre les objectifs suivants :

- i. La protection du public;
- ii. La dissuasion du professionnel de récidiver;
- iii. L'exemplarité à l'égard des autres membres;
- iv. Le droit du professionnel d'exercer sa profession (ce critère arrivant en dernier lieu)<sup>4</sup>.

[18] En matière de contrefaçon, la jurisprudence est à l'effet qu'une période de radiation est justifiée et que sa durée sera plus ou moins longue, selon que le contrevenant pour son geste avait une intention frauduleuse ou non<sup>5</sup>.

[19] Les tribunaux ont cependant établi que les fourchettes jurisprudentielles de sanction demeurent des guides pour déterminer la sanction appropriée et non pas

---

<sup>4</sup> *Pigeon c. Daigneault*, 2003 CanLII 32934 (QC CA), par. 37 et 43.

<sup>5</sup> *Brazeau c. Chambre de la sécurité financière*, préc., note 2, par. 136-137.

CD00-1459

PAGE : 6

des carcans pour emprisonner le décideur<sup>6</sup>.

[20] Ayant déterminé que M. Jacques doit être sanctionné pour avoir manqué d'honnêteté et de loyauté au sens de l'article 16 de la *Loi sur la distribution de produits et services financiers*, le comité est en accord avec la recommandation faite par la procureure du plaignant pour que soit ordonné à M. Jacques une période de radiation temporaire de six mois pour les deux chefs d'infraction, lesquelles périodes devant être concurrentes entre elles.

[21] Une telle période de radiation temporaire est conforme à la jurisprudence citée<sup>7</sup>.

[22] Au niveau des facteurs objectifs, la gravité des infractions reprochées est très grande.

[23] M. Jacques a commis les deux infractions sur une période de quelques mois; il ne s'agit donc pas d'un cas isolé et ses gestes ont été commis au détriment de deux consommateurs différents.

[24] De plus, la consommatrice R.A.-D. a payé indûment des primes pour un montant de 183 \$ qui ne lui ont pas été remboursées.

[25] Aussi, M. Jacques, pour ces propositions d'assurance indûment souscrites, a bénéficié de commissions auxquelles il n'avait pas droit, dont un solde de 65,95 \$ n'a toujours pas été remboursé à son employeur, Industrielle Alliance.

[26] Au niveau subjectif, le comité considère comme atténuant le fait que M. Jacques n'ait pas d'antécédent disciplinaire, qu'il avait très peu d'expérience

---

<sup>6</sup> *R. c. Lacasse*, 2015 CSC 64 (CanLII), [2015] 3 RCS 1089, par. 57; *Terjanian c. Lafleur*, 2019 QCCA 230 (CanLII), par. 53.

<sup>7</sup> *Chambre de la sécurité financière c. Lessard-Dion*, préc., note 2; *Chambre de la sécurité financière c. May*, préc., note 2.

CD00-1459

PAGE : 7

comme représentant, soit environ deux ans, et qu'il ait été congédié à cause des gestes reprochés.

[27] Cependant, la répétition du geste commis sur une période de quelques mois et le fait qu'il ait donné une version contradictoire et invraisemblable à l'enquêteur du syndic concernant la consommatrice R.A.-D. sont des facteurs aggravants.

[28] De plus, le comité souligne que M. Jacques n'a démontré aucun remords face aux gestes commis et a fait montre d'une indifférence évidente pour le processus disciplinaire en n'y participant aucunement.

[29] Enfin, il n'est plus actif dans l'industrie depuis le 3 octobre 2019, soit depuis son congédiement.

[30] Il semblerait qu'il ne soit pas intéressé d'y revenir si on se fie au contenu de son entrevue avec l'enquêteur, mais il est néanmoins difficile pour le comité de prévoir le risque de récidive de sa part.

[31] Cela étant, le comité considère que la recommandation de la procureure du plaignant qu'une période de radiation temporaire de six mois soit ordonnée à M. Jacques est raisonnable et appropriée.

[32] En effet, en considérant les éléments tant objectifs que subjectifs, atténuants qu'aggravants, le comité est d'avis qu'il s'agit d'une sanction juste et appropriée, respectueuse des principes de protection du public, d'exemplarité et de dissuasion et conforme aux principes jurisprudentiels applicables particulièrement en matière de contrefaçon.

[33] Le comité ordonnera donc la radiation temporaire de l'intimé pour une période de six mois sous les deux chefs d'infraction, à être purgée de façon concurrente.

CD00-1459

PAGE : 8

[34] Cette radiation temporaire sera cependant exécutoire seulement au moment où l'intimé reprendra son droit de pratique, le cas échéant, à la suite de l'émission à son nom d'un certificat de la part de l'Autorité des marchés financiers.

[35] Le comité est aussi d'avis d'ordonner la publication d'un avis de la décision et de condamner l'intimé au paiement des déboursés.

**PAR CES MOTIFS, le comité de discipline statuant sur sanction quant aux deux chefs d'infraction de la plainte disciplinaire :**

**ORDONNE**, sous chacun des deux chefs d'infraction, la radiation temporaire de l'intimé pour une période de six mois, à être purgée de façon concurrente;

**ORDONNE** que cette période de radiation temporaire de six mois ne commence à courir, le cas échéant, qu'au moment où l'intimé reprendra son droit de pratique, à la suite de l'émission à son nom d'un certificat par l'Autorité des marchés financiers ou par toute autre autorité compétente;

**ORDONNE** à la secrétaire du comité de discipline de faire publier aux frais de l'intimé un avis de la présente décision dans un journal circulant dans les lieux où ce dernier a eu son domicile professionnel ou dans tout autre lieu où il a exercé ou pourrait exercer sa profession conformément aux dispositions de l'article 156 (7) du *Code des professions* (RLRQ, c. C-26);

**ORDONNE** à la secrétaire du comité de discipline de ne procéder à cette publication qu'au moment où l'intimé reprendra son droit de pratique et que l'Autorité des marchés financiers ou toute autre autorité compétente émettra un certificat en son nom;

**CONDAMNE** l'intimé au paiement des déboursés conformément aux dispositions de l'article 151 du *Code des professions* (RLRQ, c. C-26);

**PERMET** la notification de la présente décision à l'intimé par moyen technologique conformément à l'article 133 du *Code de procédure civile* (RLRQ, c. C-25), à savoir par courrier électronique.

CD00-1459

PAGE : 9

(S) M<sup>e</sup> Claude Mageau

---

**ME CLAUDE MAGEAU**

Président du comité de discipline

(S) Denis Croteau

---

**M. DENIS CROTEAU, Pl. Fin.**

Membre du comité de discipline

(S) Michel McGee

---

**M. MICHEL MCGEE**

Membre du comité de discipline

M<sup>e</sup> Marie-Christine Bourget  
**TERRIEN COUTURE JOLI-COEUR S.E.N.C.R.L.**  
Avocats de la partie plaignante

**M. Étienne Jacques**  
Partie intimée  
Absent et non représenté

Date d'audience : 4 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

Aucune information.

# 4.

## Indemnisation

---

- 4.1 Avis et communiqués
  - 4.2 Réglementation
  - 4.3 Autres consultations
  - 4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers
  - 4.5 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 la prise d'effet, au 21 avril 2022, d'un nouvel avenant en assurance automobile, soit le F.A.Q. N° 48a – Entreprise de livraison de biens**

#### **(article 71 de la Loi sur les assureurs)**

La *Loi modifiant diverses dispositions législatives principalement dans le secteur financier* (2021, c. 34), qui a été sanctionnée le 8 décembre 2021, a notamment apporté des modifications à la *Loi sur l'assurance automobile*<sup>1</sup> (la « LAA ») et la *Loi sur les assureurs*<sup>2</sup> afin de permettre respectivement :

- À une entreprise dont les activités consistent en la livraison de biens à détenir un contrat d'assurance (en l'occurrence, le « F.P.Q. N°1 – Formulaire des propriétaires ») garantissant l'indemnisation du préjudice matériel causé par les automobiles dont cette entreprise n'est pas la propriétaire, mais qui sont utilisées par ses salariés pour cette livraison (le « contrat d'assurance »);
- À l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») d'assortir de conditions et de restrictions un avenant joint à un tel contrat d'assurance.

Le nouvel avenant *F.A.Q. N° 48a – Entreprise de livraison de biens*, qui prévoit les conditions et restrictions de l'Autorité, devra être joint au contrat d'assurance conclu par une entreprise de livraison de biens.

Rappelons que conformément aux dispositions du quatrième alinéa de l'article 84 LAA, le contrat d'assurance conclu par l'entreprise de livraison de biens intervient en priorité pendant la période de couverture. L'objectif principal des conditions et restrictions de l'Autorité est de permettre aux salariés de l'entreprise de livraison effectuant des activités pour le compte de cette entreprise avec leur véhicule personnel, de bénéficier d'une couverture d'assurance au moins équivalente à celle qu'ils détiennent sur leur police d'assurance personnelle.

Ainsi, l'avenant *F.A.Q. N° 48a – Entreprise de livraison de biens* devra être utilisé par tous les assureurs qui envisagent d'offrir à une telle entreprise une protection d'assurance pour couvrir ce type d'activité.

Le texte de cet avenant est disponible sur le site Web de l'Autorité, au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca), sous la rubrique « Formulaires d'assurance automobile ».

#### **Rappel pour les salariés d'une entreprise de livraison de biens**

La souscription d'un contrat d'assurance par l'entreprise de livraison de biens ne dégage pas chaque salarié de son obligation de détenir un contrat d'assurance de responsabilité, en vertu de l'article 84 de la LAA, en dehors des « périodes » où il effectue des activités de livraison. Le salarié d'une entreprise de livraison doit également informer l'assureur, avec qui il a souscrit sa police d'assurance personnelle, du fait qu'il exerce de telles activités de livraison, et ce, bien que les protections du contrat d'assurance de l'entreprise s'appliquent pendant les périodes de livraison.

---

<sup>1</sup> RLRQ, c. A-25.

<sup>2</sup> RLRQ, c. A-32.1.

Par ailleurs, pour tous les sinistres qui surviennent en dehors de la période où le salarié effectue des activités de livraison, ce dernier devra contacter l'assureur avec qui il a souscrit sa police d'assurance personnelle.

**Renseignements additionnels**

Des renseignements additionnels peuvent être obtenus auprès du Centre d'information de l'Autorité :

Québec : 418.525.0337  
Montréal : 514.395.0337  
Numéro sans frais : 1.877.395.0337  
[www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)

**Le 21 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

Aucune information.

### 6.2.2 Publication

#### DÉCISION N° 2022-PDG-0019

##### **Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale**

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre le *Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale* (le « Règlement »), conformément aux paragraphes 2°, 3°, 9°, 11°, 12° et 29° du premier alinéa de l'article 175 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01 (la « LID »);

Vu le pouvoir de l'Autorité prévu à la LID, de prendre un règlement, 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 les publications pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 12 octobre 2017 [(2017) B.A.M.F., vol. 14, n° 40, section 6.2.1] et le 3 septembre 2020 [(2020) B.A.M.F., vol. 17, n° 35, 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 au quatrième alinéa de l'article 175 de la LID;

Vu les modifications apportées au projet de Règlement à la suite de ces consultations;

Vu la publication pour information au Bulletin le 27 janvier 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 3, section 6.2.2] du texte révisé du projet de Règlement;

Vu l'obligation de soumettre un règlement pris en vertu de l'article 175 de la LID au ministre des Finances (le « Ministre »), qui peut l'approuver avec ou sans modification, conformément au deuxième alinéa de l'article 175 de la LID;

Vu le projet de Règlement présenté par la Direction principale de l'encadrement des activités de marché et des dérivés ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de prendre le Règlement et d'autoriser sa transmission au Ministre pour approbation;

En conséquence :

L'Autorité prend le *Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale*, 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 23 mars 2022.

Louis Morisset  
Président-directeur général

**DÉCISION N° 2022-PDG-0020****Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale**

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») prévu à l'article 96 de la *Loi sur les instruments dérivés*, RLRQ, c. I-14.01 (la « LID »), d'établir des instructions générales qui indiquent comment l'Autorité entend exercer ses pouvoirs discrétionnaires aux fins de l'administration de la LID;

Vu le pouvoir de l'Autorité prévu à la LID, d'établir une instruction générale, 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 les publications pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 12 octobre 2017 [(2017) B.A.M.F., vol. 14, n° 40, section 6.2.1] et le 3 septembre 2020 [(2020) B.A.M.F., vol. 17, n° 35, section 6.2.1] du projet de modification de l'Instruction générale relative au Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale (l'« instruction générale »);

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

Vu la publication pour information au Bulletin le 27 janvier 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 3, section 6.2.2] du texte révisé du projet de modification de l'instruction générale;

Vu la décision n° 2022-PDG-0019 en date du 23 mars 2022, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale* et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément au deuxième alinéa de l'article 175 de la LID;

Vu le projet de modification de l'instruction générale présenté par la Direction principale de l'encadrement des activités de marché et des dérivés 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 à l'Instruction générale relative au Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale, 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 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale prend effet le 1<sup>er</sup> septembre 2022.

Fait le 23 mars 2022.

Louis Morisset  
Président-directeur général

**Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale<sup>i</sup>**

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») publie, en versions française et anglaise, le règlement suivant :

- *Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale.*

Vous trouverez également ci-joint au présent bulletin, le texte révisé, en versions française et anglaise, de la Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale.*

**Avis de publication**

Le règlement a été pris par l'Autorité le 23 mars 2022, a reçu l'approbation ministérielle requise et entrera en vigueur le **1<sup>er</sup> septembre 2022** à l'exception de l'article 7 qui est entré en vigueur le 20 avril 2022.

L'arrêté ministériel approuvant le règlement a été publié dans la *Gazette officielle du Québec*, en date du 20 avril 2022 et est reproduit ci-dessous. L'instruction générale prendra effet le 1<sup>er</sup> septembre 2022.

**Le 21 avril 2022**

---

<sup>i</sup> Diffusion autorisée par Les Publications du Québec

3° il est une société étrangère au sens de la Loi sur les impôts (chapitre I-3) ou de la Loi de l'impôt sur le revenu (L.R.C. 1985, c. 1 (5<sup>e</sup> suppl.));

4° il est un administrateur, un dirigeant ou un fiduciaire de quiconque est visé à l'un des paragraphes 1° à 3° même si ce dernier n'est pas assuré par un tel contrat.

**3.** Un contrat visé à l'un des articles 1 et 2 ne peut avoir une durée de plus d'un an. En cas de renouvellement, l'assuré doit, au moment de celui-ci, remplir les conditions prévues à ces articles, selon le cas.

**4.** Lorsque l'administrateur, le dirigeant ou le fiduciaire visé au paragraphe 3° de l'article 1 ou au paragraphe 4° de l'article 2 exerce également des activités à titre de membre d'un comité de retraite, ces activités doivent faire l'objet d'une couverture prévue à un contrat qui ne déroge pas aux règles prévues à l'article 2500 et aux premier et deuxième alinéas de l'article 2503 du Code civil.

**5.** Lorsque la loi impose un montant minimal à titre de couverture d'assurance de responsabilité civile, celui-ci doit d'abord être affecté au paiement des tiers lésés avant tout autre paiement.

**6.** Le présent règlement entre en vigueur le quinzième jour qui suit la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec*.

77104

## A.M., 2022-07

### Arrêté numéro I-14.01-2022-07 du ministre des Finances en date du 1<sup>er</sup> avril 2022

Loi sur les instruments dérivés  
(chapitre I-14.01)

CONCERNANT le Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale

VU que les paragraphes 2°, 3°, 9°, 11°, 12° et 29° du premier alinéa de l'article 175 de la Loi sur les instruments dérivés (chapitre I-14.01) prévoient que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ces paragraphes;

VU que les quatrième et cinquième alinéas de cet article 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 deuxième et sixième alinéas de cet article prévoient qu'un règlement pris en vertu du premier alinéa de cet article est soumis à l'approbation du ministre des Finances, qui peut l'approuver avec ou sans modification, et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'il indique le règlement;

VU que le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale a été approuvé par l'arrêté ministériel n° 2017-01 du 16 mars 2017 (2017, G.O. 2, 913);

VU qu'il y a lieu de modifier ce règlement;

VU que le projet de Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale a été publié en première consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 14, n° 40 du 12 octobre 2017;

VU que le projet de Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale a été publié en deuxième consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 17, n° 35 du 3 septembre 2020;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale le 23 mars 2022, par la décision n° 2022-PDG-0019;

VU qu'il y a lieu d'approuver ce règlement avec modification;

EN CONSÉQUENCE, le ministre des Finances approuve avec modification le Règlement modifiant le Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 1<sup>er</sup> avril 2022

*Le ministre des Finances,*  
ERIC GIRARD

## RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 94-101 SUR LA COMPENSATION OBLIGATOIRE DES DÉRIVÉS PAR CONTREPARTIE CENTRALE

Loi sur les instruments dérivés  
(chapitre I-14.01, a. 175, al. 1, par. 2<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup>, 9<sup>o</sup>, 11<sup>o</sup>, 12<sup>o</sup> et 29<sup>o</sup>)

1. L'article 1 du Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale (chapitre I-14.01, r. 0.01) est modifié :

1<sup>o</sup> dans le paragraphe 1 :

a) par le remplacement, dans le paragraphe b de la définition de l'expression « contrepartie locale », des mots « cette partie » par les mots « cette contrepartie »;

b) par l'insertion, après la définition de l'expression « dérivé obligatoirement compensable », des suivantes :

« « entité soumise à la réglementation prudentielle » : une personne qui est assujettie aux lois du Canada, d'un territoire du Canada ou d'un territoire étranger où le siège ou l'établissement principal d'une banque étrangère autorisée figurant à l'annexe III de la Loi sur les banques (L.C. 1991, c. 46) est situé, et de toute subdivision politique de ce territoire étranger, ou aux lignes directrices d'une autorité de réglementation du Canada ou d'un territoire du Canada en matière d'exigences minimales de fonds propres, de solidité financière et de gestion des risques;

« « fonds d'investissement » : un fonds d'investissement au sens du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 42); »;

c) par l'insertion, après la définition de l'expression « participant », de la suivante :

« « période de référence » : la période allant du 1<sup>er</sup> septembre d'une année donnée au 31 août de l'année suivante; »;

2<sup>o</sup> par le remplacement du paragraphe 2 par le suivant :

« 2) Dans le présent règlement, une personne est considérée comme une entité du même groupe qu'une autre personne dans les cas suivants :

a) ses états financiers et ceux de l'autre personne sont consolidés dans des états financiers consolidés établis conformément à l'un des référentiels comptables suivants :

i) les IFRS;

ii) les principes comptables généralement reconnus des États-Unis d'Amérique;

b) les conditions suivantes sont réunies :

i) si ses états financiers et ceux d'une autre personne avaient été établis par elle, l'autre personne ou une tierce personne conformément aux normes ou aux principes visés au sous-paragraphe *i* ou *ii* du paragraphe *a*, ils auraient été, au moment pertinent, obligatoirement établis de façon consolidée;

ii) ni elle, ni l'autre personne, ni aucune tierce personne n'a établi ses états financiers conformément aux normes ou aux principes visés au sous-paragraphe *i* ou *ii* du paragraphe *a*;

c) sauf en Colombie-Britannique et au Québec, les deux personnes sont des entités soumises à la réglementation prudentielle et leurs états financiers sont consolidés à cette fin. »;

3<sup>o</sup> par l'abrogation du paragraphe 3.

2. L'article 3 de ce règlement est modifié :

1<sup>o</sup> par l'insertion, avant le paragraphe 1, des suivants :

« 0.1) Malgré le paragraphe 2 de l'article 1, un fonds d'investissement n'est pas une entité du même groupe qu'une autre personne pour l'application des sous-paragraphe *b* et *c* du paragraphe 1.

« 0.2) Malgré le paragraphe 2 de l'article 1, une personne n'est pas une entité du même groupe qu'une autre personne pour l'application des sous-paragraphe *b* et *c* du paragraphe 1 si les conditions suivantes s'appliquent :

a) son objectif principal est l'un des suivants :

i) financer un ou plusieurs portefeuilles d'actifs;

ii) procurer aux investisseurs une exposition à un ensemble particulier de risques;

iii) acquérir des actifs immobiliers ou physiques, ou y investir;

b) si son objectif principal est celui visé au sous-paragraphe *i* ou *ii* du paragraphe *a*, tous ses emprunts, y compris ses obligations envers sa contrepartie à un dérivé, sont garantis uniquement par ses actifs. »;

2<sup>o</sup> dans le paragraphe 1 :

a) par le remplacement du sous-paragraphe *ii* du sous-paragraphe *b* par le suivant :

« *iia* du paragraphe 1 de l'article 7; »;

- b) par le remplacement du sous-paragraphe *c* par le suivant :
- « c) elle remplit les conditions suivantes :
- i) elle est une contrepartie locale dans un territoire du Canada;
- ii) durant la période antérieure de 12 mois, le montant notionnel brut de l'ensemble de ses dérivés en cours à la fin du mois, combiné à celui de chaque entité du même groupe qui est une contrepartie locale dans un territoire du Canada, excède 500 000 000 000 \$, compte non tenu des dérivés visés au sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 7;
- iii) durant les mois de mars, d'avril et de mai précédant la période de référence dans laquelle l'opération a été exécutée, le montant notionnel brut moyen de l'ensemble de ses dérivés en cours à la fin du mois excède 1 000 000 000 \$, compte non tenu des dérivés visés au sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 7. »;
- 3° dans le paragraphe 2, par la suppression, partout où ils se trouvent, de « *b* ou », par le remplacement des mots « à la disposition *ii* du » par le mot « au », et par la suppression des mots « , selon le cas ».
3. L'article 6 de ce règlement est modifié par le remplacement des mots « aux contreparties suivantes » par les mots « à la contrepartie à l'égard d'un dérivé obligatoirement compensable lorsque l'une des contreparties à ce dérivé est l'une des suivantes ».
4. L'article 7 de ce règlement est modifié :
- 1° dans le paragraphe 1 :
- a) par la suppression, dans le texte anglais de ce qui précède le sous-paragraphe *a*, des mots « the application of »;
- b) par la suppression, dans le sous-paragraphe *a*, de « , si leurs états financiers sont consolidés dans les mêmes états financiers consolidés audités établis conformément aux « principes comptables », au sens du Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) »;
- c) par la suppression du sous-paragraphe *b*;
- 2° par la suppression des paragraphes 2 et 3.
5. L'article 8 de ce règlement est modifié :
- 1° par la suppression, dans le texte anglais de ce qui précède le sous-paragraphe *a*, des mots « the application of »;
- 2° par le remplacement du paragraphe *d* par le suivant :
- « *d*

3° par le remplacement, dans le paragraphe *e*, du mot « est » par les mots « a été ».

6. Le chapitre 4 de ce règlement, comprenant l'article 10, est abrogé.
7. L'Annexe A et l'Annexe B de ce règlement sont remplacées par les suivantes :

**« ANNEXE A  
DÉRIVÉS OBLIGATOIREMENT COMPENSABLES  
(paragraphe 1 de l'article 1)**

**Swaps de taux d'intérêt**

| Type                                       | Taux variable de référence | Monnaie de règlement | Échéance             | Type de monnaie de règlement | Optionalité | Type de notionnel       |
|--|----------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|-------------|-------------------------|
| Fixe-<br>variable                          | CDOR                       | CAD                  | 28 jours à<br>30 ans | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant<br>ou variable |
| Fixe-<br>variable                          | LIBOR                      | USD                  | 28 jours à<br>50 ans | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant<br>ou variable |
| Fixe-<br>variable                          | EURIBOR                    | EUR                  | 28 jours à<br>50 ans | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant<br>ou variable |
| Fixe-<br>variable                          | LIBOR                      | GBP                  | 28 jours à<br>50 ans | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant<br>ou variable |
| Variable-<br>variable                      | LIBOR                      | USD                  | 28 jours à<br>50 ans | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant<br>ou variable |
| Variable-<br>variable                      | EURIBOR                    | EUR                  | 28 jours à<br>50 ans | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant<br>ou variable |
| Variable-<br>variable                      | LIBOR                      | GBP                  | 28 jours à<br>50 ans | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant<br>ou variable |
| Swap<br>indexé sur<br>le taux à<br>un jour | CORRA                      | CAD                  | 7 jours à 2<br>ans   | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant                |
| Swap<br>indexé sur<br>le taux à<br>un jour | FedFunds                   | USD                  | 7 jours à 3<br>ans   | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant                |
| Swap<br>indexé sur<br>le taux à<br>un jour | EONIA                      | EUR                  | 7 jours à 3<br>ans   | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant                |
| Swap<br>indexé sur<br>le taux à<br>un jour | SONIA                      | GBP                  | 7 jours à 3<br>ans   | Mono-<br>monnaie             | Non         | Constant                |

**Contrats de garantie de taux**

| Type                        | Taux variable de référence | Monnaie de règlement | Échéance        | Type de monnaie de règlement | Optionalité | Type de notionnel |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------|-----------------|------------------------------|-------------|-------------------|
| Contrat de garantie de taux | LIBOR                      | USD                  | 3 jours à 3 ans | Mono-monnaie                 | Non         | Constant          |
| Contrat de garantie de taux | EURIBOR                    | EUR                  | 3 jours à 3 ans | Mono-monnaie                 | Non         | Constant          |
| Contrat de garantie de taux | LIBOR                      | GBP                  | 3 jours à 3 ans | Mono-monnaie                 | Non         | Constant          |

**« ANNEXE B  
LOIS OU RÈGLEMENTS DE TERRITOIRES ÉTRANGERS  
APPLICABLES RELATIVEMENT À LA CONFORMITÉ DE  
SUBSTITUTION  
(paragraphe 5 de l'article 3)**

| Territoire étranger | Lois ou règlements  |
|---------------------|---|
| Union européenne    | Règlement (UE) N° 648/2012 du Parlement européen et du Conseil du 4 juillet 2012 sur les produits dérivés de gré à gré, les contreparties centrales et les référentiels, modifié par le Règlement (UE) 2019/2099  |
| Royaume-Uni         | <p><i>Financial Services and Markets Act 2000 (Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories) Regulations 2013</i></p> <p><i>The Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories (Amendment, etc., and Transitional Provision) (EU Exit) Regulations 2020</i></p> <p><i>The Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories (Amendment etc., and Transitional Provision) (EU Exit) (No 2) Regulations 2019</i></p> <p><i>The Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories (Amendment, etc., and Transitional Provision) (EU Exit) Regulations 2019</i></p> <p><i>The Central Counterparties (Amendment, etc., and Transitional Provision) (EU Exit) Regulations 2018</i></p> |

|                          |   |
|--------------------------|---|
|                          | <i>The Technical Standards (European Market Infrastructure Regulation) (EU Exit) (No 2) Instrument 2019</i> |
|                          | <i>The Technical Standards (European Market Infrastructure Regulation) (EU Exit) (No 3) Instrument 2019</i> |
| États-Unis<br>d'Amérique | <i>Clearing Requirement and Related Rules, 17 CFR Part 50</i>   |

».

8. L'Annexe 94-101A1 et l'Annexe 94-101A2 de ce règlement sont abrogées.

9. 1<sup>o</sup> Les dispositions du présent règlement entrent en vigueur le 1<sup>er</sup> septembre 2022, à l'exception de l'article 7, qui entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec*.

2<sup>o</sup> En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1 :

*a)* l'article 7 du présent règlement entre en vigueur à la date de dépôt de ce dernier auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 12 avril 2022, mais avant le 1<sup>er</sup> septembre 2022;

*b)* le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 1<sup>er</sup> septembre 2022.

77091

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 94-101 SUR LA COMPENSATION OBLIGATOIRE DES DÉRIVÉS PAR CONTREPARTIE CENTRALE**

1. Le chapitre 1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale* est modifié par l'addition du paragraphe suivant :

**« Paragraphe 2 de l'article 1 – Interprétation de l'expression « entité du même groupe »**

Pour déterminer si deux entités appartiennent au même groupe, on utilise dans le règlement une approche reposant sur le concept de consolidation des états financiers selon les IFRS ou les principes comptables généralement reconnus des États-Unis (les « PCGR américains »). Ainsi, deux entités dont les états financiers sont consolidés ou qui le seraient si des états financiers devaient être établis seraient considérées comme des entités du même groupe en vertu du règlement. Nous nous attendons à ce que les groupes de sociétés qui n'établissent pas d'états financiers conformément aux IFRS ou aux PCGR américains appliquent les critères de consolidation prévus par ces référentiels comptables pour savoir si elles répondent à l'interprétation donnée à l'expression « entité du même groupe ».

2. Le chapitre 2 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :

**« CHAPITRE 2 OBLIGATION DE COMPENSATION PAR CONTREPARTIE CENTRALE**

**« Paragraphes 0.1 et 0.2 de l'article 3 – Exclusion des fonds d'investissement et de certaines entités**

Le fonds d'investissement dont les états financiers sont consolidés avec ceux d'une autre entité ne devrait pas être considéré comme une entité du même groupe de cette dernière pour l'application des sous-paragraphes *b* et *c* du paragraphe 1 de l'article 3. Ainsi, l'exposition du fonds d'investissement à la fin du mois ne devrait pas être prise en compte dans le calcul du montant notionnel brut à la fin du mois conformément à ces sous-paragraphes.

En revanche, le fonds d'investissement est soumis à l'obligation de compensation s'il excède, à lui seul, le seuil du montant notionnel brut pour l'ensemble de ses dérivés en cours à la fin du mois de 500 000 000 000 \$.

De même, certaines entités structurées (communément appelées entités ad hoc) ne devraient pas être considérées comme des entités du même groupe pour l'application des sous-paragraphes *b* et *c* du paragraphe 1 de l'article 3 lorsqu'elles remplissent les conditions prévues au paragraphe 0.2 de cet article. Les entités, notamment celles servant de mécanisme de titrisation de créances sur cartes de crédit ou créées pour garantir les versements d'intérêts et les remboursements de capital en vertu d'un programme d'obligations sécurisées, qui remplissent les conditions prévues à ce paragraphe ne seraient pas des entités du même groupe. Pour remplir la condition prévue au sous-paragraphe *b* de ce paragraphe, toutes les obligations de ces entités doivent être uniquement garanties par leurs actifs. Par ailleurs, les entités créées pour investir dans des actifs immobiliers ou les infrastructures qui remplissent les conditions prévues à la disposition *iii* du sous-paragraphe *a* de ce paragraphe ne seraient pas une entité du même groupe qu'une autre entité, même si leurs états financiers étaient consolidés avec ceux de cette dernière.

**« Paragraphe 1 de l'article 3 – Obligation de soumettre les opérations pour compensation**

L'obligation de soumettre pour compensation un dérivé obligatoirement compensable à une chambre de compensation réglementée ne s'applique qu'au moment de l'exécution de l'opération. S'il est établi qu'un dérivé ou une catégorie de dérivés est

obligatoirement compensable après la date d'exécution de l'opération, nous ne nous attendons pas à ce que la contrepartie locale le soumette pour compensation. Par conséquent, nous ne nous attendons pas à ce qu'une contrepartie locale compense un dérivé obligatoirement compensable conclu par suite de l'exercice, par une contrepartie, d'une swaption conclue avant la date à laquelle l'obligation s'applique à cette contrepartie ou celle à laquelle le dérivé est devenu obligatoirement compensable. Nous ne nous attendons pas non plus à ce qu'une contrepartie locale compense un swap prolongeable conclu avant la date à laquelle l'obligation s'applique à cette contrepartie ou celle à laquelle le dérivé est devenu obligatoirement compensable et prolongé conformément aux modalités du contrat après cette date.

En revanche, si une autre opération est exécutée sur un dérivé ou une catégorie de dérivés, notamment une modification importante d'une opération antérieure (comme il en est question à l'article 1, ci-dessus), après que l'on ait établi qu'il est obligatoirement compensable, le dérivé sera assujéti à l'obligation de compensation par contrepartie centrale.

Lorsqu'un dérivé n'y est pas assujéti, mais qu'il est compensable par l'entremise d'une chambre de compensation réglementée, les contreparties peuvent le soumettre pour compensation en tout temps. Dans le cas d'un swap complexe aux modalités inhabituelles que les chambres de compensation réglementées ne peuvent accepter pour compensation, l'adhésion au règlement n'obligerait pas les participants au marché à structurer ce dérivé d'une façon particulière ou à le démêler afin de compenser la composante qui constitue un dérivé obligatoirement compensable s'il remplit des objectifs commerciaux légitimes. Cependant, s'il n'a pas à être démêlé, nous nous attendons à ce que la composante d'un paquet d'opérations qui constitue un dérivé obligatoirement compensable soit compensée.

Nous avons utilisé l'expression « fait soumettre » pour viser l'obligation d'une contrepartie locale qui n'est pas un participant d'une chambre de compensation réglementée. Pour se conformer au paragraphe 1, la contrepartie locale devrait prendre des dispositions avec un participant pour l'obtention de services de compensation avant de conclure un dérivé obligatoirement compensable.

Une opération sur un dérivé obligatoirement compensable doit être compensée lorsqu'au moins l'une des contreparties est une contrepartie locale et qu'au moins l'un des sous-paragraphes *a*, *b* et *c* s'applique aux 2 contreparties. Par exemple, la contrepartie locale visée par le sous-paragraphe *a*, *b* ou *c* doit compenser un dérivé obligatoirement compensable conclu avec une autre contrepartie locale visée à l'un de ces paragraphes. Elle doit aussi compenser un dérivé obligatoirement compensable conclu avec une contrepartie étrangère visée par le sous-paragraphe *a* ou *b*. Ainsi, la contrepartie locale qui est une entité du même groupe qu'un participant étranger serait assujéti à la compensation obligatoire par contrepartie centrale d'un dérivé obligatoirement compensable conclu avec une contrepartie étrangère qui est une entité du même groupe qu'un autre participant étranger parce qu'il y a une contrepartie locale à l'opération et que les 2 contreparties respectent le critère énoncé au sous-paragraphe *b*.

Conformément au sous-paragraphe *c*, la contrepartie locale dont le montant notionnel brut de l'ensemble de ses dérivés en cours à la fin du mois excédait le seuil de 500 000 000 000 \$ prévu à la disposition *ii* doit compenser tout dérivé obligatoirement compensable conclu avec une autre contrepartie qui respecte le critère énoncé au sous-paragraphe *a*, *b* ou *c*. Pour établir si le seuil de 500 000 000 000 \$ prévu à la disposition *ii* est dépassé, la contrepartie locale doit ajouter au montant notionnel brut de tous ses dérivés en cours celui des entités du même groupe qui sont aussi des contreparties locales. Les fonds d'investissement et les entités structurées consolidées qui remplissent les conditions prévues aux paragraphes 0.1 et 0.2 de l'article 3 ne sont toutefois pas inclus dans le calcul.

La contrepartie locale qui est membre d'un groupe d'entités qui dépasse le seuil de 500 000 000 000 \$, mais qui n'est pas elle-même une contrepartie à des dérivés dont le montant notionnel brut moyen à la fin du mois excède le seuil de 1 000 000 000 \$, calculé conformément à la disposition *iii* du sous-paragraphe *c*, n'est pas tenue de compenser un

dérivé obligatoirement compensable.

La personne qui excède l'exposition notionnelle de 1 000 000 000 \$, calculée conformément aux sous-paragraphes *b* et *c*, doit s'acquitter de son obligation de compensation pendant ce qui est désigné comme la « période de référence » dans le règlement, soit du 1<sup>er</sup> septembre d'une année donnée au 31 août de l'année suivante.

Supposons que la contrepartie locale XYZ avait un montant notionnel brut moyen pour l'ensemble de ses dérivés en cours à la fin du mois de 75 000 000 000 \$ durant les mois de mars, d'avril et de mai 2022, et que le montant notionnel brut pour l'ensemble de ses dérivés à la fin du mois, combiné à celui des entités du même groupe qui sont des contreparties locales, s'établissait à 525 000 000 000 \$ à la fin du mois de novembre 2021. Puisque *i*) le montant notionnel brut combiné à la fin du mois de 525 000 000 000 \$ dépasse le seuil de 500 000 000 000 \$, que *ii*) cela est survenu durant la période antérieure de 12 mois, et que *iii*) le montant notionnel brut moyen à la fin du mois de 75 000 000 000 \$ pour les mois de mars, d'avril et de mai 2022 excède le seuil de 1 000 000 000 \$, la contrepartie XYZ devra se conformer au règlement à l'égard des dérivés obligatoirement compensables conclus pendant la période de référence débutant le 1<sup>er</sup> septembre 2022. Inversement, dans le cas où la contrepartie XYZ n'excède pas, à elle seule, le seuil de 1 000 000 000 \$, elle ne sera pas soumise à l'obligation de compensation même si le montant notionnel brut de l'ensemble de ses dérivés en cours à la fin du mois, combiné à celui de toutes les entités du même groupe, excède le seuil de 500 000 000 000 \$.

Qui plus est, dans cet exemple, même si la contrepartie XYZ est soumise à l'obligation de compensation du 1<sup>er</sup> septembre 2022 au 31 août 2023, mais n'excède plus le seuil de 1 000 000 000 \$ pour les mois de mars, d'avril et de mai 2023, elle n'aura plus à se conformer à l'article 3 durant la période de référence débutant le 1<sup>er</sup> septembre 2023. Elle devra cependant évaluer si cet article s'applique chaque année. Par conséquent, si elle excède à nouveau le seuil de 1 000 000 000 \$ lors d'une année ultérieure, elle deviendra soumise à cette obligation jusqu'à l'année suivante.

Le calcul du montant notionnel brut prévu aux sous-paragraphes *b* et *c* exclut les dérivés conclus avec des entités du même groupe, lesquels seraient dispensés de l'application de l'article 7 s'ils étaient des dérivés obligatoirement compensables.

Par ailleurs, la contrepartie locale établit si elle excède le seuil prévu à la disposition *ii* du sous-paragraphes *c* en ajoutant au sien le montant notionnel brut de l'ensemble des dérivés en cours de toutes les entités du même groupe qu'elle qui sont également des contreparties locales.

La contrepartie locale qui est un participant d'une chambre de compensation réglementée, mais qui n'est pas abonnée aux services de compensation pour la catégorie de dérivés à laquelle appartient le dérivé obligatoirement compensable, serait toujours tenue de le compenser si elle est visée par le sous-paragraphes *c*.

La contrepartie locale assujettie à l'obligation de compensation par contrepartie centrale qui conclut un dérivé obligatoirement compensable doit établir si l'autre contrepartie est aussi assujettie à cette obligation. Pour ce faire, elle peut se fonder sur les déclarations factuelles de l'autre contrepartie, à condition de ne pas avoir de motifs raisonnables de penser qu'elles sont fausses.

Nous ne nous attendons pas à ce que toutes les contreparties d'une contrepartie locale donnent leur statut puisque la plupart ne seraient pas visées par le règlement. La contrepartie locale ne peut cependant pas se fonder sur l'absence de déclaration d'une contrepartie pour éviter l'obligation de compensation. Lorsqu'une contrepartie ne fournit aucune information, la contrepartie locale peut évaluer à l'aide de déclarations factuelles ou de l'information disponible si le dérivé obligatoirement compensable doit être compensé conformément au règlement.

Nous nous attendons à ce que les contreparties visées par le règlement

exercent leur jugement de manière raisonnable lorsqu'elles établissent si une personne s'approche des seuils prévus aux sous-paragraphes *b* et *c* ou les dépasse. Une contrepartie visée par le règlement devrait demander une confirmation de sa contrepartie lorsqu'il est raisonnable de croire qu'elle s'en approche ou les dépasse.

Le statut d'une contrepartie en vertu de ce paragraphe devrait être établi avant la conclusion d'un dérivé obligatoirement compensable. Nous ne nous attendons pas à ce qu'une contrepartie locale compense le dérivé s'il est conclu après la date à laquelle l'obligation de soumettre pour compensation un dérivé obligatoirement compensable lui est applicable, mais avant que l'une des contreparties soit visée par le sous-paragraphe *a*, *b* ou *c*, sauf si le dérivé fait l'objet d'une modification importante après la date à laquelle les deux contreparties sont ainsi visées.

#### « Paragraphe 2 de l'article 3 – Transition de 90 jours

Ce paragraphe prévoit que seules les opérations sur les dérivés obligatoirement compensables exécutées à compter du 90<sup>e</sup> jour suivant la fin du mois au cours duquel la contrepartie locale a excédé la première fois le seuil visé à la disposition *ii* du sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 3 sont assujetties à ce paragraphe 1. Nous ne voulons pas que les opérations exécutées entre le 1<sup>er</sup> et le 90<sup>e</sup> jour d'assujettissement de la contrepartie locale soient reportées après le 90<sup>e</sup> jour.

#### « Paragraphe 3 de l'article 3 – Soumission à une chambre de compensation réglementée

Nous nous attendons à ce qu'une opération assujettie à l'obligation de compensation par contrepartie centrale soit soumise à une chambre de compensation réglementée dès que possible, mais au plus tard à la fin du jour de son exécution ou, si elle est exécutée après la fermeture des bureaux de la chambre de compensation réglementée, le jour ouvrable suivant.

#### « Paragraphe 5 de l'article 3 – Conformité de substitution

Ne peut se prévaloir de la conformité de substitution que la contrepartie locale qui est une entité étrangère du même groupe qu'une contrepartie constituée en vertu des lois du territoire intéressé ou dont le siège ou l'établissement principal est situé dans ce territoire et qui est responsable de la totalité ou de la quasi-totalité des passifs de l'entité du même groupe. La contrepartie locale serait tout de même assujettie au règlement, mais ses dérivés obligatoirement compensables, au sens du règlement, pourraient être compensés auprès d'une chambre de compensation en vertu d'une loi étrangère indiquée à l'Annexe B si la contrepartie est assujettie à cette loi et s'y conforme.

Malgré la possibilité d'opérer compensation en vertu d'une loi étrangère indiquée à l'Annexe B, la contrepartie locale est tout de même tenue de respecter ses autres obligations en vertu du règlement, s'il y a lieu, notamment la période de conservation des dossiers. ».

3. Le chapitre 3 de cette instruction générale est modifié :

1° dans l'article 7 :

*a)* dans le paragraphe 1 :

*i)* par la suppression du troisième alinéa;

*ii)* par le remplacement du septième alinéa par le suivant :

« Le sous-paragraphe *d* renvoie aux modalités du dérivé obligatoirement compensable qui n'est pas compensé. Par exemple, un avis d'exécution serait acceptable. »;

b) par l'abrogation des paragraphes 2 et 3;

2° dans l'article 8 :

a) par l'addition, à la fin du deuxième alinéa, de la phrase suivante :

« Nous nous attendons à ce que chaque dérivé modifié ou de remplacement généré par l'exercice soit conclu uniquement aux fins de réduction du risque opérationnel ou de contrepartie et entre les deux mêmes contreparties que celui conclu à l'origine. »;

b) par le remplacement du cinquième alinéa par le suivant :

« Nous nous attendons à ce que les principales modalités (notamment le taux variable de référence, l'échéance maximale et l'échéance moyenne pondérée) du dérivé obligatoirement compensable qui résulte de l'exercice de compression multilatérale de portefeuille soient identiques à celles des dérivés remplacés, hormis la réduction du nombre ou du montant notionnel des dérivés en cours. ».

4. Les chapitres 4 et 6 de cette instruction générale sont remplacés par ce qui suit :

#### « ANNEXE A – DÉRIVÉS OBLIGATOIREMENT COMPENSABLES

Pour décider si un dérivé ou une catégorie de dérivés sera soumis à la compensation obligatoire par contrepartie centrale, nous tiendrons notamment compte des facteurs suivants :

- le dérivé peut être compensé par une chambre de compensation réglementée;
- le degré de normalisation du dérivé, comme la disponibilité du traitement électronique, l'existence de conventions-cadres, la définition des produits et les confirmations abrégées;
- l'effet de la compensation par contrepartie centrale du dérivé sur l'atténuation du risque systémique, compte tenu de la taille du marché du dérivé et des ressources dont la chambre de compensation réglementée dispose pour le compenser;
- l'éventualité que l'obligation de compenser le dérivé ou la catégorie de dérivés pourrait faire courir un risque excessif aux chambres de compensation réglementées;
- l'encours notionnel des contreparties effectuant des opérations sur le dérivé ou la catégorie de dérivés, la liquidité courante sur le marché pour le dérivé ou la catégorie de dérivés, la concentration des participants actifs sur le marché pour le dérivé ou la catégorie de dérivés et la disponibilité de données fiables et actuelles sur le prix;
- l'existence de tiers fournisseurs de services d'établissement du prix;
- relativement à une chambre de compensation réglementée, l'existence de règles appropriées et de la capacité, de l'expertise et des ressources opérationnelles ainsi que d'une infrastructure de soutien au crédit pour compenser le dérivé à des conditions compatibles avec les modalités importantes et les conventions de négociation selon lesquelles il se négocie;
- la question de savoir si la chambre de compensation réglementée serait en mesure de gérer le risque associé aux dérivés supplémentaires qui pourraient lui être présentés par suite de la décision de les assujettir à l'obligation de compensation obligatoire par contrepartie centrale;

- l'effet sur la concurrence, compte tenu de frais de compensation appropriés, et la question de savoir si la décision d'imposer l'obligation de compensation du dérivé pourrait lui nuire;

- les autres dérivés ou services de compensation de dérivés qui existent dans le même marché;

- l'intérêt public. ».

5. L'Annexe 94-101A1 et l'Annexe 94-101A2 de cette instruction générale sont abrogées.

(2) the insured is a reporting issuer or a subsidiary of such a reporting issuer within the meaning of the Securities Act (chapter V-1.1);

(3) the insured is a foreign business corporation within the meaning of the Taxation Act (chapter I-3) or the Income Tax Act (R.S.C. 1985, c. 1 (5th Suppl.));

(4) the insured is a director, officer or trustee of any entity referred to in any of paragraphs 1 to 3, even one not insured under such a contract.

**3.** The duration of a contract referred to in section 1 or 2 may not be more than 1 year. In the case of renewal, the insured must meet the conditions set out in those sections at the time of renewal, as the case may be.

**4.** When a director, officer or trustee referred to in paragraph 3 of section 1 or paragraph 4 of section 2 also pursues activities as a member of a pension committee, those activities must be covered under a contract that does not depart from the rules set out in article 2500 and the first and second paragraphs of article 2503 of the Civil Code.

**5.** Where a minimum amount of civil liability insurance coverage is specified by law, proceeds must be applied to the payment of injured third persons before any other payment.

**6.** This Regulation comes into force on the fifteenth day following the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec*.

105671

## M.O., 2022-07

### Order number I-14.01-2022-07 of the Minister of Finance dated 1 April 2022

Derivatives Act  
(chapter I-14.01)

CONCERNING the Regulation to amend Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives

WHEREAS subparagraphs 2, 3, 9, 11, 12 and 29 of the first paragraph of section 175 of the Derivatives Act (chapter I-14.01) provide that the *Autorité des marchés financiers* may make regulations concerning the matters referred to in those subparagraphs;

WHEREAS the fourth and fifth paragraphs of that section provide that a draft regulation under that section must be published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers* 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 second and sixth paragraphs of that section provide that a regulation under the first paragraph of that section must be submitted to the Minister of Finance, who may approve it with or without amendment, 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 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives was approved by ministerial order no. 2017-01 dated 16 March 2017 (2017, *G.O.* 2, 633);

WHEREAS there is cause to amend this Regulation;

WHEREAS the draft Regulation to amend Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives was published for a first consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 14, no. 40 of 12 October 2017;

WHEREAS the draft Regulation to amend Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives was published for a second consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 17, no. 35 of 3 September 2020;

WHEREAS the *Autorité des marchés financiers* made, on 23 March 2022, by the decision no. 2022-PDG-0019, Regulation to amend Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation with amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves with amendment the Regulation to amend Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives appended hereto.

April 1, 2022

ERIC GIRARD  
*Minister of Finance*

**REGULATION TO AMEND REGULATION 94-101 RESPECTING MANDATORY  
CENTRAL COUNTERPARTY CLEARING OF DERIVATIVES**

Derivatives Act  
(chapter I-14.01, s. 175, par. 1, subpar. (2), (3), (9), (11), (12) and (29))

1. Section 1 of Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives (chapter I-14.01, r. 0.01) is amended:

(1) in paragraph (1):

(a) by inserting, before the definition of the expression “local counterparty”, the following:

““investment fund” has the meaning ascribed to it in Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42);”;

(b) by inserting, after the definition of the expression “participant”, the following:

““prudentially regulated entity” means a person that is subject to the laws of Canada, a jurisdiction of Canada or a foreign jurisdiction where the head office or principal place of business of an authorized foreign bank named in Schedule III of the Bank Act (S.C. 1991, c. 46) is located, and a political subdivision of that foreign jurisdiction, relating to minimum capital requirements, financial soundness and risk management, or the guidelines of a regulatory authority of Canada or a jurisdiction of Canada relating to minimum capital requirements, financial soundness and risk management;

““reference period” means the period beginning on September 1 in a given year and ending on August 31 of the following year;”;

(2) by replacing paragraph (2) with the following:

“(2) In this Regulation, a person (the first party) is an affiliated entity of another person (the second party) if any of the following apply:

(a) the first party and the second party are consolidated in consolidated financial statements prepared in accordance with one of the following:

(i) IFRS;

(ii) generally accepted accounting principles in the United States of America;

(b) all of the following apply:

(i) the first party and the second party would have been, at the relevant time, required to be consolidated in consolidated financial statements prepared by the first party, the second party or another person, if the consolidated financial statements were prepared in accordance with the principles or standards referred to in subparagraph (a)(i) or (ii);

(ii) neither the first party's nor the second party's financial statements, nor the financial statements of the other person, were prepared in accordance with the principles or standards referred to in subparagraph (a)(i) or (ii);

(c) except in British Columbia and Quebec, the first party and the second party are both prudentially regulated entities and are consolidated for that purpose.”;

(3) by repealing paragraph (3).

2. Section 3 of the Regulation is amended:

(1) by inserting, before paragraph (1), the following:

“(0.1) Despite subsection 1(2), an investment fund is not an affiliated entity of another person for the purposes of paragraphs (1)(b) and (c) of this section.

“(0.2) Despite subsection 1(2), a person is not an affiliated entity of another person for the purposes of paragraphs (1)(b) and (c) of this section if the following apply:

(a) the person has, as its primary purpose, one of the following:

- (i) financing a specific pool or pools of assets;
- (ii) providing investors with exposure to a specific set of risks;
- (iii) acquiring or investing in real estate or other physical assets;

(b) all the indebtedness incurred by the person whose primary purpose is one set out in subparagraph (a)(i) or (ii), including obligations owing to its counterparty to a derivative, are secured solely by the assets of that person.”;

(2) in paragraph (1):

(a) by replacing subparagraph (ii) of subparagraph (b) with the following:

“(ii) had, for the months of March, April and May preceding the reference period in which the transaction was executed, an average month-end gross notional amount under all outstanding derivatives exceeding \$1 000 000 000 excluding derivatives referred to in paragraph 7(1)(a);”;

(b) by replacing subparagraph (c) with the following:

“(c) the counterparty

- (i) is a local counterparty in any jurisdiction of Canada,

(ii) had, during the previous 12-month period, a month-end gross notional amount under all outstanding derivatives, combined with each affiliated entity that is a local counterparty in any jurisdiction of Canada, exceeding \$500 000 000 000 excluding derivatives referred to in paragraph 7(1)(a), and

(iii) had, for the months of March, April and May preceding the reference period in which the transaction was executed, an average month-end gross notional amount under all outstanding derivatives exceeding \$1 000 000 000 excluding derivatives referred to in paragraph 7(1)(a).”;

(3) by deleting, in paragraph (2), “(1)(b) or”, “(b)(ii) or (1)” and the words “, as applicable”.

3. Section 6 of the Regulation is amended by replacing the words “the following counterparties” with the words “a counterparty in respect of a mandatory clearable derivative if any counterparty to the mandatory clearable derivative is any of the following”.

4. Section 7 of the Regulation is amended:

(1) in paragraph (1):

(a) by deleting, in the text preceding subparagraph (a), the words “the application of”;

(b) by deleting, in subparagraph (a), “if each of the counterparty and the affiliated entity are consolidated as part of the same audited consolidated financial statements prepared in accordance with “accounting principles” as defined in Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards (chapter V-1.1, r. 25)”;

(c) by deleting subparagraph (b);

(2) by deleting paragraphs (2) and (3).

5. Section 8 of the Regulation is amended:

(1) by deleting, in the text preceding subparagraph (a), the words “the application of”;

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

“(d) the multilateral portfolio compression exercise involved both counterparties to the mandatory clearable derivative;”;

(3) by replacing, in paragraph (e), the word “is” with the word “was”.

6. Part 4 of the Regulation, including section 10, is repealed.

7. Appendix A and Appendix B of the Regulation are replaced with the following:

**“APPENDIX A  
MANDATORY CLEARABLE DERIVATIVES  
(Subsection 1(1))**

**Interest Rate Swaps**

| Type                 | Floating index | Settlement currency | Maturity            | Settlement currency type | Optionality | Notional type        |
|----------------------|----------------|---------------------|---------------------|--------------------------|-------------|----------------------|
| Fixed-to-float       | CDOR           | CAD                 | 28 days to 30 years | Single currency          | No          | Constant or variable |
| Fixed-to-float       | LIBOR          | USD                 | 28 days to 50 years | Single currency          | No          | Constant or variable |
| Fixed-to-float       | EURIBOR        | EUR                 | 28 days to 50 years | Single currency          | No          | Constant or variable |
| Fixed-to-float       | LIBOR          | GBP                 | 28 days to 50 years | Single currency          | No          | Constant or variable |
| Basis                | LIBOR          | USD                 | 28 days to 50 years | Single currency          | No          | Constant or variable |
| Basis                | EURIBOR        | EUR                 | 28 days to 50 years | Single currency          | No          | Constant or variable |
| Basis                | LIBOR          | GBP                 | 28 days to 50 years | Single currency          | No          | Constant or variable |
| Overnight index swap | CORRA          | CAD                 | 7 days to 2 years   | Single currency          | No          | Constant             |
| Overnight index swap | FedFunds       | USD                 | 7 days to 3 years   | Single currency          | No          | Constant             |
| Overnight index swap | EONIA          | EUR                 | 7 days to 3 years   | Single currency          | No          | Constant             |
| Overnight index swap | SONIA          | GBP                 | 7 days to 3 years   | Single currency          | No          | Constant             |

**Forward Rate Agreements**

| Type                   | Floating index | Settlement currency | Maturity          | Settlement currency type | Optionality | Notional type |
|------------------------|----------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-------------|---------------|
| Forward rate agreement | LIBOR          | USD                 | 3 days to 3 years | Single currency          | No          | Constant      |
| Forward rate agreement | EURIBOR        | EUR                 | 3 days to 3 years | Single currency          | No          | Constant      |
| Forward rate agreement | LIBOR          | GBP                 | 3 days to 3 years | Single currency          | No          | Constant      |

**“APPENDIX B  
LAWS, REGULATIONS OR INSTRUMENTS OF FOREIGN  
JURISDICTIONS APPLICABLE FOR SUBSTITUTED COMPLIANCE  
(Subsection 3(5))**

| Foreign jurisdiction | Laws, regulations or instruments   |
|----------------------|--|
| European Union       | Regulation (EU) No 648/2012 of the European Parliament and of the Council of 4 July 2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories, as amended by Regulation (EU) 2019/2099  |
| United Kingdom       | <p>Financial Services and Markets Act 2000 (Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories) Regulations 2013</p> <p>The Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories (Amendment, etc., and Transitional Provision) (EU Exit) Regulations 2020</p> <p>The Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories (Amendment etc., and Transitional Provision) (EU Exit) (No 2) Regulations 2019</p> <p>The Over the Counter Derivatives, Central Counterparties and Trade Repositories (Amendment, etc., and Transitional Provision) (EU Exit) Regulations 2019</p> <p>The Central Counterparties (Amendment, etc., and Transitional Provision) (EU Exit) Regulations 2018</p> |

|                          |  |
|--------------------------|--|
|                          | The Technical Standards (European Market Infrastructure Regulation) (EU Exit) (No 2) Instrument 2019 |
|                          | The Technical Standards (European Market Infrastructure Regulation) (EU Exit) (No 3) Instrument 2019 |
| United States of America | Clearing Requirement and Related Rules, 17 CFR Part 50   |

”.

8. Form 94-101F1 and Form 94-101F2 of the Regulation are repealed.

9. (1) This Regulation comes into force on 1 September 2022, except section 7, which comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec*.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after:

(a) 12 April 2022, but before 1 September 2022, then Section 7 of this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations; or

(b) 1 September 2022, then this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

105665

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 94-101  
RESPECTING MANDATORY CENTRAL COUNTERPARTY CLEARING OF  
DERIVATIVES**

1. Part 1 of *Policy Statement to Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives* is amended by adding the following paragraph:

**“Subsection 1(2) – Interpretation of “affiliated entity”**

To determine whether two entities are affiliates, the Regulation uses an approach based on the concept of consolidated financial statements under IFRS or U.S. Generally Accepted Accounting Principles (U.S. GAAP). Consequently, two entities whose financial statements are consolidated, or would be consolidated if any financial statements were required, would be considered affiliated entities under the Regulation. We expect corporate groups that do not prepare financial statements in accordance with IFRS or U.S. GAAP to apply the consolidation test under either IFRS or U.S. GAAP to determine whether entities within the corporate group meet the “affiliated entity” interpretation”.

2. Part 2 of the Policy Statement is replaced with the following:

**“PART 2 MANDATORY CENTRAL COUNTERPARTY CLEARING**

**“Subsections 3(0.1) and (0.2) – Exclusion of investment funds and certain entities**

An investment fund whose financial statements are consolidated with those of another entity should not be considered an affiliated entity of the other entity for the application of paragraphs 3(1)(b) and (c). Accordingly, the month-end exposure of an investment fund should not be considered when calculating the month-end gross notional amount in accordance with those paragraphs.

However, an investment fund will be subject to the clearing requirements if it, on its own, exceeds the \$500 000 000 000 month-end gross notional amount for all outstanding derivatives.

Similarly, certain structured entities (commonly known as special purpose entities) should not be considered as affiliates for the purpose of paragraphs 3(1)(b) and (c) if they meet the conditions stated in subsection 3(0.2). An entity, including an entity such as a credit card securitization vehicle or an entity created to guarantee interest and principal payments under a covered bond program, that meets the conditions in subsection 3(0.2) would not be an affiliated entity. All obligations of such entities are required to be exclusively secured by their own assets to meet the condition in paragraph 3(0.2)(b). Also, a vehicle created to invest in real estate or an infrastructure that meets the conditions in subparagraph 3(0.2)(a)(iii) would not be an affiliated entity of another entity even if its financial statements are consolidated with the other entity.

**“Subsection 3(1) – Duty to submit for clearing**

The duty to submit a mandatory clearable derivative for clearing to a regulated clearing agency only applies at the time the transaction is executed. If a derivative or class of derivatives is determined to be a mandatory clearable derivative after the date of execution of a transaction in that derivative or class of derivatives, we would not expect a local counterparty to submit the mandatory clearable derivative for clearing. Therefore, we would not expect a local counterparty to clear a mandatory clearable derivative entered into as a result of a counterparty exercising a swaption that was entered into before the date on which the requirement to submit a mandatory clearable derivative for clearing is applicable to that counterparty or the date on which the derivative became a mandatory clearable derivative. Similarly, we would not expect a local counterparty to clear an extendible swap that was entered into before the date on which the requirement to submit a mandatory clearable derivative for clearing is applicable to that counterparty or the date on which the derivative became a mandatory clearable derivative and extended in

accordance with the terms of the contract after such date.

However, if after a derivative or class of derivatives is determined to be a mandatory clearable derivative, there is another transaction in that same derivative, including a material amendment to a previous transaction (as discussed in subsection I(1) above), that derivative will be subject to the mandatory central counterparty clearing requirement.

Where a derivative is not subject to the mandatory central counterparty clearing requirement but the derivative is clearable through a regulated clearing agency, the counterparties have the option to submit the derivative for clearing at any time. For a complex swap with non-standard terms that regulated clearing agencies cannot accept for clearing, adherence to the Regulation would not require market participants to structure such derivative in a particular manner or disentangle the derivative in order to clear the component which is a mandatory clearable derivative if it serves legitimate business purposes. However, considering that it would not require disentangling, we would expect the component of a packaged transaction that is a mandatory clearable derivative to be cleared.

For a local counterparty that is not a participant of a regulated clearing agency, we have used the phrase “cause to be submitted” to refer to the local counterparty’s obligation. In order to comply with subsection (1), a local counterparty would need to have arrangements in place with a participant for clearing services in advance of entering into a mandatory clearable derivative.

A transaction in a mandatory clearable derivative is required to be cleared when at least one of the counterparties is a local counterparty and one or more of paragraphs (a), (b) or (c) apply to both counterparties. For example, a local counterparty under any of paragraphs (a), (b) or (c) must clear a mandatory clearable derivative entered into with another local counterparty under any of paragraphs (a), (b) or (c). As a further example, a local counterparty under any of paragraphs (a), (b) or (c) must also clear a mandatory clearable derivative with a foreign counterparty under paragraphs (a) or (b). For instance, a local counterparty that is an affiliated entity of a foreign participant would be subject to mandatory central counterparty clearing for a mandatory clearable derivative with a foreign counterparty that is an affiliated entity of another foreign participant considering that there is one local counterparty to the transaction and both counterparties meet the criteria under paragraph (b).

Pursuant to paragraph (c) a local counterparty that had a month-end gross notional amount of outstanding derivatives exceeding the \$500 000 000 000 threshold in subparagraph (c)(ii) must clear a mandatory clearable derivative entered into with another counterparty that meets the criteria under paragraph (a), (b) or (c). In order to determine whether the \$500 000 000 000 threshold in subparagraph (c)(ii) is exceeded, a local counterparty must add the gross notional amount of all outstanding derivatives of its affiliated entities that are also local counterparties, to its own. However, investments funds and consolidated structured entities that meet the criteria under subsections 3(0.1) and (0.2) are not included in the calculation.

Where a local counterparty is a member of a group of affiliated entities that exceeds the \$500 000 000 000 threshold but is not itself a counterparty to derivatives that have an average month-end gross notional amount exceeding the \$1 000 000 000 000 threshold, calculated in accordance with subparagraph (c)(iii), it is not required to clear a mandatory clearable derivative.

A person that exceeds the \$1 000 000 000 notional exposure, calculated according to paragraphs (b) and (c), is required to fulfill the mandatory clearing requirement from September 1 of a given year until August 31 of the next year. This is referred to as the “reference period” in the Regulation.

For example, local counterparty XYZ had an average month-end gross notional amount under all outstanding derivatives of \$75 000 000 000 for the months of March, April and May of 2022. Counterparty XYZ also had, combined with each of its

affiliated entities that are local counterparties, a month-end gross notional amount for all derivatives of \$525 000 000 000 at the end of November 2021. Considering that (i) the aggregated month-end gross notional amount outstanding of \$525 000 000 000 exceeds the \$500 000 000 000 threshold, (ii) it occurred during the previous 12 months, and (iii) the average month-end gross notional amount of \$75 000 000 000 for March, April and May of 2022 exceeds the \$1 000 000 000 threshold, counterparty XYZ will need to comply with the Regulation in respect of mandatory clearable derivatives entered into during the reference period starting September 1, 2022. Conversely, if local counterparty XYZ does not exceed, on its own, the \$1 000 000 000 threshold, it is not subject to clearance even if the aggregated month-end gross notional amount outstanding with all of its affiliated entities exceeds the \$500 000 000 000 threshold.

Furthermore, in the example, even if local counterparty XYZ is subject to mandatory clearing from September 1, 2022 until August 31, 2023, but no longer exceeds the \$1 000 000 000 threshold for the months of March, April and May of 2023, it will no longer be required to comply with section 3 for the next reference period starting September 1, 2023. However, the local counterparty will have to evaluate its application every year. Consequently, if local counterparty XYZ exceeds the \$1 000 000 000 threshold again in a future year, it will become subject to the requirements of the Regulation until the following year.

The calculation of the gross notional amount outstanding under paragraphs (b) and (c) excludes derivatives with affiliated entities, which would be exempted under section 7 if they were mandatory clearable derivatives.

In addition, a local counterparty determines whether it exceeds the threshold in subparagraph (c)(ii) by adding the gross notional amount of all outstanding derivatives of its affiliated entities that are also local counterparties, to its own.

A local counterparty that is a participant at a regulated clearing agency, but does not subscribe to clearing services for the class of derivatives to which the mandatory clearable derivative belongs, would still be required to clear if it is subject to paragraph (c).

A local counterparty subject to mandatory central counterparty clearing that engages in a mandatory clearable derivative is responsible for determining whether the other counterparty is also subject to mandatory central counterparty clearing. To do so, the local counterparty may rely on the factual statements made by the other counterparty, provided that it does not have reasonable grounds to believe that such statements are false.

We would not expect that all the counterparties of a local counterparty provide their status as most counterparties would not be subject to the Regulation. However, a local counterparty cannot rely on the absence of a declaration from a counterparty to avoid the requirement to clear. Instead, when no information is provided by a counterparty, the local counterparty may use factual statements or available information to assess whether the mandatory clearable derivative is required to be cleared in accordance with the Regulation.

We would expect counterparties subject to the Regulation to exercise reasonable judgement in determining whether a person may be near or above the thresholds set out in paragraphs (b) and (c). We would expect a counterparty subject to the Regulation to solicit confirmation from its counterparty where there is reasonable basis to believe that the counterparty may be near or above any of the thresholds.

The status of a counterparty under this subsection should be determined before entering into a mandatory clearable derivative. We would not expect a local counterparty to clear a mandatory clearable derivative entered into after the date on which the requirement to submit a mandatory clearable derivative for clearing is applicable to that counterparty, but before one of the counterparties was captured under one of paragraphs (a), (b) or (c), unless there is a material amendment to the derivative after the date that both counterparties are so captured.

**“Subsection 3(2) – 90-day transition**

This subsection provides that only transactions in mandatory clearable derivatives executed on or after the 90<sup>th</sup> day after the end of the month in which the local counterparty first exceeded the threshold set out in subparagraph 3(1)(c)(ii) are subject to subsection 3(1). We do not intend that transactions executed between the 1<sup>st</sup> day on which the local counterparty became subject to subsection 3(1) and the 90<sup>th</sup> day be back-loaded after the 90<sup>th</sup> day.

**“Subsection 3(3) – Submission to a regulated clearing agency**

We would expect that a transaction subject to mandatory central counterparty clearing be submitted to a regulated clearing agency as soon as practicable, but no later than the end of the day on which the transaction was executed or if the transaction occurs after business hours of the regulated clearing agency, the next business day.

**“Subsection 3(5) – Substituted compliance**

Substituted compliance is only available to a local counterparty that is a foreign affiliated entity of a counterparty organized under the laws of the local jurisdiction or with a head office or principal place of business in the local jurisdiction and that is responsible for all or substantially all the liabilities of the affiliated entity. The local counterparty would still be subject to the Regulation, but its mandatory clearable derivatives, as per the definition under the Regulation, may be cleared at a clearing agency pursuant to a foreign law listed in Appendix B if the counterparty is subject to and compliant with that foreign law.

Despite the ability to clear pursuant to a foreign law listed in Appendix B, the local counterparty is still required to fulfill the other requirements in the Regulation, as applicable. This includes the retention period for the record keeping requirement.”.

**3. Part 3 of the Policy Statement is amended:****(1) in section 7:****(a) in paragraph (1):**

(i) by deleting the third paragraph;

(ii) by replacing the seventh paragraph with the following:

“Paragraph (d) refers to the terms of the mandatory clearable derivative that is not cleared. A trade confirmation, for instance, would be acceptable.”;

(b) by repealing paragraphs (2) and (3);

**(2) in section 8:**

(a) by adding, at the end of the second paragraph, the following sentence:

“We expect each amended derivative or replacement derivative generated by the multilateral portfolio compression exercise to be entered into for the sole purpose of reducing operational or counterparty credit risk and that such derivative(s) is (are) entered into between the same two counterparties as the original derivative(s).”;

(b) by replacing the fifth paragraph with the following:

“We would expect that a mandatory clearable derivative resulting from the multilateral portfolio compression exercise would have the same material terms (including the floating index, the maximum maturity of the derivative and the weighted

average maturity of the derivative) as the derivatives that were replaced with the exception of reducing the number or notional amount of outstanding derivatives.”.

4. Parts 4 and 6 of the Policy Statement are replaced with the following:

**“APPENDIX A – MANDATORY CLEARABLE DERIVATIVES**

In the course of determining whether a derivative or class of derivatives will be subject to mandatory central counterparty clearing, the factors we will consider include the following:

- the derivative is available to be cleared on a regulated clearing agency;
- the level of standardization of the derivative, such as the availability of electronic processing, the existence of master agreements, product definitions and short form confirmations;
- the effect of central clearing of the derivative on the mitigation of systemic risk, taking into account the size of the market for the derivative and the available resources of the regulated clearing agency to clear the derivative;
- whether mandating the derivative or class of derivatives to be cleared would bring undue risk to regulated clearing agencies;
- the outstanding notional amount of the counterparties transacting in the derivative or class of derivatives, the current liquidity in the market for the derivative or class of derivatives, the concentration of participants active in the market for the derivative or class of derivatives, and the availability of reliable and timely pricing data;
- the existence of third-party vendors providing pricing services;
- with regards to a regulated clearing agency, the existence of an appropriate rule framework, and the existence of capacity, operational expertise and resources, and credit support infrastructure to clear the derivative on terms that are consistent with the material terms and trading conventions on which the derivative is traded;
- whether a regulated clearing agency would be able to manage the risk of the additional derivatives that might be submitted due to the mandatory central counterparty clearing requirement determination;
- the effect on competition, taking into account appropriate fees and charges applied to clearing, and whether mandating clearing of the derivative could harm competition;
- alternative derivatives or clearing services co-existing in the same market;
- the public interest.”.

5. Form 94-101F1 and Form 94-101F2 of the Policy Statement are repealed.

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

Aucune information.

## **6.5 INTERDICTIONS**

### **6.5.1 Interdictions d'effectuer une opération sur valeurs**

Aucune information.

### **6.5.2 Révocations d'interdiction**

Aucune information.

## 6.6 PLACEMENTS

### 6.6.1 Visas de prospectus

#### 6.6.1.1 Prospectus provisoires

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

| Nom de l'émetteur   | Date du visa  | Autorité principale <sup>1</sup> |
|---|---------------|----------------------------------|
| Fonds RGP secteurs mondiaux   | 13 avril 2022 | Québec                           |
| Portefeuille Sectorwise Conservateur  |               | - Colombie-Britannique           |
| Portefeuille Sectorwise Équilibré   |               | - Alberta                        |
| Portefeuille Sectorwise Croissance  |               | - Saskatchewan                   |
| Portefeuille GreenWise Conservateur   |               | - Manitoba                       |
| Portefeuille GreenWise Équilibré  |               | - Nouveau-Brunswick              |
| Portefeuille GreenWise Croissance   |               | - Nouvelle-Écosse                |
| Portefeuille RGP Revenu Fixe d'Impact   |               | - Île-du-Prince-Édouard          |
| Corporation de fonds R.E.G.A.R. Gestion Privée inc. : Catégorie RGP secteurs mondiaux |               | - Terre-Neuve et Labrador        |
| BSR Real Estate Investment Trust  | 19 avril 2022 | Ontario                          |
| FNB Horizons Indice des producteurs de cuivre   | 13 avril 2022 | Ontario                          |
| FNB Horizons Indice des services publics canadiens à dividendes élevés                |               |                                  |
| Fonds équilibré durable Franklin Brandywine Global                                    | 18 avril 2022 | Ontario                          |
| Fonds fortifié d'obligations essentielles Picton Mahoney                              | 13 avril 2022 | Ontario                          |
| Fonds Norrep NCM  | 19 avril 2022 | Alberta                          |
| Catégorie mondiale de croissance du revenu NCM  |               |                                  |
| Catégorie Sociétés à petite capitalisation  |               |                                  |

| Nom de l'émetteur | Date du visa | Autorité principale <sup>1</sup> |
|-------------------|--------------|----------------------------------|
| NCM               |              |                                  |

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

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

#### 6.6.1.2 Prospectus définitifs

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

| Nom de l'émetteur                                  | Date du visa  | Autorité principale <sup>1</sup> |
|--|---------------|----------------------------------|
| E3 Metals Corp.                                    | 19 avril 2022 | Alberta                          |
| FNB BetaPro bitcoin<br>FNB BetaPro bitcoin inverse | 13 avril 2022 | Ontario                          |
| FNB bitcoin<br>FNB ether                           | 18 avril 2022 | Ontario                          |
| FNB indiciel fidelity métavers total               | 19 avril 2022 | Ontario                          |
| Fonds de dividendes de base Purpose                | 19 avril 2022 | Ontario                          |
| Fonds tactique d'actions couvert Purpose           |               |                                  |
| Fonds de revenu mensuel Purpose                    |               |                                  |
| Fonds d'obligations de rendement global Purpose    |               |                                  |
| Fonds meilleures idées Purpose                     |               |                                  |
| Fonds de revenu immobilier Purpose                 |               |                                  |
| Fonds canadien d'actions de croissance Purpose     |               |                                  |
| Fonds canadien croissance du revenu Purpose        |               |                                  |
| Fonds de répartition tactique de l'actif Purpose   |               |                                  |

| Nom de l'émetteur   | Date du visa  | Autorité principale <sup>1</sup> |
|---|---------------|----------------------------------|
| Fonds de revenu d'actions de base Purpose   |               |                                  |
| Fonds canadien d'actions privilégiées Purpose   |               |                                  |
| Fonds d'occasions liées à la marijuana Purpose  |               |                                  |
| Fonds de rendement stratégique Purpose  |               |                                  |
| Fonds à revenu multi-actifs Purpose   |               |                                  |
| Fonds mondial d'occasions liées au climat Purpose   |               |                                  |
| Fonds de rendement amélioré Purpose   |               |                                  |
| Fonds mondial de ressources Purpose   |               |                                  |
| Fonds occasions spéciales Purpose   |               |                                  |
| Catégorie d'obligations mondiales Purpose   |               |                                  |
| Fonds de titres innovateurs mondiaux Purpose  |               |                                  |
| iShares Exponential Technologies Index ETF  | 18 avril 2022 | Ontario                          |
| iShares Global Clean Energy Index ETF   |               |                                  |
| iShares Genomics Immunology and Healthcare Index ETF  |               |                                  |
| iShares Cybersecurity and Tech Index ETF  |               |                                  |
| Kiwetino Energy Corp.   | 18 avril 2022 | Alberta                          |
| Portefeuille de revenu d'actions structuré Purpose ( <i>auparavant, le portefeuille de revenu d'actions structuré Purpose</i> ) | 18 avril 2022 | Ontario                          |

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

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

#### 6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

financiers en vertu du deuxième paragraphe de l'article 3.3 du *Règlement 11-102 sur le régime du passeport* :

| Nom de l'émetteur   | Date du visa  | Autorité principale <sup>1</sup> |
|---|---------------|----------------------------------|
| Fonds Fidelity Obligations multisectorielles à rendement tactique | 14 avril 2022 | Ontario                          |
| Fonds valeur d'obligations de sociétés Lysander-Canso             | 13 avril 2022 | Ontario                          |

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

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

#### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

Aucune information.

### 6.6.2 Dispenses de prospectus

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

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

### 6.6.3 Déclarations de placement avec dispense

L'Autorité publie ci-dessous l'information concernant les placements effectués sous le bénéfice des dispenses prévues au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (« Règlement 45-106 ») et au *Règlement 45-513 sur la dispense de prospectus pour placement de titres auprès de porteurs existants* (« Règlement 45-513 »).

Nous rappelons qu'il est de la responsabilité des émetteurs de s'assurer qu'ils bénéficient des dispenses prévues au Règlement 45-106 ou au Règlement 45-513, selon le cas, avant d'effectuer un placement. Les émetteurs doivent aussi s'assurer du respect des délais impartis pour déclarer les placements et fournir une information exacte. Toute contravention aux dispositions législatives et réglementaires pertinentes constitue une infraction.

L'information contenue aux déclarations de placement avec dispense déposées conformément au Règlement 45-106 ou au Règlement 45-513 est publiée ci-dessous tel qu'elle est fournie par les

émetteurs concernés. L'Autorité ne saurait être tenue responsable de quelque lacune ou erreur que ce soit dans ces déclarations.

Depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2015, l'information sur les placements avec dispense est présentée sous un nouveau format.

## SECTION RELATIVE AUX SOCIÉTÉS

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

#### **Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. et Brookfield Asset Management Inc.**

Vu la demande présentée par Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. (« BAMRP ») et Brookfield Asset Management Inc. (« BAM » et, collectivement avec BAMRP, les « émetteurs ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 12 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 le *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*, RLRQ, c. V-1.1, r. 24 (le « Règlement 51-102 »);

Vu la Loi, le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le Règlement 41-101 et les termes définis suivants :

« annexes » : les annexes au rapport annuel sur formulaire américain 20-F de BAMRP pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021 ainsi que toute version modifiée de celles-ci, lesquelles sont intégrées par renvoi dans le prospectus, et les annexes à tout autre document américain de BAMRP préparé conformément à la Loi de 1934, lesquelles seront intégrées par renvoi dans le prospectus;

« dispense permanente » : la dispense de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des annexes;

« prospectus » : le prospectus préalable de base que les émetteurs ont déposé auprès de l'Autorité le 30 juillet 2021, ainsi que toute version modifiée de celui-ci;

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

Vu la demande visant à obtenir la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. Les émetteurs sont des émetteurs assujettis dans tous les territoires du Canada;
2. BAMRP est assujetti à la Loi de 1934 et se conforme à celle-ci;
3. BAMRP est dispensé de certaines obligations d'information continue prévues au Règlement 51-102 pourvu qu'il dépose auprès de l'Autorité tous les documents qu'il doit déposer aux termes de la Loi de 1934;
4. Le dépôt par BAMRP des documents sous la forme exigée en vertu de la Loi de 1934 a pour conséquence d'intégrer les annexes par renvoi dans le prospectus;
5. En vertu de la législation en valeurs mobilières du Québec, les documents contenus aux annexes n'auraient pas eu à être intégrés par renvoi dans le prospectus, n'eût été l'intégration par renvoi dans le prospectus des documents sous la forme exigée en vertu de la Loi de 1934;
6. Tout document intégré par renvoi dans un prospectus fait partie intégrante de celui-ci;
7. Du fait de leur intégration par renvoi dans le prospectus, les annexes doivent être établies en français ou en français et en anglais;
8. Tous les documents pour lesquels une version française est exigée par la législation en valeurs mobilières du Québec seront traduits;

Vu les déclarations faites par les émetteurs.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense permanente.

Fait le 19 avril 2022.

Benoît Gascon  
Directeur principal du financement des sociétés

Décision n°: 2022-FS-0082

### **BSR Real Estate Investment Trust**

Vu la demande présentée par BSR Real Estate Investment Trust (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 14 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 simplifié provisoire que l'émetteur entend déposer le ou vers le 19 avril 2022, ainsi que toute modification de celui-ci (la « dispense demandée ») :

1. les états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021 ainsi que le rapport de gestion annuel correspondant;
2. la notice annuelle pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021;
3. la circulaire de sollicitation de procurations datée du 8 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 simplifié définitif.

Fait le 19 avril 2022.

Patrick Théorêt  
Directeur du financement des sociétés

Décision n°: 2022-FS-0080

### **Corporation de services du Barreau du Québec**

Vu la demande présentée par la Corporation de services du Barreau du Québec (le « déposant ») agissant pour le compte du Fonds de placement Actions du Barreau du Québec, du Fonds de placement Obligations du Barreau du Québec, du Fonds de placement Équilibré du Barreau du Québec, du Fonds de placement Dividendes du Barreau du Québec, du Fonds de placement Mondial du Barreau du Québec et du Fonds de placement Marché Monétaire du Barreau du Québec (collectivement, les « fonds ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 7 avril 2022 (la « demande »).

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

Vu l'article 2.5 du *Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif*, RLRQ, c. V-1.1, r. 38 (le « Règlement 81-101 »);

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 décision pour permettre aux fonds de prolonger les délais pour renouveler le prospectus simplifié et les aperçus du fonds des fonds (les « documents de prospectus courants »), comme si la date de caducité était le 16 juin 2022 (la « dispense souhaitée »);

Vu les déclarations suivantes du déposant :

1. Le déposant est une personne morale constituée en vertu des lois du Québec dont le siège est situé à Montréal, au Québec.
2. Le déposant agit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement des fonds et est inscrit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement au Québec.

3. Les fonds sont tous des organismes de placement collectif établis en tant que fiducies selon les lois du Québec.
4. Les titres des fonds sont offerts au Québec au moyen des documents de prospectus courants datés du 16 avril 2021.
5. Les fonds sont des émetteurs assujettis au sens de la législation.
6. Au meilleur de la connaissance du déposant, ni le déposant ni les fonds ne contreviennent à la législation.
7. La date de caducité des documents de prospectus courants est le 16 avril 2022 (la « date de caducité actuelle »). Par conséquent, en vertu de l'article 2.5(4) du Règlement 81-101, le placement de titres des fonds doit cesser à la date de caducité actuelle sauf si : i) un projet de prospectus simplifié est déposé au moins 30 jours avant la date de caducité actuelle (c'est-à-dire au plus tard le 17 mars 2022); ii) un prospectus simplifié définitif est déposé au plus tard 10 jours après la date de caducité actuelle (c'est-à-dire au plus tard le 26 avril 2022); et iii) un visa pour le prospectus simplifié définitif est obtenu dans les 20 jours suivant la date de caducité actuelle (c'est-à-dire au plus tard le 6 mai 2022).
8. Le 7 mars 2022, le déposant a déposé un projet de prospectus simplifié et des projets d'aperçus du fonds (les « documents de prospectus de 2022 »).
9. Le déposant souhaite prolonger la date de caducité des documents de prospectus courants puisque sa secrétaire, chef de la direction, chef des services financiers et chef de la conformité, qui agissait également à titre de directrice générale et de personne désignée responsable, est présentement absente pour une période indéterminée depuis le 31 mars 2022.
10. Le déposant a récemment nommé une directrice générale par intérim et une personne désignée responsable par intérim ainsi qu'un chef de la conformité par intérim et souhaite reporter la date de caducité actuelle au 16 juin 2022 afin de lui permettre de compléter le processus de renouvellement des documents de prospectus de 2022.
11. Compte tenu de la date de caducité actuelle, un report de la date de caducité actuelle au 16 juin 2022 ne représente pas de désavantage pour les porteurs de titres des fonds.
12. Depuis le 16 avril 2021, les fonds n'ont fait l'objet d'aucun changement important n'ayant pas été divulgué. Par conséquent, les documents de prospectus courants continuent de contenir des renseignements exacts sur les fonds.
13. Compte tenu des obligations d'information du déposant et des fonds, si des changements importants dans les affaires des fonds devaient survenir, les documents de prospectus courants seraient modifiés en conséquence.
14. Les nouveaux investisseurs dans les fonds recevront les plus récents aperçus du fonds portant sur les fonds applicables et les documents de prospectus courants continueront d'être offerts aux investisseurs sur demande.
15. Le déposant affirme que la dispense souhaitée ne portera pas atteinte à la fiabilité et à l'exactitude des renseignements présentés dans les documents de prospectus courants et n'est pas contraire à l'intérêt public.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense souhaitée.

Fait le 14 avril 2022.

Frédéric Belleau  
Directeur principal des fonds d'investissement

Décision n°: 2022-FI-0010

### **Groupement Forestier Rocher Percé inc.**

Vu la demande présentée par Groupement Forestier Rocher Percé inc. (le « GFRP ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 27 septembre 2021 (la « demande »);

Vu les articles 11, 112 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « Loi »);

Vu l'article 6.1 du *Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat*, RLRQ, c. V-1.1, r. 35 (le « Règlement 62-104 »);

Vu le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus*, RLRQ, c. V-1.1, r. 21 et les termes définis suivants :

« actionnaire » : un porteur d'actions de GFRP;

« actions » : les actions de toutes les catégories de GFRP;

« dispense 62-104 » : la dispense en faveur de GFRP des exigences des offres publiques de rachat prévues à la partie 2 du Règlement 62-104 relativement au rachat par GFRP des actions détenues par un actionnaire;

« dispense de prospectus » : la dispense en faveur de GFRP de l'obligation prévue à l'article 11 de la Loi d'établir un prospectus dans le cadre du placement d'actions auprès d'un propriétaire conventionné;

« dispense de prospectus à la revente » : la dispense en faveur d'un actionnaire de l'obligation prévue à l'article 11 de la Loi d'établir un prospectus pour la revente de ses actions auprès d'un propriétaire conventionné de GFRP;

« dispenses demandées » : la dispense de prospectus, la dispense de prospectus à la revente et la dispense 62-104;

« GFQ » : Groupements Forestiers Québec;

« groupement admissible » : un groupement forestier qui respecte les critères d'admissibilité au PAMVFP;

« MFFP » : le Ministère des Forêts, de la Faune et des Parcs;

« PAMVFP » : le programme d'aide à la mise en valeur des forêts privées administré par le MFFP;

« producteur forestier reconnu » : un producteur forestier reconnu en vertu de l'article 130 de la *Loi sur l'aménagement durable du territoire forestier*, RLRQ, c. A-18.1;

« propriétaire conventionné » : un propriétaire forestier reconnu désirent bénéficier des services offerts par GFRP, lequel a signé une convention d'aménagement forestier conforme au modèle reconnu par le MFFP;

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 les dispenses demandées;

Vu les considérations suivantes :

1. GFQ est une personne morale sans but lucratif constituée sous le régime de la partie 3 de la *Loi sur les compagnies* (Québec), RLRQ, c. C-38;
2. GFQ a pour mission de représenter et défendre les intérêts des groupements forestiers du Québec, lesquels choisissent d'y adhérer sur une base strictement volontaire;
3. GFRP est membre de GFQ;
4. GFRP est une société par actions;
5. Les actions ne sont négociées sur aucun marché;
6. GFRP n'est pas émetteur assujéti dans un territoire du Canada et n'a pas l'intention de le devenir;
7. GFRP n'a fait aucune sollicitation ou aucun démarchage auprès du public en général;
8. Seuls les propriétaires conventionnés peuvent souscrire des actions de GFRP;
9. Depuis le 1<sup>er</sup> avril 2014, GFRP doit se conformer au modèle d'affaires imposé par le MFFP afin de bénéficier du PAMVFP;
10. GFRP peut avoir, de temps à autre, à émettre des actions, racheter des actions ou permettre le transfert d'actions afin de se qualifier à titre de groupement admissible, d'accepter un propriétaire conventionné à titre d'actionnaire ou de constater le transfert d'actions déjà émises et en circulation;
11. L'émission, le rachat, ou le transfert d'actions doit se faire dans le cadre du modèle d'affaires reconnu par le MFFP;
12. Toute émission, rachat ou transfert d'actions doit être approuvé par le conseil d'administration de GFRP;
13. Un propriétaire conventionné ne détenant pas d'action de GFRP doit souscrire à au moins une action ou remplir un formulaire de renonciation à cet effet;
14. Les actions assorties d'un droit de vote doivent être détenues selon l'une des formules de répartitions suivantes :
  - a) à plus de 2/3 par des propriétaires conventionnés;
  - b) à plus de 2/3 par des propriétaires conventionnés et par un groupement admissible;
  - c) à plus de la moitié par des propriétaires conventionnés, à la condition que plus de 60 % du conseil d'administration soit composé de propriétaires conventionnés;
15. Le prix des actions ne doit pas être prohibitif, de sorte que tout propriétaire conventionné puisse avoir la capacité financière de souscrire à au moins une action;

16. GFRP doit tenir les votes selon l'une des deux formules suivantes :
  - a) un propriétaire un vote – chaque propriétaire conventionné ayant droit de vote a droit à un vote, sans égard au nombre d'actions qu'il détient;
  - b) une action un vote – chaque action détenue par un propriétaire conventionné assortie d'un droit de vote donne droit à un vote; cette option n'est possible qu'à la condition qu'aucun actionnaire ne détienne plus de 6 % des actions assorties d'un droit de vote au moment du vote;
17. Aucun actionnaire ne peut détenir plus de 6 % du capital-actions de GFRP;
18. Le rachat par GFRP d'actions détenues par un actionnaire constitue une offre publique de rachat en vertu du Règlement 62-104;
19. Le seul intérêt pour un propriétaire conventionné d'acquérir des actions est d'avoir le droit d'assister aux assemblées générales de GFRP et d'y voter, de pouvoir être élu administrateur de GFRP et de bénéficier de dividendes, le cas échéant;
20. GFRP présente à ses membres les états financiers et les résultats de ses travaux dans son rapport annuel;

Vu les déclarations faites par GFRP.

En conséquence, l'Autorité accorde :

- a) la dispense de prospectus et la dispense de prospectus à la revente, à la condition que l'exigence de prospectus s'applique à l'opération visée sur les actions acquises aux termes de la présente décision, sauf si elle est conclue avec un propriétaire conventionné ou GFRP;
- b) la dispense 62-104, à la condition que le rachat d'actions par GFRP s'effectue aux seules fins de se conformer au modèle d'affaires imposé par le MFFP.

Fait le 14 avril 2022.

Benoît Gascon  
Directeur principal du financement des sociétés

Décision n°: 2022-FS-0077

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

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

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

Aucune information.

## **6.8 OFFRES PUBLIQUES**

### **6.8.1 Avis**

Aucune information.

### **6.8.2 Dispenses**

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

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

### **6.8.3 Refus**

Aucune information.

### **6.8.4 Divers**

Aucune information.

## **6.9 INFORMATION SUR LES VALEURS EN CIRCULATION**

### **6.9.1 Actions déposées entre les mains d'un tiers**

Aucune information.

### **6.9.2 Dispenses**

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

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

### **6.9.3 Refus**

Aucune information.

### **6.9.4 Révocations de l'état d'émetteur assujetti**

Aucune information.

### **6.9.5 Divers**

Aucune information.

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

## RAPPORTS TRIMESTRIELS

|   | Date du document |
|---|------------------|
| CNH CAPITAL CANADA WHOLESALE TRUST      | 2021-03-31       |
| CORPORATION MOTEURS TAIGA               | 2021-03-31       |
| COVINGTON FUND II INC.                  | 2021-02-28       |
| FIRAN TECHNOLOGY GROUP CORPORATION      | 2021-03-05       |
| GROUPE SPORTSCENE INC.                  | 2021-02-28       |
| INTELLIPHARMACEUTICS INTERNATIONAL INC. | 2021-02-28       |
| KHIRON LIFE SCIENCES CORP.              | 2020-09-30       |
| MADISON PACIFIC PROPERTIES INC.         | 2021-02-28       |
| MERRILL LYNCH FINANCIAL ASSETS INC.     | 2021-03-31       |
| METRO VANCOUVER PROPERTIES CORP.        | 2021-02-28       |
| NEW KLONDIKE EXPLORATION LTD.           | 2021-02-28       |
| OPSENS INC.                             | 2021-02-28       |
| OROSUR MINING INC.                      | 2021-02-28       |
| OUTCROP SILVER & GOLD CORPORATION       | 2020-11-30       |
| PRAIRIESKY ROYALTY LTD.                 | 2021-03-31       |
| QUINCAILLERIE RICHELIEU LTEE            | 2021-02-28       |
| SHAW COMMUNICATIONS INC.                | 2021-02-28       |
| TETRA BIO-PHARMA INC.                   | 2021-02-28       |
| THERATECHNOLOGIES INC.                  | 2021-02-28       |
| VALENS COMPANY INC. (THE)               | 2021-02-28       |

## ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

|                                       | Date du document |
|---------------------------------------|------------------|
| ANB CANADA INC.                       | 2020-12-31       |
| AT&T INC.                             | 2020-12-31       |
| BARCLAYS BANK PLC                     | 2020-12-31       |
| BIOMIND LABS INC.                     | 2020-12-31       |
| CANADIAN CREDIT CARD TRUST II         | 2020-12-31       |
| CANADIAN SPIRIT RESOURCES INC.        | 2020-12-31       |
| CORPORATION DE SECURITE GARDA WORLD   | 2021-01-31       |
| EARTHRENEW INC.                       | 2020-12-31       |
| ELECTRA BATTERY MATERIALS CORPORATION | 2020-12-31       |
| EQ INC.                               | 2020-12-31       |
| EXPLORATION MINIERE MACDONALD LTEE    | 2020-12-31       |
| FIDUCIE CARTES DE CREDIT EAGLE        | 2020-12-31       |
| IMAFLEX INC.                          | 2020-12-31       |
| MEDICURE INC.                         | 2020-12-31       |
| NEXLIVING COMMUNITIES INC.            | 2020-12-31       |
| NGEX MINERALS LTD.                    | 2020-12-30       |
| NORONT RESOURCES LTD                  | 2020-12-31       |
| NORTHERN SUPERIOR RESOURCES INC.      | 2020-12-31       |

**ÉTATS FINANCIERS ANNUELS**

|                                      | Date du document |
|--------------------------------------|------------------|
| OUTCROP SILVER & GOLD CORPORATION    | 2020-08-31       |
| POPREACH CORPORATION                 | 2020-12-31       |
| QUISITIVE TECHNOLOGY SOLUTIONS, INC. | 2020-12-31       |
| REITMANS (CANADA) LIMITEE            | 2021-01-30       |
| ROCKY MOUNTAIN LIQUOR INC.           | 2020-12-31       |
| RUSORO MINING LTD.                   | 2020-12-31       |
| SMOOTH ROCK VENTURES CORP            | 2020-12-31       |
| STAR ROYALTIES LTD.                  | 2020-12-31       |
| VIRGINIA ENERGY RESOURCES INC.       | 2020-12-31       |
| WESTERN URANIUM & VANADIUM CORP.     | 2020-12-31       |

**RAPPORTS ANNUELS**

|                                       | Date du document |
|---------------------------------------|------------------|
| ANB CANADA INC.                       | 2020-12-31       |
| AT&T INC.                             | 2020-12-31       |
| BARCLAYS BANK PLC                     | 2020-12-31       |
| BIOMIND LABS INC.                     | 2020-12-31       |
| CANADIAN CREDIT CARD TRUST II         | 2020-12-31       |
| CANADIAN SPIRIT RESOURCES INC.        | 2020-12-31       |
| CORPORATION DE SECURITE GARDA WORLD   | 2021-01-31       |
| EARTHRENEW INC.                       | 2020-12-31       |
| ELECTRA BATTERY MATERIALS CORPORATION | 2020-12-31       |
| EQ INC.                               | 2020-12-31       |
| EXPLORATION MINIERE MACDONALD LTEE    | 2020-12-31       |
| FIDUCIE CARTES DE CREDIT EAGLE        | 2020-12-31       |
| IMAFLEX INC.                          | 2020-12-31       |
| MEDICURE INC.                         | 2020-12-31       |
| NEXLIVING COMMUNITIES INC.            | 2020-12-31       |
| NGEX MINERALS LTD.                    | 2020-12-30       |
| NORONT RESOURCES LTD                  | 2020-12-31       |
| NORTHERN SUPERIOR RESOURCES INC.      | 2020-12-31       |
| OUTCROP SILVER & GOLD CORPORATION     | 2020-08-31       |
| POPREACH CORPORATION                  | 2020-12-31       |
| QUISITIVE TECHNOLOGY SOLUTIONS, INC.  | 2020-12-31       |
| REITMANS (CANADA) LIMITEE             | 2021-01-30       |
| ROCKY MOUNTAIN LIQUOR INC.            | 2020-12-31       |
| RUSORO MINING LTD.                    | 2020-12-31       |
| SMOOTH ROCK VENTURES CORP             | 2020-12-31       |
| STAR ROYALTIES LTD.                   | 2020-12-31       |
| VIRGINIA ENERGY RESOURCES INC.        | 2020-12-31       |
| WESTERN URANIUM & VANADIUM CORP.      | 2020-12-31       |

**CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION**

|  | Date du document |
|--|------------------|
| AIMIA INC.                                   |                  |
| ALAMOS GOLD INC.                             |                  |
| BADGER INFRASTRUCTURE SOLUTIONS LTD.         |                  |
| BATTLE NORTH GOLD CORPORATION                |                  |
| BIOMIND LABS INC.                            |                  |
| CARIBBEAN UTILITIES COMPANY, LTD.            |                  |
| CHARTWELL, RESIDENCES POUR RETRAITE          |                  |
| CLARKE INC.                                  |                  |
| CROWN CAPITAL PARTNERS INC.                  |                  |
| DENBURY INC.                                 |                  |
| EXPLORATION AMEX INC.                        |                  |
| FIRST MAJESTIC SILVER CORP.                  |                  |
| FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER CANADIEN NET   |                  |
| GFL ENVIRONMENTAL INC.                       |                  |
| GOEASY LTD.                                  |                  |
| GROUPE SNC-LAVALIN INC.                      |                  |
| INDUSTRIES DOREL INC. (LES)                  |                  |
| KEG ROYALTIES INCOME FUND (THE)              |                  |
| MELCOR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST          |                  |
| MINDBEACON HOLDINGS INC.                     |                  |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |                  |
| NORTHLAND POWER INC.                         |                  |
| ORLA MINING LTD.                             |                  |
| PERPETUAL ENERGY INC.                        |                  |
| RESSOURCES NORTHCORE INC.                    |                  |
| SHERRITT INTERNATIONAL CORPORATION           |                  |
| SLEEP COUNTRY CANADA HOLDINGS INC.           |                  |
| SSR MINING INC.                              |                  |
| STANDARD MERCANTILE ACQUISITION CORP.        |                  |
| SURGE ENERGY INC.                            |                  |
| THERATECHNOLOGIES INC.                       |                  |
| 5N PLUS INC.                                 |                  |

*NOTICE ANNUELLE*

|  | Date du document |
|--|------------------|
| AT&T INC.                                  | 2020-12-31       |
| BARCLAYS BANK PLC                          | 2020-12-31       |
| ELECTRA BATTERY MATERIALS CORPORATION      | 2020-12-31       |
| EQ INC.                                    | 2020-12-31       |
| FIDUCIE CARTES DE CREDIT EAGLE             | 2020-12-31       |
| FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER CANADIEN NET | 2020-12-31       |
| FOREMOST INCOME FUND                       | 2020-12-31       |
| HIGH TIDE INC.                             | 2020-10-31       |
| MEDICURE INC.                              | 2020-12-31       |
| OUTCROP SILVER & GOLD CORPORATION          | 2020-08-31       |
| SLANG WORLDWIDE INC.                       | 2019-12-31       |

*NOTICE ANNUELLE*

Date du  
document

STAR ROYALTIES LTD.

2020-12-31

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

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

|   |   |  |
|---|---|--|
| <b>RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI</b>  | 45 : Contrepartie d'un bien   | <b>AVIS</b>  |
| 1 : Émetteur assujetti ayant acquis ses propres titres  | 46 : Contrepartie de services   | L'information publiée dans cette annexe provient du  |
| 2 : Filiale de l'émetteur assujetti   | 47 : Acquisition ou aliénation par don  | Système électronique de déclaration des initiés (SEDI).  |
| 3 : Porteur de titres qui détient en propriété véritable ou contrôle plus de 10 % des titres d'un émetteur assujetti ( <i>Loi sur les valeurs mobilières</i> du Québec – 10 % d'une catégorie d'actions) comportant le droit de vote ou droit de participer, sans limite, au bénéfice et au partage en cas de liquidation | 48 : Acquisition par héritage ou aliénation par legs                          | Les initiés assujettis doivent déclarer leur emprise ou une modification à leur emprise sur les titres d'un émetteur assujetti dans un délai de <b>cinq jours</b> , sauf dans certains cas précis. |
| 4 : Administrateur d'un émetteur assujetti  | <b>Dérivés émis par l'émetteur</b>  |  |
| 5 : Dirigeant d'un émetteur assujetti   | 50 : Attribution d'options  |  |
| 6 : Administrateur ou dirigeant d'un porteur de titres visé en 3  | 51 : Levée d'options  |  |
| 7 : Administrateur ou dirigeant d'un initié à l'égard de l'émetteur assujetti ou d'une filiale de l'émetteur assujetti, autre que 4, 5 et 6   | 52 : Expiration d'options   |  |
| 8 : Initié présumé – six mois avant de devenir initié   | 53 : Attribution de bons de souscription                                      |  |
| <b>NATURE DE L'OPÉRATION</b>  | 54 : Exercice de bons de souscription   |  |
| <b>Généralités</b>  | 55 : Expiration de bons de souscription                                       |  |
| 00 : Solde d'ouverture – Déclaration initiale format SEDI   | 56 : Attribution de droits de souscription                                    |  |
| 10 : Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché  | 57 : Exercice de droits de souscription                                       |  |
| 11 : Acquisition ou aliénation effectuée privément  | 58 : Expiration de droits de souscription                                     |  |
| 15 : Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus   | 59 : Exercice au comptant   |  |
| 16 : Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus  | <b>Dérivés émis par un tiers</b>  |  |
| 22 : Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, un regroupement ou une acquisition   | 70 : Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers |  |
| 30 : Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat  | 71 : Exercice d'un dérivé émis par un tiers                                   |  |
| 35 : Dividende en actions   | 72 : Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers                            |  |
| 36 : Conversion ou échange  | 73 : Expiration d'un dérivé émis par un tiers                                 |  |
| 37 : Division ou regroupement d'actions   | <b>Divers</b>   |  |
| 38 : Rachat – annulation  | 90 : Changements relatifs à la propriété                                      |  |
| 40 : Vente à découvert  | 97 : Autres   |  |
|   | 99 : Correction d'information   |  |
|   | <b>NATURE DE L'EMPRISE</b>  |  |
|   | D : Propriété directe   |  |
|   | I : Propriété indirecte   |  |
|   | C : Contrôle  |  |
|   | <b>AUTRES MENTIONS</b>  |  |
|   | O : Opération originale   |  |
|   | M : Première modification   |  |
|   | M' : Deuxième modification  |  |
|   | M'' : Troisième modification, etc.  |  |
|   | R : Opération déclarée hors délai (en retard).                                |  |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>                                   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                          |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>1317774 B.C. Ltd.</b>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Penn National Gaming, Inc.<br>1317769 B.C. Ltd. | 3             | PI                     | O                         | 2022-04-19   | I  | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                   | 10               | ON                     |
|   |               |                        | O                         | 2022-04-20   | I  | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                   | 10               | ON                     |
| <b>Advantage Oil &amp; Gas Ltd.</b>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Droits Performance Share Units</i>           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Mah, Andy                                       | 4             | O                      | M                         | 2021-04-09   | D  | 59 - Exercice au comptant  | 234 987          | AB                     |
|   |               |                        |                           | 2021-04-09   | D  | 59 - Exercice au comptant  | (234 987)        | AB                     |
| <b>Aimia Inc.</b>                               |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Mithaq Capital SPC                              | 3             | O                      | O                         | 2022-04-13   | D  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 35 600           | 5.2161 ON              |
|   |               |                        | O                         | 2022-04-14   | D  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 95 800           | 5.1985 ON              |
|   |               |                        | O                         | 2022-04-18   | D  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 35 300           | 5.2626 ON              |
|   |               |                        | O                         | 2022-04-19   | D  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 21 300           | 5.2546 ON              |
| <b>Alamos Gold Inc.</b>                         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class A</i>               |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Barwell, Christine                              | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 379              | 11.0824 ON             |
| Bostwick, Christopher John                      | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 624              | 11.0824 ON             |
| Chavez - Martinez, Mario Luis                   | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 526              | 8.7664USD ON           |
| Elhaj, Khalid                                   | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 304              | 11.0824 ON             |
| Engelstad, Nils Frederik Jonas                  | 5, 8          | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 456              | 11.0824 ON             |
| Fisher, Gregory S.                              | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 304              | 11.0824 ON             |
| Fitzgerald, John Michael                        | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 419              | 11.0824 ON             |
| Guimond, Luc                                    | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 411              | 11.0824 ON             |
| MacPhail, Peter                                 | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 987              | 11.0824 ON             |
| McCluskey, John                                 | 4, 5          | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 1 133            | 11.0800 ON             |
| Parsons, Scott Kyle                             | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 447              | 11.0824 ON             |
| Parsons, Scott Russell Gordon                   | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 318              | 11.0824 ON             |
| PAULSE, ADRIAN                                  | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 361              | 11.0824 ON             |
| Porter, James                                   | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 824              | 11.0824 ON             |
| Thompson, Rebecca                               | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 305              | 11.0824 ON             |
| Webster, Colin                                  | 5             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 321              | 11.0824 ON             |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Murphy, Paul                                    | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 226              | ON                     |
| Prichard, John Robert Stobo                     | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 426              | ON                     |
| <b>Alaris Equity Partners Income Trust</b>      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>                         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| McIntyre, Matthew                               | 5             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (1 400)          | 19.7500 AB             |
| <b>Algernon Pharmaceuticals Inc.</b>            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Attariwala, Rajpaul                             | 4             | O                      | O                         | 2022-04-12   | D  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 900              | 6.2300 BC              |
| Bloomfield, Harry J.F.                          | 4             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Eldee Foundation                                | PI            | O                      | O                         | 2022-04-11   | I  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 400              | 6.0500 BC              |
|   |               |                        | O                         | 2022-04-12   | I  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 600              | 605.0000 BC            |
|   |               |                        | M                         | 2022-04-12   | I  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 600              | 6.0500 BC              |
| Williams, Mark                                  | 4             | O                      | O                         | 2022-04-11   | D  | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 200              | 6.1000 BC              |
| <b>Algonquin Power &amp; Utilities Corp.</b>    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>                     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ball, Christopher James                         | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 975              | 19.8747 ON             |
| Barnes, Melissa Stapleton                       | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 516              | 19.8747 ON             |
| Goldberg, Daniel S.                             | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 1                | 19.8747 ON             |
| Huskilson, Christopher                          | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 175              | 19.8747 ON             |
| Laney, Randy David                              | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 427              | 19.8747 ON             |
| Moore, Kenneth                                  | 4             | O                      | O                         | 2022-04-14   | D  | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 2 554            | 19.8747 ON             |

| Émetteur                             | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération   | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>                         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Initié</i>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Porteur inscrit</i>               |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Saidi, Masheed Hegi                  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 640  | 19.8747          | ON                     |
| Samil, Dilek                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 652  | 19.8747          | ON                     |
| <i>Performance Share Units</i>       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Banskota, Arun                       | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 866  | 19.8748          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 984  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 1 441  | 19.8747          | ON                     |
| Bremner, Helen Veronica              | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 253  | 19.8747          | ON                     |
| Johnston, Anthony Hunter             | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 253  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 218  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 320  | 19.8747          | ON                     |
| Kacprzak, Arthur                     | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 81   | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 130  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 320  | 19.8747          | ON                     |
| Norman, Jeffery Todd                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 253  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 219  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 321  | 19.8747          | ON                     |
| Olsen, Kirsten                       | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 92   | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 80   | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 114  | 19.8747          | ON                     |
| Paravalos, Mary Ellen                | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 118  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 101  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 133  | 19.8747          | ON                     |
| Penny, Colin Michael                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 35   | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 30   | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 116  | 19.8747          | ON                     |
| Tindale, Jennifer Sara               | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 230  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition | 199  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 298  | 19.8747          | ON                     |
| <i>Restricted Share Units</i>        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Banskota, Arun                       | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 590  | 19.8747          | ON                     |
| Bremner, Helen Veronica              | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 174  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 174  | 19.8747          | ON                     |
| Johnston, Anthony Hunter             | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 5  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 98   | 19.8747          | ON                     |
| Kacprzak, Arthur                     | 5             | O                      | 2020-09-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI                                     |  |                  | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription   | 15 156   | 19.3577          | ON                     |
| Norman, Jeffery Todd                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 159  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 87   | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 206  | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription   | 18 291   | 19.3577          | ON                     |
| Olsen, Kirsten                       | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 32   | 19.8747          | ON                     |
| Penny, Colin Michael                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 41   | 19.8747          | ON                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 41   | 19.8747          | ON                     |
| Tindale, Jennifer Sara               | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 88   | 19.8747          | ON                     |
| <b>AltaGas Ltd.</b>                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Droits Performance Units (PU)</i> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bishop, Aaron                        | 7             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 190  |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 10 247   |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 59 - Exercice au comptant  | (20 494)   | 28.2400          | AB                     |
| <i>Droits Restricted Units (RU)</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bishop, Aaron                        | 7             | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat                              | 19   |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 59 - Exercice au comptant  | (2 048)  | 28.2400          | AB                     |
| <b>Altius Minerals Corporation</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur                                      | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>                                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Initié</i>                                 |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Porteur inscrit</i>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Fairfax Financial Holdings Limited            | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Allied World Assurance Company, Ltd.          | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 867 100  | 15.0000          | NF                     |
| Allied World Insurance Company                | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 667 000  | 15.0000          | NF                     |
| Allied World Specialty Insurance Company      | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 466 900  | 15.0000          | NF                     |
| Brit Reinsurance (Bermuda) Limited            | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 667 000  | 15.0000          | NF                     |
| Northbridge General Insurance Corporation     | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 1 667 500  | 15.0000          | NF                     |
| Odyssey Reinsurance Company (Canada Branch)   | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 800 400  | 15.0000          | NF                     |
| The North River Insurance Company             | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 667 000  | 15.0000          | NF                     |
| Trustees of Newline Syndicate 1218            | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 400 200  | 15.0000          | NF                     |
| Zenith Insurance Company                      | PI            | O                      | 2017-04-26                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | NF                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 466 900  | 15.0000          | NF                     |
| <i>Actions privilégiées</i>                   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Fairfax Financial Holdings Limited            | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Allied World Assurance Company Ltd. (Bermuda) | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (1 300 000)  |                  | NF                     |
| Allied World Insurance Company                | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (1 000 000)  |                  | NF                     |
| Allied World Specialty Insurance Company      | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (700 000)  |                  | NF                     |
| Brit Insurance (Gibraltar) PCC Limited        | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (1 000 000)  |                  | NF                     |
| Newline Corporate Name Limited                | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (600 000)  |                  | NF                     |
| Northbridge General Insurance Corporation     | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (2 500 000)  |                  | NF                     |
| Odyssey Reinsurance Company                   | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (1 200 000)  |                  | NF                     |
| The North River Insurance Company             | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (1 000 000)  |                  | NF                     |
| Zenith Insurance Company                      | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (700 000)  |                  | NF                     |
| <i>Bons de souscription</i>                   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Fairfax Financial Holdings Limited            | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Allied World Assurance Company, Ltd.          | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (867 100)  | 15.0000          | NF                     |
| Allied World Insurance Company                | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (667 000)  | 15.0000          | NF                     |
| Allied World Specialty Insurance Company      | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (466 900)  | 15.0000          | NF                     |
| Brit Reinsurance (Bermuda) Limited            | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (667 000)  | 15.0000          | NF                     |
| Northbridge General Insurance Corporation     | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (1 667 500)  | 15.0000          | NF                     |
| Odyssey Reinsurance Company (Canada Branch)   | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (800 400)  | 15.0000          | NF                     |
| The North River Insurance Company             | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (667 000)  | 15.0000          | NF                     |
| Trustees of Newline Syndicate 1218            | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (400 200)  | 15.0000          | NF                     |
| Zenith Insurance Company                      | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (466 900)  | 15.0000          | NF                     |
| <b>Altus Group Limited</b>                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>                   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Brown, Angela Louise                          | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 820  | 50.3100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 66   | 50.3100          | ON                     |
| Dyer, Colin                                   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 562  | 50.3100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 20   | 50.3100          | ON                     |
| Gaffney, Thomas Anthony                       | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 820  | 50.3100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 110  | 50.3100          | ON                     |
| Gordon, Michael                               | 4, 5          | O                      | 2022-04-18                | D            | 58 - Expiration de droits de souscription                  | (25 703)   |                  | ON                     |
| Long, Anthony                                 | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 031  | 50.3100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 33   | 50.3100          | ON                     |
| MacDiarmid, Diane                             | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 820  | 50.3100          | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 112  | 50.3100          | ON                     |
| Mikulich, Raymond                             | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 093  | 50.3100          | ON                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                           | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Woodruff, Janet Patricia   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 112  | 50.1300          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 448  | 50.3100          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 67   | 50.3100          | ON                     |
| <b>Anaergia Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Benedek, Andrew  | 4, 5          | O                      | 2021-06-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus              | 400 000  | 12.5000          | ON                     |
| <b>Angold Resources Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Rothwell, Adrian   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 150 000  | 0.1400           | BC                     |
| <i>Bons de souscription</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Rothwell, Adrian   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 150 000  | 0.2000           | BC                     |
| <b>Aptose Biosciences Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ledru, Philippe  | 5             | O                      | 2022-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |  |                  | ON                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ledru, Philippe  | 5             | O                      | 2022-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 50 - Attribution d'options   | 600 000  |                  | ON                     |
| <b>Artis Real Estate Investment Trust</b>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions privilégiées Series A</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Artis Real Estate Investment Trust   | 1             | O                      | 2022-04-15                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 400  | 25.0000          | MB                     |
| <i>Actions privilégiées Series E</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Artis Real Estate Investment Trust   | 1             | O                      | 2022-04-15                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 1 200  | 23.6975          | MB                     |
| <i>Deferred Units</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Irwin, Heather-Anne  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 39   | 13.1800          | MB                     |
| Rodney, Benjamin Ryan  | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 155  | 13.0000          | MB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 154  | 13.1800          | MB                     |
| Shaikh, Mazhar H. (Mike)   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 59   | 13.1800          | MB                     |
| Tammer, Aida Evelyn  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 27   | 13.1800          | MB                     |
| Wigmore, Elisabeth Shirley   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 58   | 13.1800          | MB                     |
| Zucker, Lauren   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 233  | 13.1800          | MB                     |
| <i>Parts</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Barazzuol, Renzo   | 6             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership                             | PI            | O                      | 2022-04-11                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (5 000)  | 13.3500          | MB                     |
| GILL, NAVDEEP KAUR   | 6             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership                             | PI            | O                      | 2022-04-11                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (5 000)  | 13.3500          | MB                     |
| Manji, Salim   | 6             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership                             | PI            | O                      | 2022-04-11                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (5 000)  | 13.3500          | MB                     |
| Manji, Samir Aziz  | 4, 6, 5       |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership                             | PI            | O                      | 2022-04-11                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (5 000)  | 13.3500          | MB                     |
| Sandpiper Asset Management Inc.  | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sandpiper Real Estate Fund 3 Limited Partnership                             | PI            | O                      | 2022-04-11                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (5 000)  | 13.3500          | MB                     |
| <i>Restricted Units</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Koenig, Jaclyn   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 75   | 13.1800          | MB                     |
| Manji, Samir Aziz  | 4, 6, 5       | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 289  | 13.1800          | MB                     |
| Martens, Philip  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 62   | 13.1800          | MB                     |
| Riley, Kimberly  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 90   | 13.1800          | MB                     |
| <b>Automotive Properties Real Estate Investment Trust</b>                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Units</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Forbes, Louis Marie  | 4             | O                      | 2021-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 2 116  |                  | ON                     |
| Kay, M Patricia  | 4             | O                      | 2021-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 1 281  |                  | ON                     |
| Lazier, Francis Stuart   | 4             | O                      | 2021-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 2 594  |                  | ON                     |
| Morrison, John Rennie  | 4             | O                      | 2021-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat    | 2 893  |                  | ON                     |
| <b>Ayr Strategies Inc. (formerly, Cannabis Strategies Acquisition Corp.)</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Restricted Exchangeable Shares</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Titre   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Griffith, Jason Daniel  | 5             | O                      | 2020-05-24                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 212 400  |                  | ON                     |
|   |               | M                      | 2020-05-24                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 212 600  |                  | ON                     |
| <b>Ayr Wellness Inc. (formerly, Ayr Strategies Inc.)</b>                                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Restricted Exchangeable Stock Units (RSU)</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Griffith, Jason Daniel  | 5             | O                      | 2021-06-10                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 212 600  |                  | ON                     |
| <b>B2Gold Corp.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Weisman, Robin Leslie   | 4             | O                      | 2022-03-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 14   | 4.4300           | BC                     |
| <b>Banque Canadienne Imperiale de Commerce</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Al-Joundi, Ammar  | 4             | O                      | 2022-04-07                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
| <b>Bausch Health Companies Inc. (formerly, Valeant Pharmaceuticals International, Inc.)</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Spurr, Robert Allen   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 595)  | 22.1900USD       | QC                     |
| <b>Birchcliff Energy Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Birchcliff Energy Ltd.  | 1             | O                      | 2022-04-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 150 000  | 9.4963           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 150 000  | 9.8634           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 145 800  | 9.9390           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 561 600  | 9.9502           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (445 800)  | 9.7646           | AB                     |
| <b>Bonterra Energy Corp.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Neumann, Adrian   | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | 25 000   | 1.6700           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 000)   | 1.6700           | AB                     |
| Thompson, Robb Douglas  | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (7 400)  |                  | AB                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Neumann, Adrian   | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 000)   | 1.6700           | AB                     |
| <b>Brookfield Business Corporation</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class A Exchangeable</i>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Herkes, Anne Ruth   | 4             | O                      | 2022-04-12                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 572  | 17.1600USD       | BC                     |
| <b>Brookfield Infrastructure Partners L.P.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Parts de société en commandite</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Schaumburg, Anne C.   | 4             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Anne C. Schaumburg & Katherine Schaumburg-Gariulo JT Tenants                                | PI            | O                      | 2020-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 43   | 43.0446          | ON                     |
|   |               | O                      | 2021-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 20   | 54.3747          | ON                     |
| Anne C. Schaumburg TTEE FBO Katherine Schaumburg-Gariulo U/A/D 07-13-2010                   | PI            | O                      | 2020-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 39   | 43.0446          | ON                     |
|   |               | O                      | 2021-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 18   | 54.3747          | ON                     |
| MSSB C/F Anne C. Schaumburg IRA Standard  | PI            | O                      | 2020-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 172  | 40.6406          | ON                     |
|   |               | O                      | 2021-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 98   | 54.4898          | ON                     |
| MSSB SEP IRA C/F Anne C. Schaumburg U/P/O Anne C. Schaumburg                                | PI            | O                      | 2020-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 11   | 45.8660          | ON                     |
| <b>Calian Group Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Hamer, Seann  | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 28   | 67.9300          | ON                     |
| <b>Canaccord Genuity Group Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| MacLachlan, Martin Lachlan  | 5             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Raymond James on behalf of insider's RRSP   | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (2 800)  | 11.4200          | BC                     |
| <b>Canadian Western Bank</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Erickson, Trent Albert  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (400)  | 34.8300          | AB                     |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                           | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (800)  | 34.8200          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (42)   | 34.8100          | AB                     |
| <b>CareRx Corporation (formerly Centric Health Corporation)</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Restricted Stock Units</i>                                   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Murphy, David   | 5             | O                      | 2022-04-19                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                              | (2 046)  | 5.3900           | ON                     |
| <b>CENTR Brands Corp.</b>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| LYALL, DAVID  | 3             | O                      | 2022-04-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 1 538 460  | 0.6500           | BC                     |
| Meehan, Paul Francis  | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Meehan Family Investments Inc.                                  | PI            | O                      | 2022-04-11                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 10 000   | 0.6400           | BC                     |
| <i>Bons de souscription</i>                                     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| LYALL, DAVID  | 3             | O                      | 2020-09-03                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 1 538 460  | 1.0000           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 46 - Contrepartie de services  | 92 307   | 1.0000           | BC                     |
| 0783648 B.C. Ltd.   | PI            | M                      | 2022-04-13                | I            | 46 - Contrepartie de services  | 119 769  | 1.0000           | BC                     |
| <b>Ceres Global Ag Corp.</b>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Dammer, Holly   | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 50 - Attribution d'options   | 30 000   | 5.1500           | ON                     |
| <b>CES Energy Solutions Corp.</b>                               |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Cosby, Stella   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services  | 5 923  | 2.4582           | AB                     |
| EdgePoint Investment Group Inc.                                 | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| EdgePoint Go West Portfolio                                     | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 1 825 000  | 2.2500           | AB                     |
| Hardacre, Ian Donald  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services  | 4 291  | 2.4582           | AB                     |
| Hooks, John Michael   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services  | 5 976  | 2.4582           | AB                     |
| <b>CI Financial Corp.</b>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Holland, William Thomas   | 4             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| WH Corp.  | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 50 000   | 18.3646          | ON                     |
| <i>Restricted Share Unit</i>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| MacAlpine, Kurt   | 4, 5          | O                      | 2022-03-02                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 103 156  | 16.4800USD       | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-03-02                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 82 525   | 16.4800USD       | ON                     |
| <b>Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada</b>         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Directors Deferred Share Units</i>                           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Howell, Justin M.   | 4             | O                      | 2021-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 1 450  | 146.9544         | QC                     |
|   |               | M                      | 2021-09-20                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 1 449  | 114.6256USD      | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-01-27                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 2 055  | 151.5893         | QC                     |
|   |               | M                      | 2022-01-27                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                           | 2 056  | 119.1151USD      | QC                     |
|   |               | O                      | 2021-12-31                | D            | 35 - Dividende en actions  | 11   | 151.5666         | QC                     |
|   |               | M                      | 2021-12-31                | D            | 35 - Dividende en actions  | 11   | 119.0762USD      | QC                     |
| <b>Condor Petroleum Inc.</b>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Quilty, Stanley Martin  | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 50 - Attribution d'options   | 120 000  |                  | AB                     |
| <b>Constellation Software Inc.</b>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Parr, Donna   | 4             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Donna Parr  | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 26   | 2108.0200        | ON                     |
| Symons, Barry Alan  | 5             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Computershare Trust Company - Non - RRSP                        | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 421  | 2108.0200        | ON                     |
| Computershare Trust Company - RRSP                              | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 22   | 2108.0200        | ON                     |
| Computershare Trust Company - TFSA                              | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat   | 9  | 2108.0200        | ON                     |
| <b>Corporation Ressources Pershimex</b>                         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bureau, Loïc  | 4             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre<br>Initié<br>Porteur inscrit<br>REER                     | PI            | O                      | 2022-04-12                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 25 000   | 0.0350           | QC                     |
| <b>Corporation Terranueva</b>                                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Fortier-Landry, Marianne                                       | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Fortier-Landry, Marianne                                       | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| <b>Corus Entertainment Inc.</b>                                |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Class B</i>                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| James, Barry Lee   | 4             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 10 750   | 4.5000           | ON                     |
| <b>Crew Energy Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Nielsen, Karen   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 37 833   | 5.5400           | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (18 640)   | 5.5400           | AB                     |
| Taylor, James A  | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 116 850  | 5.5400           | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 20 500   | 5.5400           | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (67 669)   | 5.2250           | AB                     |
| <i>Performance Awards</i>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Taylor, James A  | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (61 500)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (20 500)   |                  | AB                     |
| <i>Restricted Awards</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Nielsen, Karen   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (37 833)   |                  | AB                     |
| <b>Crown Capital Partners Inc.</b>                             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Brussa, John Albert  | 4             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| RRSP   | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 40 000   | 8.0000           | AB                     |
| <b>Dexterra Group Inc.</b>                                     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Newmark, Russell   | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 8 334  | 3.0500           | AB                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Newmark, Russell   | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (8 334)  | 3.0500           | AB                     |
| <b>Diversified Royalty Corp.</b>                               |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Restricted Share Units (Common Shares)</i>                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ciampi, Johnny   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 222  | 3.2974           | BC                     |
| Herdler, Garry Peter   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 359  | 3.2974           | BC                     |
| <b>Dollarama Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Assaly, John   | 7             | O                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 3 686  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 3 495  |                  | QC                     |
| Choinière, Johanne   | 5             | O                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 20 208   |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 19 160   |                  | QC                     |
| Di Pesa, Mark  | 5             | O                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 5 110  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 4 845  |                  | QC                     |
| Hien, Nicolas  | 7, 5          | O                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 15 632   |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 14 821   |                  | QC                     |
| Roche, Paul  | 7             | O                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 4 021  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 3 813  |                  | QC                     |
| Rossy, Neil George   | 4, 5          | O                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 113 040  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 107 181  |                  | QC                     |
| Towner, Jean-Philippe  | 5             | O                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 19 956   |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 18 922   |                  | QC                     |
| <i>Performance Share Units / Unités d'actions au rendement</i> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Assaly, John   | 7             | O                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 080  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 032  |                  | QC                     |
| Choinière, Johanne   | 5             | O                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 5 922  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 5 660  |                  | QC                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Di Pesa, Mark  | 5             | O                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 497  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 431  |                  | QC                     |
| Hien, Nicolas  | 7, 5          | O                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 581  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 378  |                  | QC                     |
| Roche, Paul  | 7             | O                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 178  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 126  |                  | QC                     |
| Rossy, Neil George   | 4, 5          | O                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 33 130   |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 31 665   |                  | QC                     |
| Towner, Jean-Philippe  | 5             | O                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 5 848  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-03-29                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 5 590  |                  | QC                     |
| <b>Dundee Corporation</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>                                     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Covassin, Tanya  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 14 306   | 1.3980           | ON                     |
| Meharry, Isabel  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 14 584   | 1.3980           | ON                     |
| Molson, Andrew   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 470  | 1.3980           | ON                     |
| Nixon, Peter   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 7 153  | 1.3980           | ON                     |
| Palmiere, Allen J.   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 8 074  | 1.3980           | ON                     |
| Sharpe, Steven Blair   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 12 089   | 1.3980           | ON                     |
| Sinclair, Alistair Murray  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 17 047   |                  | ON                     |
| <b>EDM Resources Inc. (formerly, ScoZinc Mining Ltd.)</b>              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Haywood, Mark Stephen Richard  | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | 100 000  | 0.5000           | BC                     |
| <i>Bons de souscription</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Haywood, Mark Stephen Richard  | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 54 - Exercice de bons de souscription                      | (100 000)  | 0.5000           | BC                     |
| <b>Emera Incorporated</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>DSU</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Eisenhauer, James Daniel   | 7             | O                      | 2022-03-31                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 663  | 63.2200          | NS                     |
|  |               | M                      | 2022-03-31                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 663  | 63.2200          | NS                     |
| <b>Emergence Global Enterprises Inc. (formerly Velocity Data Inc.)</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class A</i>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Hoffman, Jeffrey   | 2             | O                      | 2022-04-16                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 000 000  |                  | BC                     |
| <b>Empire Company Limited</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Nathanson, Douglas Bigler  | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 11 321   |                  | NS                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (11 321)   | 45.0600          | NS                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Nathanson, Douglas Bigler  | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (25 000)   |                  | NS                     |
| <b>Endeavour Mining plc</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| La Mancha Capital Management GP  | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| La Mancha Global Holdings Ltd.   | PI            | O                      | 2022-03-22                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  |                        |
|  |               | M                      | 2022-03-22                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (23 977)   | 33.8418          |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (16 900)   | 20.4115GBP       |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (90 000)   | 33.9394          |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (65 200)   | 34.1963          |                        |
| La Mancha Global Holdings Ltd.   | 3             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (23 977)   | 33.8418          |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (16 900)   | 20.4115GBP       |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (90 000)   | 33.9394          |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (65 200)   | 34.1963          |                        |
| <b>Endeavour Silver Corp.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Campoy, Ricardo Moreno   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 59 000   | 4.3200           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (59 000)   | 6.9890           | BC                     |
| Cooke, Bradford  | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 270 000  | 4.3200           | BC                     |

| Émetteur                              | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre                                 |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié                                |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (60 000)   | 6.9600           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (31 700)   | 7.0200           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (168 300)  | 7.0100           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (10 000)   | 7.0500           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (20 000)   | 7.0400           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (40 000)   | 7.0700           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (40 000)   | 7.1000           | BC                     |
| Mah, Dale                             | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (36 270)   | 7.0600           | BC                     |
| Shakesby, Nicholas Gordon             | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (51 350)   | 5.0400USD        | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (20 000)   | 5.3100USD        | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (31 350)   | 5.5500USD        | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 50 000   | 2.1400           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (50 000)   | 6.9500           | BC                     |
| Szotlender, Mario                     | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 29 500   | 4.3200           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (22 500)   | 7.0413           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (7 000)  | 7.0400           | BC                     |
| West, Christine Deborah               | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (5 900)  | 6.9000           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (20 500)   | 6.9400           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (9 870)  | 6.9500           | BC                     |
| <i>Options</i>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Campoy, Ricardo Moreno                | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (59 000)   | 4.3200           | BC                     |
| Cooke, Bradford                       | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (270 000)  | 4.3200           | BC                     |
| Shakesby, Nicholas Gordon             | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (50 000)   | 2.1400           | BC                     |
| Szotlender, Mario                     | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (29 500)   |                  | BC                     |
| <b>Energy Fuels Inc.</b>              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Higgs, Dennis                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (5 000)  | 13.5754          | ON                     |
| <b>Ensign Energy Services Inc.</b>    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Moomjian, Jr., Cary A.                | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (142 000)  | 3.5207USD        | AB                     |
| <b>Equinox Gold Corp.</b>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Beaty, Ross J.                        | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 786  | 10.6200          | BC                     |
| Bellemare, Francois                   | 4             | O                      | 2022-01-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 2 391  |                  | BC                     |
| Boggio, Lenard                        | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 2 690  |                  | BC                     |
| Campbell, Gordon                      | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 2 690  |                  | BC                     |
| Clark, Wesley Kanne                   | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 2 017  |                  | BC                     |
| Eyre, Sally Louise                    | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 1 285  |                  | BC                     |
| Koval, Marshall                       | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 2 391  |                  | BC                     |
| <b>Essential Energy Services Ltd.</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Essential Energy Services Ltd.        | 1             | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 16 000   | 0.4500           | AB                     |
|                                       |               | M                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 16 000   | 0.4498           | AB                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 9 000  | 0.4550           | AB                     |
|                                       |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 9 000  | 0.4500           | AB                     |
| <b>EURO Ressources S.A.</b>           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| IAMGOLD Corporation                   | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| IAMGOLD France S. A.                  | PI            | O                      | 2022-04-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 857  | 3.2500EUR        | ON                     |
| <b>Exploration Azimut inc.</b>        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Potvin, Jean-charles                  | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 1 900  | 1.3600           | QC                     |
| <b>Exploration Dios Inc.</b>          |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>                                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Girard, Marie-José                                  | 4, 5          | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000   | 0.0650           | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 6 500  | 0.0650           | QC                     |
| <b>Exploration Goldflare inc.</b>                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires catégorie "A"</i>             |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Dufour, Yves  | 4             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| 9400-4579 Québec inc.                               | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 75 000   | 0.0700           | QC                     |
| Morin, Ghislain                                     | 5             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| 9400-4579 Québec inc.                               | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 75 000   | 0.0700           | QC                     |
| ROY, SERGE  | 5             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| 9400-4579 Québec inc.                               | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 75 000   | 0.0700           | QC                     |
|   |               | M                      | 2022-04-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 75 000   | 0.0700           | QC                     |
| <b>Exro Technologies Inc.</b>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                           |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Bishop, Darrell                                     | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 50 000   | 1.4750           | AB                     |
| Meaux, Richard                                      | 5             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 16 806   | 1.1900USD        | AB                     |
| <i>Options</i>                                      |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Bishop, Darrell                                     | 5             | O                      | 2022-02-21                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options  | 200 000  | 1.4700           | AB                     |
| Boddy, Christina Lynn                               | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 50 - Attribution d'options  | 5 000  |                  | AB                     |
| Meekison, William John                              | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 50 - Attribution d'options  | 100 000  |                  | AB                     |
| <b>Fairfax Financial Holdings Limited</b>           |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>           |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Barnard, Andrew                                     | 2             | O                      | 2022-04-08                | D            | 47 - Acquisition ou aliénation par don                            | (641)  |                  | ON                     |
| <b>Fiducie d'Impact Dream</b>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Parts</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Dream Asset Management Corporation                  | 5             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Dream Unlimited Corp.                               | PI            | O                      | 2022-04-11                | C            | 46 - Contrepartie de services                                     | 336 038  |                  | ON                     |
| <b>Firm Capital Mortgage Investment Corporation</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                           |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Newbould, Francis J.C.                              | 4             | O                      | 2021-12-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 326  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 92   | 14.2035          | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (5 518)  | 13.7650          | ON                     |
| F. Newbould - TFSA account                          | PI            | O                      | 2021-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 31   |                  | ON                     |
| Francis Newbould Professional Corporation           | PI            | O                      | 2021-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 367  |                  | ON                     |
| Irene Newbould                                      | PI            | O                      | 2021-12-31                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 122  |                  | ON                     |
| <b>First Majestic Silver Corp.</b>                  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                           |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Arias, Jill Anne                                    | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (5 000)  | 18.0000          | BC                     |
| Parmar, Amar Singh                                  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 30 000   | 9.0100           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 30 000   | 8.1800           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (60 000)   | 17.9225          | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-03-24                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 3 474  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 100)  | 17.4600          | BC                     |
|   |               | M                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 474)  | 17.4600          | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options   | 11 250   | 9.0300           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options   | 11 250   | 15.9300          | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (22 500)   | 17.9829          | BC                     |
| Poon, Andrew Winston                                | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 4 936  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (4 936)  | 17.8768          | BC                     |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>                  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Fudge, Thomas F. Jr.                                | 4             | O                      | 2021-02-17                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 4 399  |                  | BC                     |
| <i>Droits Restricted Share Units</i>                |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Parmar, Amar Singh                                  | 5             | O                      | 2022-03-24                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (1 674)  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-03-24                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (1 800)  |                  | BC                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Fonds d'actifs réels mondiaux Middlefield</b>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Middlefield Global Real Asset Fund                                     | 1             | O                      | 2022-04-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 300  | 9.2000           | ON                     |
| <b>Fonds de placement immobilier Crombie</b>                           |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie Special Voting</i>                                 |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Empire Company Limited   | 3             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| ECL Developments Limited   | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 56 863   | 17.5596          | NS                     |
| <b>Fonds de revenu Noranda</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Priority Units</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Lau, Daniel  | 3             | O                      | 2022-04-13                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
| LM Asset Fund Limited Partnership                                      | PI            | O                      | 2022-04-13                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 800 000  | 1.6500           | ON                     |
| LM Asset Management Inc.   | PI            | O                      | 2022-04-13                | C            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
| RRSP   | PI            | O                      | 2022-04-13                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
| TFSA   | PI            | O                      | 2022-04-13                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
| <b>FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Parts</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Ridgewood Capital Asset Management<br>Managed Accounts                 | 3             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|  | PI            | O                      | 2022-04-11                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 3 213  | 16.5000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (198)  | 16.5000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 400  | 16.5000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 800  | 16.5000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 8 942  | 16.5000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (7 642)  | 16.5000          | ON                     |
| <b>Fortune Bay Corp.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Dawe, Wade K.  | 4, 5          |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kelligrew Inc.   | PI            | O                      | 2022-04-12                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 40 000   | 0.7000           | NS                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 10 000   | 0.6800           | NS                     |
| <b>FPI Granite Inc.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Aghar, Peter   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 35   | 95.2200          | ON                     |
| Daal, Remco  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 30   | 95.2200          | ON                     |
| Grodner, Fern Phyllis  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 12   | 95.2200          | ON                     |
| Marshall, Kelly John   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 46   | 95.2200          | ON                     |
| Mawani, Al   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 33   | 95.2200          | ON                     |
| Miller, Gerald   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 39   | 95.2200          | ON                     |
| Murray, Sheila A.  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 16   | 95.2200          | ON                     |
| Pang, Emily  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 5  | 95.2200          | ON                     |
| Warren, Edna Jennifer  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 22   | 95.2200          | ON                     |
| <i>Performance Share Units</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Clarfield, Lawrence  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 17   | 95.2200          | ON                     |
| Corrie, Kevan Stuart   | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 70   | 95.2200          | ON                     |
| KUMER, LORNE   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 17   | 95.2200          | ON                     |
| Neto, Teresa   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 25   | 95.2200          | ON                     |
| Ramparas, Michael Anthony  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 21   | 95.2200          | ON                     |
| <i>Restricted Share Units</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Freehold Royalties Ltd.</b>                         |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>                            |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Clarfield, Lawrence                                    | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 10   | 95.2200          | ON                     |
| Gorrie, Kevan Stuart                                   | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 19   | 95.2200          | ON                     |
| KUMER, LORNE   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 22   | 95.2200          | ON                     |
| Neto, Teresa   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 22   | 95.2200          | ON                     |
| Ramparas, Michael Anthony                              | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 35 - Dividende en actions   | 14   | 95.2200          | ON                     |
| <b>BUGEAUD, GARY RONALD JOSEPH</b>                     |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| HARRISON, PETER T                                      | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 377  | 15.1100          | AB                     |
| Howe, Maureen  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 142  | 15.1100          | AB                     |
| Kay, J. Douglas  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 34   | 15.1100          | AB                     |
| Korpach, Arthur Neil                                   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 352  | 15.1100          | AB                     |
| MacKenzie, Susan Mary                                  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 447  | 15.1100          | AB                     |
| Romanow, Marvin F.                                     | 4             | M                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 416  | 15.1100          | AB                     |
| Walsh, Aidan Murphy                                    | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 415  | 15.1100          | AB                     |
| <b>Frontera Energy Corporation</b>                     |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Gramercy Funds Management LLC                          | 3             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| California Institute of Technology                     | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (10)   | 14.7767          | ON                     |
| Gramercy Distressed Opportunity Fund II LP             | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (41)   | 15.0062          | ON                     |
| Gramercy Distressed Opportunity Fund III LP            | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (630)  | 14.7767          | ON                     |
| Gramercy Distressed Opportunity Fund III-A LP          | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 765)  | 15.0062          | ON                     |
| Gramercy Distressed Opportunity Fund III-A LP          | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 135)  | 14.7767          | ON                     |
| Gramercy EM Credit Total Return Fund                   | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (6 818)  | 15.0062          | ON                     |
| Gramercy Multi-Asset Fund L.P.                         | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 020)  | 14.7767          | ON                     |
| San Bernardino County Employees Retirement Association | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (6 127)  | 15.0062          | ON                     |
| Texas Tech University System                           | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (25)   | 14.7767          | ON                     |
| The Royal Bank of Scotland Group Pension Fund          | PI            | O                      | 2022-04-12                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (162)  | 15.0062          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (35)   | 14.7767          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (219)  | 15.0062          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (985)  | 14.7767          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (5 910)  | 15.0062          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (160)  | 14.7767          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (965)  | 15.0062          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (200)  | 14.7767          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 193)  | 15.0062          | ON                     |
| <i>Deferred Stock Units</i>                            |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Alarcon Mantilla, Luis                                 | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 3 625  | 14.7727          | ON                     |
| Armstrong, William Ellis                               | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 945  | 14.7727          | ON                     |
| Burgos Diaz, Rene Roberto                              | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 719  | 14.7727          | ON                     |
| De Alba, Gabriel                                       | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 4 265  | 14.7727          | ON                     |
| Ford, Russell  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 900  | 14.7727          | ON                     |
| Giry, Veronique  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 1 706  | 14.7727          | ON                     |
| <b>Fury Gold Mines Limited</b>                         |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Clark, Forrester                                       | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 45 000   | 0.7000USD        | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 50 000   | 0.7300USD        | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 30 000   | 0.7000USD        | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 25 000   | 0.7300USD        | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 25 000   | 0.7400USD        | BC                     |
| <b>Galaxy Digital Holdings Ltd.</b>                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Ioffe, Alexander Michael                               | 5             | O                      | 2021-04-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 45 395   |                  | ON                     |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                                      |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Siegel, Andrew Neal   | 7, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 100 000  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (39 643)   | 16.0007          | ON                     |
| Vanderwilt, Damien Richard Paul                             | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 51 - Exercice d'options   | 25 000   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (25 000)   | 17.2500          | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | 5 400  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (5 400)  | 17.0061          | ON                     |
| <b>Options</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Siegel, Andrew Neal   | 7, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (100 000)  | 1.3500           | ON                     |
| Vanderwilt, Damien Richard Paul                             | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 000)   | 6.2100           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | (5 400)  | 6.2100           | ON                     |
| <b>RSU</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Ioffe, Alexander Michael                                    | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (45 395)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (23 355)   |                  | ON                     |
| <b>GCM Mining Corp. (formerly Gran Colombia Gold Corp.)</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Perez, Jaime  | 4             | O                      | 2022-04-11                | D            | 51 - Exercice d'options   | 25 000   | 2.5500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (25 000)   | 5.5912           | ON                     |
| <b>Options</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Perez, Jaime  | 4             | O                      | 2022-04-11                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 000)   | 2.5500           | ON                     |
| <b>Getchell Gold Corp.</b>                                  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Wagener, William  | 4, 5          | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 4 500  | 0.3860USD        | BC                     |
| <b>Gitennes Exploration Inc.</b>                            |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Nicoletti, Martin   | 5             | O                      | 2022-02-03                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | BC                     |
| <b>goeasy Ltd. (formerly, easyhome Ltd.)</b>                |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| goeasy Ltd  | 1             | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 1 900  | 124.8695         | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 1 100  | 124.9545         | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (48 207)   |                  | ON                     |
| <b>Gold Royalty Corp.</b>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| GoldMining Inc.   | 3             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 250 000  | 4.2280USD        | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 100 000  | 4.1720USD        | BC                     |
| <b>Gold Standard Ventures Corp.</b>                         |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Sun Valley Gold LLC   | 3             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Client accounts   | PI            | O                      | 2022-04-18                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 82 687   | 0.4900USD        | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 88 734   | 0.4900USD        | BC                     |
| <b>Gran Tierra Energy Inc.</b>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Ellson, Ryan Paul   | 5             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| ESPP  | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 655  | 1.6900USD        | AB                     |
| Evans, Jim Randall  | 5             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| ESPP  | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 730  | 1.6900USD        | AB                     |
| Guidry, Gary Stephen  | 4, 5          |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| ESPP  | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 2 336  | 1.6900USD        | AB                     |
| Trimble, Rodger Derrick                                     | 5             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| ESPP  | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 168  | 1.6900USD        | AB                     |
| <b>Granite Creek Copper Ltd.</b>                            |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Chunpongtong, Loy   | 4             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (45 000)   | 0.1700           | BC                     |
| <b>Groupe Forage Major International Inc.</b>               |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Davies, John Ross   | 5             | O                      | 2017-12-20                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | NB                     |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Initié</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Porteur inscrit</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options   | 6 600  |                  | NB                     |
| Landry, Marc  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 2 200  | 12.0000          | NB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (2 200)  | 12.0000          | NB                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Davies, John Ross   | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options   | (6 600)  | 7.5700           | NB                     |
| Landry, Marc  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (2 200)  | 7.5700           | NB                     |
| <b>Groupe WSP Global Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>DSUs / UADs</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Carrière, Louis-Philippe  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 116  | 150.0200         | QC                     |
| Cornell, Lewis Paul   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 19   | 150.0200         | QC                     |
| Dumas, Marie-Claude   | 7             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 6  | 150.0200         | QC                     |
| Fortier, Philippe   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 63   | 150.0200         | QC                     |
| L'Heureux, Alexandre  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 1 188  | 150.0200         | QC                     |
| Michaud, Alain  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 60   | 150.0200         | QC                     |
| Naysmith, Mark  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 143  | 150.0200         | QC                     |
| Rancourt, Suzanne   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 48   | 150.0200         | QC                     |
| Raymond, Paul   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 21   | 150.0200         | QC                     |
| Shoiry, Pierre  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 179  | 150.0200         | QC                     |
| Smith-Galipeau, Linda   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 48   | 150.0200         | QC                     |
| Templeton, Guy  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 91   | 150.0200         | QC                     |
| <i>Performance Share Unit</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Cornell, Lewis Paul   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 87   | 150.0200         | QC                     |
| Dumas, Marie-Claude   | 7             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 48   | 150.0200         | QC                     |
| Fortier, Philippe   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 78   | 150.0200         | QC                     |
| Langlois, David   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 48   | 150.0200         | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (2 032)  | 166.2800         | QC                     |
| L'Heureux, Alexandre  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 863  | 150.0200         | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (33 865)   | 166.2800         | QC                     |
| Michaud, Alain  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 134  | 150.0200         | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (4 397)  | 166.2800         | QC                     |
| Naysmith, Mark  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 119  | 150.0200         | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (4 850)  | 166.2800         | QC                     |
| Templeton, Guy  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 132  | 150.0200         | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (5 598)  | 166.2800         | QC                     |
| <i>Restricted Shares Units</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Cornell, Lewis Paul   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 14   | 150.0200         | QC                     |
| Dumas, Marie-Claude   | 7             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 19   | 150.0200         | QC                     |
| Fortier, Philippe   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 86   | 150.0200         | QC                     |
| Langlois, David   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 17   | 150.0200         | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (677)  | 179.8200         | QC                     |
| Michaud, Alain  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 35 - Dividende en actions   | 30   | 150.0200         | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (1 759)  | 164.1900         | QC                     |
| <b>H2O INNOVATION INC.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Guérin, Stéphane  | 4             | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 2 484  | 2.5200           | QC                     |
| <b>High Fusion Inc. (formerly, Nutritional High International Inc.)</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>                               |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Presement, Brian  | 4             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 000)  | 0.0500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (18 000)   | 0.0500           | ON                     |
| <b>Hudbay Minerals Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kukielski, Peter Gerald Jan   | 4, 5          |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Cynthia Kukielski Spousal Trust   | PI            | O                      | 2022-03-25                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 24   | 10.1210          | ON                     |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>                                      |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Banducci, Carol   | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 152  |                  | ON                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 6 104  |                  | ON                     |
| Gonzales, Igor   | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 107  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 3 065  |                  | ON                     |
| Howes, Richard Allan   | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 80   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 3 065  |                  | ON                     |
| Kavanagh, Sarah Baldwin                                      | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 107  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 3 065  |                  | ON                     |
| Knickel, Carin Shirley                                       | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 207  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 5 840  |                  | ON                     |
| Kukielski, Peter Gerald Jan                                  | 4, 5          | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 186  |                  | ON                     |
| Lang, Stephen A.   | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 79   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 5 747  |                  | ON                     |
| MUNIZ QUINTANILLA, DANIEL                                    | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 47   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 3 075  |                  | ON                     |
| Osborne, Colin   | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 130  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 5 972  |                  | ON                     |
| Smith, David   | 4             | O                      | 2022-03-25                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 47   |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 3 075  |                  | ON                     |
| <b>i-80 Gold Corp.</b>                                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kristof, Brenton Andrew                                      | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options   | 49 600   | 2.6400           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (49 600)   | 3.4200           | ON                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kristof, Brenton Andrew                                      | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options   | (49 600)   |                  | ON                     |
| <b>IM Cannabis Corp. (formerly, Navasota Resources Inc.)</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Gabay, Rafael  | 3             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Ewave Group Ltd.   | PI            | O                      | 2021-02-16                | C            | 37 - Division ou regroupement d'actions                           | (4 605)  |                  | BC                     |
| <i>Bons de souscription</i>                                  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Gabay, Rafael  | 3             | O                      | 2021-10-11                | D            | 55 - Expiration de bons de souscription                           | (23 810)   |                  | BC                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Gabay, Rafael  | 3             | O                      | 2021-02-17                | D            | 52 - Expiration d'options   | (360 000)  |                  | BC                     |
| <b>IMAX Corporation</b>                                      |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| IMAX Corporation   | 1             | O                      | 2022-04-08                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 141 800  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (141 800)  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 114 342  |                  | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (114 342)  |                  | ON                     |
| <b>Information Services Corporation</b>                      |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>                           |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Brandvold, Roger   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 11   | 25.0000          | SK                     |
| Christiansen, Tom  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 141  | 25.0000          | SK                     |
| Emsley, Doug   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 141  | 25.0000          | SK                     |
| Guglielmin, Anthony Robert                                   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 141  | 25.0000          | SK                     |
| Pourian, Iraj  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 102  | 25.0000          | SK                     |
| Powers, Laurie Lynn  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 69   | 25.0000          | SK                     |
| Roche, James Norman  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 11   | 25.0000          | SK                     |
| Ross, Heather  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 69   | 25.0000          | SK                     |
| Tchorzewski, Dion Edwin                                      | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 141  | 25.0000          | SK                     |
| Teal, Joel Douglas   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 251  | 25.0000          | SK                     |
| <i>Droits Performance Share Units</i>                        |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Antochow, Robert Jeffrey                                     | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 22   | 24.8500          | SK                     |
| Budzak, Ken  | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 80   | 24.8500          | SK                     |
| Cisyk, Loren Allen   | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 90   | 24.8500          | SK                     |
| Colledge, Clare Emma   | 7             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 86   | 24.8500          | SK                     |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Intact Corporation financière</b>            |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Clarke de Dromantin, Emmanuel Jacques           | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 346  | 182.7503         | ON                     |
| Penner, Timothy Herbert                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 81   | 182.7503         | ON                     |
| Russell, Stuart Jonathan                        | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 296  | 182.7503         | ON                     |
| <i>Deferred Share Units for Directors</i>       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| De Silva, Janet                                 | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 343  | 182.9000         | ON                     |
| Dussault, Claude                                | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 294  | 182.9000         | ON                     |
| Kinney, Jane Elizabeth                          | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 157  | 182.9000         | ON                     |
| Leary, Robert                                   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 419  | 182.9000         | ON                     |
| Paquette, Sylvie                                | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 192  | 182.9000         | ON                     |
| Samarasekera, Indira Vasanti                    | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 343  | 182.9000         | ON                     |
| Singer, Frederick Glenn Ian                     | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 390  | 182.9000         | ON                     |
| Wilkins, Carolyn Ann                            | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 343  | 182.9000         | ON                     |
| Young, William                                  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 157  | 182.9000         | ON                     |
| <b>Jamieson Wellness Inc.</b>                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Bird, Donald                                    | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 177  | 35.5400          | ON                     |
| <b>Jushi Holdings Inc.</b>                      |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Barack, Louis (Jonathan)                        | 5, 3          | O                      | 2022-04-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 133 334  |                  | ON                     |
| Cacioppo, James                                 | 4, 5, 3       | O                      | 2022-04-13                | D            | 97 - Autre  | (2 660 554)  |                  | ON                     |
| <i>Billets 10 Senior Secured Notes due 2023</i> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Cross, Benjamin                                 | 4             | O                      | 2022-02-28                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (\$ 58 000.00)   |                  | ON                     |
| <i>Bons de souscription</i>                     |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Cacioppo, James                                 | 4, 5, 3       |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Employee Holdings                               | PI            | O                      | 2022-04-17                | C            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | (263 334)  |                  | ON                     |
| <i>Restricted Stock</i>                         |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Barack, Louis (Jonathan)                        | 5, 3          | O                      | 2022-04-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (133 334)  |                  | ON                     |
| <b>Karora Resources Inc.</b>                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Doolin, Michael Benjamin Jr.                    | 5             | O                      | 2022-03-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | 25 000   | 6.4700           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-03-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | 25 000   | 3.9500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-03-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (25 000)   | 6.4700           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-03-21                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (25 000)   | 3.9500           | ON                     |
| Huet, Paul André                                | 4             | O                      | 2022-03-17                | D            | 51 - Exercice d'options   | 164 222  | 6.1100           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-03-17                | D            | 51 - Exercice d'options   | 164 222  | 2.1300           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-03-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (164 222)  | 6.1100           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-03-17                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (164 222)  | 2.1300           | ON                     |
| <i>Options</i>                                  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Doolin, Michael Benjamin Jr.                    | 5             | O                      | 2022-03-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 000)   | 6.4700           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-03-21                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 000)   | 3.9500           | ON                     |
| Huet, Paul André                                | 4             | O                      | 2022-03-17                | D            | 51 - Exercice d'options   | (164 222)  | 6.1100           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-03-17                | D            | 51 - Exercice d'options   | (164 222)  | 2.1300           | ON                     |
| <b>Kelt Exploration Ltd.</b>                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Franks, Alan G.                                 | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | 100 000  | 6.0600           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (100 000)  | 7.1300           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 936)  | 7.2500           | AB                     |
| Anatole Resources Ltd.                          | PI            | O                      | 2022-04-13                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (92 600)   | 7.2500           | AB                     |
| Guinan, William Charles                         | 4, 5          | O                      | 2022-04-13                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 20 000   | 2.7600           | AB                     |

| Émetteur                                  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre<br>Initié<br>Porteur inscrit        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|   | O             |                        | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (20 000)   | 7.2330           | AB                     |
| <i>Options</i>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Franks, Alan G.                           | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (100 000)  | 6.0600           | AB                     |
| Guinan, William Charles                   | 4, 5          | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (20 000)   | 2.7600           | AB                     |
| <b>Kits Eyecare Ltd.</b>                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Abdulla, Arshil                           | 5, 3          | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 9 113  |                  | BC                     |
| Bozikis, Nicholas                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 1 737  |                  | BC                     |
| Goldthorpe, Edward                        | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 3 834  |                  | BC                     |
| Hardy, Roger                              | 4, 5, 3O      |                        | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 9 119  |                  | BC                     |
| Kavanagh, Anne                            | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 3 834  |                  | BC                     |
| Lee, Peter                                | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 3 834  |                  | BC                     |
| Liak, Yuan Yi Sabrina                     | 4, 5, 3O      |                        | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 9 119  |                  | BC                     |
| Long, Robert                              | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 4 572  |                  | BC                     |
| <i>Droits Restricted Share Rights</i>     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Abdulla, Arshil                           | 5, 3          | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (20 000)   |                  | BC                     |
| Bozikis, Nicholas                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (3 834)  |                  | BC                     |
| Goldthorpe, Edward                        | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (3 834)  |                  | BC                     |
| Hardy, Roger                              | 4, 5, 3O      |                        | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (20 000)   |                  | BC                     |
| Kavanagh, Anne                            | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (3 834)  |                  | BC                     |
| Lee, Peter                                | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (3 834)  |                  | BC                     |
| Liak, Yuan Yi Sabrina                     | 4, 5, 3O      |                        | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (20 000)   |                  | BC                     |
| Long, Robert                              | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (10 000)   |                  | BC                     |
| <i>Options</i>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Abdulla, Arshil                           | 5, 3          | O                      | 2022-03-30                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 75 000   |                  | BC                     |
| Hardy, Roger                              | 4, 5, 3O      |                        | 2022-03-30                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 100 000  |                  | BC                     |
| Harvalias, Stefan Paul                    | 5             | O                      | 2022-03-30                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 25 000   |                  | BC                     |
| Liak, Yuan Yi Sabrina                     | 4, 5, 3O      |                        | 2022-03-30                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 75 000   |                  | BC                     |
| Long, Robert                              | 5             | O                      | 2022-03-30                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 50 000   |                  | BC                     |
| THOMPSON, Joseph                          | 5             | O                      | 2022-03-30                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 75 000   |                  | BC                     |
| <b>Kiwetinohk Energy Corp.</b>            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Maniawski, John                           | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 4 000  | 12.1785          | AB                     |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Athaide, Judith                           | 4             | O                      | 2022-02-03                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 494  | 11.9700          | AB                     |
| Brown, Kevin Jack                         | 4             | O                      | 2021-09-22                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 912  |                  | AB                     |
| Corbett, Leland Philip                    | 4             | O                      | 2021-09-22                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 455  | 11.9700          | AB                     |
| Lever, Nancy Vivien                       | 4             | O                      | 2021-09-22                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 494  |                  | AB                     |
| Rakhit, Kaushik                           | 4             | O                      | 2021-09-22                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 494  | 11.9700          | AB                     |
| Reimer-Heck, Beth                         | 4             | O                      | 2021-09-22                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 912  | 11.9700          | AB                     |
| Sinclair, Steven William                  | 4             | O                      | 2021-09-22                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 494  | 11.9700          | AB                     |
| Whelen, John Kendall                      | 4             | O                      | 2022-02-03                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 494  | 11.9700          | AB                     |
| <b>LA SOCIÉTÉ CALDWELL INTERNATIONALE</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Milic, Tom                                | 7             | O                      | 2022-04-20                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 5 000  | 1.9704USD        | ON                     |
| <b>La Societe Canadian Tire Limitee</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions sans droit de vote Class A</i> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Initié</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Porteur inscrit</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Canadian Tire Corporation, Limited  | 1             | O                      | 2022-04-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 6 000  | 191.9760         | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (6 000)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 6 000  | 192.3443         | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (6 000)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 6 000  | 189.1263         | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (6 000)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 6 000  | 186.3889         | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | (6 000)  |                  | ON                     |
| <b>La Societe de Gestion AGF Limitee</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Options Stock Option Plan</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| BASARABA, Adrian  | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 52 - Expiration d'options                                  | (18 100)   |                  | ON                     |
| Jackson, Charles Christopher  | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 52 - Expiration d'options                                  | (38 460)   | 5.1500           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-04-13                | D            | 52 - Expiration d'options                                  | (38 460)   |                  | ON                     |
| <b>Le Fonds de dividendes d'émetteurs internationaux du secteur de l'énergie propre</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| International Clean Power Dividend Fund   | 1             | O                      | 2022-04-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 4 300  | 8.3560           | ON                     |
| <b>Le Fonds de dividendes des secteurs de l'agriculture durable et du bien-être</b>     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sustainable Agriculture & Wellness Dividend Fund  | 1             | O                      | 2022-04-12                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 300  | 8.7500           | ON                     |
| <b>Le Fonds de dividendes du secteur des technologies en milieu de travail</b>          |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Workplace Technology Dividend Fund  | 1             | O                      | 2022-04-08                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 1 000  | 7.4940           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                                  | 500  | 7.4600           | ON                     |
| <b>Legend Power Systems Inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Guebert, David Dean   | 4             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 100 000  | 0.2975           | BC                     |
| <b>Les Producteurs Affinor inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Pavenham Developments Inc   | 3             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 900 000  | 0.0500           | BC                     |
| <b>Les Vêtements de Sport Gildan Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units (DSUs)</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Berg, Donald  | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 510  | 38.3400USD       | QC                     |
| Bertrand, Maryse  | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 096  | 38.3400USD       | QC                     |
| Buch, Dhaval  | 4             | O                      | 2022-02-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 394  | 38.3400USD       | QC                     |
| Caira, Marc   | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 610  | 38.3400USD       | QC                     |
| Cunningham, Shirley Elizabeth   | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 767  | 38.3400USD       | QC                     |
| Goodman, Russell Andrew   | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 610  | 38.3400USD       | QC                     |
| Herington, Charles  | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 610  | 38.3400USD       | QC                     |
| JOBIN, Luc  | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 767  | 38.3400USD       | QC                     |
| Leavitt, Craig Ansel  | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 610  | 38.3400USD       | QC                     |
| Martin-Vachon, Anne   | 4             | O                      | 2022-04-03                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 610  | 38.3400USD       | QC                     |
| <i>Restricted Share Units</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bajaj, Arun Douglas   | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 364  |                  | QC                     |
| Chamandy, Glenn J.  | 4, 5          | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 2 998  |                  | QC                     |
| Contreras y Contreras, Juan Carlos Contreras  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 64   |                  | QC                     |
| De Haan, Jason  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 194  |                  | QC                     |
| Harries, Rhodri   | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 1 196  |                  | QC                     |
| Iliopoulos, Peter   | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 136  |                  | QC                     |
| Maness, John  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 138  |                  | QC                     |
| Masi, Benito  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 1 153  |                  | QC                     |
| Perkins, Robin  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 18   |                  | QC                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                               |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Pirie Woodbridge, Maria Andrea                       | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 66   |                  | QC                     |
| Salinas, Israel                                      | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 66   |                  | QC                     |
| Schroeder, Michael                                   | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 74   |                  | QC                     |
| Ward, Chuckie J.                                     | 7             | O                      | 2022-04-11                | D            | 35 - Dividende en actions                                  | 332  |                  | QC                     |
| <b>Liberty Gold Corp. (formerly Pilot Gold Inc.)</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Shabestari, Peter                                    | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (10 000)   | 0.8900           | BC                     |
| <b>Lightspeed Commerce Inc.</b>                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Hammond, Rani  | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| <b>MAG Silver Corp.</b>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Taddei, Larry  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 500)  | 21.7300          | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (5 000)  | 21.7500          | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (14 000)   | 22.5000          | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (2 000)  | 22.7500          | BC                     |
| <i>RSU</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Curlook, Michael John                                | 5             | O                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 514  |                  | BC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 514  |                  | BC                     |
| Mallory, William James                               | 5             | O                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 11 272   |                  | BC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 11 272   |                  | BC                     |
| Megaw, Peter   | 5             | O                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 16 113   |                  | BC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 16 113   |                  | BC                     |
| Neff, Jill   | 5             | O                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 230  |                  | BC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 230  |                  | BC                     |
| Paspalas, George Nickolas                            | 4, 5          | O                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 23 762   |                  | BC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 23 762   |                  | BC                     |
| <b>Maple Gold Mines Ltd.</b>                         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Lang, Jones  | 5             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| EBC Consulting Group Ltd.                            | PI            | O                      | 2022-04-13                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 10 000   | 0.2850           | BC                     |
| <b>Maverix Metals Inc.</b>                           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bonney, Brent Alexander                              | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (5 000)  | 6.4000           | BC                     |
| Fargey, Matthew Gordon                               | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 16 900   | 2.8000           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (800)  | 6.1800           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (100)  | 6.1900           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)  | 6.2000           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (200)  | 6.2200           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (100)  | 6.2300           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)  | 6.2400           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (600)  | 6.2500           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (800)  | 6.2600           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (800)  | 6.2700           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (500)  | 6.2800           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (100)  | 6.2900           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 000)  | 6.2500           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (500)  | 6.2600           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (100)  | 6.2700           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (700)  | 6.2900           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 400)  | 6.3100           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (400)  | 6.3200           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (400)  | 6.3300           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 000)  | 6.3400           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (900)  | 6.3500           | BC                     |

| Émetteur                              | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>                          |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié                                |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (700)  | 6.3600           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)  | 6.3700           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (900)  | 6.3800           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 500)  | 6.3900           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 400)  | 6.4000           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (300)  | 6.4100           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (700)  | 6.4200           | BC                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (100)  | 6.4300           | BC                     |
| <i>Options</i>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Fargey, Matthew Gordon                | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (16 900)   |                  | BC                     |
| <b>MDA Ltd.</b>                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Risley, John Carter                   | 4             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| CFFI Ventures Inc.                    | PI            | O                      | 2021-12-23                | C            | 47 - Acquisition ou aliénation par don                     | (100 000)  | 9.3000           | ON                     |
| <i>Deferred Share Units</i>           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Balsillie, James                      | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 620  |                  | ON                     |
| Baltacioglu, Yaprak                   | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 986  |                  | ON                     |
| Farber, Darren William                | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 620  |                  | ON                     |
| Florizone, Richard Emile Joseph       | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 620  |                  | ON                     |
| Lapham, Andrew Polk                   | 5             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 620  |                  | ON                     |
| Paddick, Brendan                      | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 896  |                  | ON                     |
| Pagano, Antonio                       | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 620  |                  | ON                     |
| Risley, John Carter                   | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 344  |                  | ON                     |
| Smith, Jill Deborah                   | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 991  |                  | ON                     |
| Stavridis, James George               | 4             | O                      | 2021-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|                                       |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 810  |                  | ON                     |
| <b>mdf commerce inc.</b>              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Boisvert, Patrick                     | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| <i>Options</i>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Boisvert, Patrick                     | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| <b>Medical Facilities Corporation</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Cormack, Lois                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 6 637  |                  | ON                     |
| Dineley, Stephen F.                   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 221  |                  | ON                     |
| Enright, Erin Suzanne                 | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 6 637  |                  | ON                     |
| Lawr, Dale M.                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 829  |                  | ON                     |
| Lozon, Jeffrey Clifford               | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 2 912  |                  | ON                     |
| Shahim, Reza                          | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 657  |                  | ON                     |
| <b>Microbix Biosystems Inc.</b>       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Groome, Cameron Lionel                | 4, 5          | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 375 000  | 0.2800           | ON                     |
| <i>Options</i>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Groome, Cameron Lionel                | 4, 5          | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (375 000)  | 0.2800           | ON                     |
| <b>Mullen Group Ltd.</b>              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                           | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <b>Mullen Group Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Titre   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Mullen Group Ltd.   | 1             | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 9 195  | 12.9133          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 9 195  | 12.8394          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 9 195  | 12.7637          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 9 195  | 12.8484          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-20                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | 9 195  | 12.8296          | AB                     |
| <b>Murchison Minerals Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Potvin, Jean-charles  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 54 - Exercice de bons de souscription                                | 130 000  | 0.1200           | ON                     |
| <i>Bons de souscription</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Potvin, Jean-charles  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 36 - Conversion ou échange   | 65 000   | 0.1800           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 54 - Exercice de bons de souscription                                | (130 000)  | 0.1200           | ON                     |
| <b>New Leaf Ventures Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Stier, Michael Alan   | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (14 000)   | 0.1200           | BC                     |
| <b>NexLiving Communities Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Stathonikos, Stavro   | 5             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 25 000   | 0.1750           | NS                     |
| <b>NGEx Minerals</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Lundin, Axel Lukas  | 4             | O                      | 2022-04-20                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |  |                  | BC                     |
| <b>North American Construction Group Ltd.</b>                                 |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| North American Construction Group Ltd.  | 1             | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 10 000   | 18.7400          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 10 000   | 18.6460          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 10 000   | 18.4870          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 10 000   | 18.8050          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | (40 000)   |                  | AB                     |
| <b>NOVAGOLD RESOURCES INC.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Lang, Gregory Anthony   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 104 740  | 3.8500USD        | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation  | (49 146)   | 8.2100USD        | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (54 280)   | 8.1500USD        | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | (1 314)  |                  | BC                     |
| Gregory and Sharon Lang Family Survivors Trust dtd 12/27/2005                 | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                             | 1 314  |                  | BC                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Lang, Gregory Anthony   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | (104 740)  | 3.8500USD        | BC                     |
| <b>O3 Mining Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Tavares Bello, Myrzah   | 5             | O                      | 2021-09-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI           |  |                  | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | 6 300  | 2.3700           | BC                     |
| <b>Obsidian Energy Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sykes, Gareth Robin   | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options  | 30 000   | 12.0800          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché               | (30 000)   | 12.0800          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-03-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | 15 000   | 10.6500          | AB                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sykes, Gareth Robin   | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options  | (30 000)   | 12.0800          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-03-25                | D            | 51 - Exercice d'options  | (15 000)   | 10.6500          | AB                     |
| <b>Omai Gold Mines Corp. (formerly Anconia Resources Corp.)</b>               |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ellingham, Elaine   | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 666 666  | 0.1200           | ON                     |
| <i>Bons de souscription</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ellingham, Elaine   | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus | 333 333  | 0.1700           | ON                     |
| <b>ONEX CORPORATION</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Contrat à terme d'achat hors bourse (Forward contract entered into for</i> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Orla Mining Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Jeannes, Charles A.   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 600 000  | 1.3900           | BC                     |
| Simpson, Jason Douglas  | 4, 5          | O                      | 2022-04-08                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (91 200)   | 6.2323           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (81 700)   | 6.1798           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (233 500)  | 6.2975           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (343 600)  | 6.2645           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 750 000  | 1.3000           | BC                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Jeannes, Charles A.   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (600 000)  | 1.3900           | BC                     |
| Simpson, Jason Douglas  | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (750 000)  | 1.3000           | BC                     |
| <b>Pan Global Resources Inc.</b>                                      |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| evans, patrick charles  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 18 536   | 0.5600USD        | BC                     |
| Parsons, Robert Brian   | 4             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 31 000   | 0.6900           | BC                     |
| <b>Papiers Tissu KP Inc.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units (DSU)</i>                                     |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Hardy, James Richmond   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 199  | 10.8100          | ON                     |
| Letellier, Michel   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 331  | 10.8100          | ON                     |
| Vimard, Francois  | 4, 7          | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 125  | 10.8100          | ON                     |
| Wendling, Louise Michele  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 346  | 10.8100          | ON                     |
| <i>Droits to acquire common shares pursuant to Exchange Agreement</i> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kruger II, Joseph   | 7, 6, 3       |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kruger Inc.   | PI            | O                      | 2022-04-18                | C            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 490 671  | 10.8100          | ON                     |
| Kruger Inc.   | 3             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 490 671  | 10.8100          | ON                     |
| <b>Paramount Resources Ltd.</b>                                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires Class A</i>                                     |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Bell, James Geral   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 5 200  |                  | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 78   |                  | AB                     |
| Franko, Mark Gordon   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 7 034  | 31.2700          | AB                     |
| Gobert, Wilfred Arthur  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 5 278  | 31.2700          | AB                     |
| HAN, MICHAEL S.   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 9 280  | 31.2700          | AB                     |
| Jungé, Dirk   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 6 903  | 31.2700          | AB                     |
| Kinvig, Paul Robert   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 11 651   | 31.2700          | AB                     |
| Lee, Bernard K.   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 11 594   | 31.2700          | AB                     |
| Lynch Proctor, Kimberley Elizabeth                                    | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 2 538  | 31.2700          | AB                     |
| MacDonald, Robert M.  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 5 278  | 31.2700          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 000)  | 32.0000          | AB                     |
| MacLeod, Roderick Keith   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 10 153   | 31.2700          | AB                     |
| Reid, David Blake   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 11 772   | 31.2700          | AB                     |
| Riddell Rose, Susan L.  | 4, 3          | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 5 278  | 31.2700          | AB                     |
| Riddell, James H. T.  | 4, 5, 3       | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                                     | 100 000  | 31.2700          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | (19 000)   | 30.9800          | AB                     |
| children  | PI            | O                      | 2022-04-19                | C            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 19 000   | 30.9800          | AB                     |
| Shier, E. Mitchell  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 11 368   | 31.2700          | AB                     |
| Sousa, Rodrigo  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 13 541   | 31.2700          | AB                     |
| Stotts, Garth W.J.  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 9 174  | 31.2700          | AB                     |
| Tahmazian, Phillip G.   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 8 128  | 31.2700          | AB                     |
| Williams, John B.   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 5 366  | 31.2700          | AB                     |
| Wittenberg, Joerg   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 5 478  | 31.2700          | AB                     |
| <i>Restricted Share Units</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |

| Émetteur                            | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération             | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|-------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit                     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bell, James Geral                   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 000)   |                  | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 153  |                  | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (153)  |                  | AB                     |
| Franko, Mark Gordon                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 4 151  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (13 533)   | 31.2700          | AB                     |
| Gobert, Wilfred Arthur              | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 153  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 153)   | 31.2700          | AB                     |
| HAN, MICHAEL S.                     | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 4 181  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (17 850)   | 31.2700          | AB                     |
| Jungé, Dirk                         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 153  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 153)   | 31.2700          | AB                     |
| Kinvig, Paul Robert                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 5 516  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (22 409)   | 31.2700          | AB                     |
| Lee, Bernard K.                     | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 5 189  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (22 300)   | 31.2700          | AB                     |
| Lynch Proctor, Kimberley Elizabeth  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 38   | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (2 538)  | 31.2700          | AB                     |
| MacDonald, Robert M.                | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 153  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 153)   | 31.2700          | AB                     |
| MacLeod, Roderick Keith             | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 153  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 153)   | 31.2700          | AB                     |
| Reid, David Blake                   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 6 003  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (22 642)   | 31.2700          | AB                     |
| Riddell Rose, Susan L.              | 4, 3          | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 153  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 153)   | 31.2700          | AB                     |
| Shier, E. Mitchell                  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 4 441  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (21 865)   | 31.2700          | AB                     |
| Sousa, Rodrigo                      | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 6 971  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (26 045)   | 31.2700          | AB                     |
| Stotts, Garth W.J.                  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 5 055  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (17 648)   | 31.2700          | AB                     |
| Tahmazian, Phillip G.               | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 3 473  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (15 635)   | 31.2700          | AB                     |
| Williams, John B.                   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 3 338  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 323)   | 31.2700          | AB                     |
| Wittenberg, Joerg                   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 4 270  | 31.2700          | AB                     |
|                                     |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                | (10 540)   | 31.2700          | AB                     |
| <b>Park Lawn Corporation</b>        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Restricted Share Units</i>       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Dodds, Jay Dallas                   | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 20 348   |                  | ON                     |
| Gilbert, Linda                      | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 1 762  |                  | ON                     |
| Green, James Bradley                | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 25 897   |                  | ON                     |
| Harlow, William Clark               | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 2 127  |                  | ON                     |
| Hay, Jennifer Wiers                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 3 237  |                  | ON                     |
| Johnson, Lorie Jane                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 2 127  |                  | ON                     |
| Millett, Daniel                     | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 3 578  |                  | ON                     |
| PARKER, JEFFREY SCOTT               | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 2 127  |                  | ON                     |
| <b>Pembina Pipeline Corporation</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ainsworth, Anne-Marie               | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 75   | 39.6292USD       | AB                     |
| Sprott, Jaret                       | 5             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| TFSA                                | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 9  | 49.3218          | AB                     |
| Taylor, Stuart                      | 5             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| TFSA                                | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 6  | 49.2900          | AB                     |
| <i>Droits</i>                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Bishop, Eva   | 5             | O                      | 2022-04-08                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 22 198   | 37.9900          | AB                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Bishop, Eva   | 5             | O                      | 2022-04-08                | D            | 50 - Attribution d'options  | 23 930   | 47.6800          | AB                     |
| <b>Perpetual Energy Inc.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Deferred Shares</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Dietsche, Linda   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 1 160  | 0.0100           | AB                     |
| Maitland, Robert A.   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 4 747  | 0.0100           | AB                     |
| Merritt, Geoffrey Craig   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 4 747  | 0.0100           | AB                     |
| Ward, Howard  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 4 747  | 0.0100           | AB                     |
| <b>Pet Valu Holdings Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Davis, Sarah Ruth   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 6  |                  | ON                     |
| Drysdale, Linda Janet   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 6  |                  | ON                     |
| Puckett, Rick   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 9  |                  | ON                     |
| Townsend, Steven H.   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 9  |                  | ON                     |
| Truesdale, Anthony  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 9  |                  | ON                     |
| Young, Erin   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 10   |                  | ON                     |
| <b>Peyto Exploration &amp; Development Corp.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Burdick, Todd   | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 200  | 14.8100          | AB                     |
| Davis, Brian  | 4             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 800  | 11.4750USD       | AB                     |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Davis, Brian  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 125  |                  | AB                     |
| Fletcher, Gregory Scott   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 125  |                  | AB                     |
| Gray, Don   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 173  |                  | AB                     |
| MacBean, Michael  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 135  |                  | AB                     |
| Rossall, John Williamson  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 125  |                  | AB                     |
| <b>PHX Energy Services Corp.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Hibbard, Lawrence M.<br>Art Hibbard   | 4<br>PI       | O                      | 2022-04-19                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 843  | 6.7828           | AB                     |
| <b>Pivotree Inc.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| O'Neil, Brian   | 4             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 045  | 3.4000           | ON                     |
| <b>Platinum Group Metals Ltd.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Begic, Kris   | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (4 327)  | 2.7300           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 300)  | 2.7100           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 700)  | 2.7000           | BC                     |
| Hallam, Frank   | 4, 5          | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (9 000)  | 2.6000           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (9 000)  | 2.7000           | BC                     |
| <b>Postmedia Network Canada Corp.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Class NC Variable Voting Shares</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Cooperman, Leon<br>The Leon and Toby Cooperman Family Foundation                              | 3<br>PI       | O                      | 2022-04-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 500  | 1.6000           | ON                     |
| <b>Power Corporation du Canada</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Lemay, Stéphane   | 7, 5          | O                      | 2022-04-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | 7 277  | 31.8350          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | 7 388  | 31.1200          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (14 665)   | 38.9418          | QC                     |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Lemay, Stéphane   | 7, 5          | O                      | 2022-04-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | (7 277)  | 31.8350          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 51 - Exercice d'options   | (7 388)  | 31.1200          | QC                     |
| <b>Premier Soins d'Amérique inc. (anciennement Corporation d'Acquisition Physinorth inc.)</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Côté, Anne   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | (8 108)  | 0.7400           | QC                     |
| CELI Anne Côté   | PI            | O                      | 2020-02-24                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 8 108  | 0.7400           | QC                     |
| <b>Options Deferred Share Units</b>                                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Cianci, Joseph   | 4, 5          | O                      | 2017-12-19                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 100 000  | 0.8000           | QC                     |
| Côté, Anne   | 4             | O                      | 2020-02-24                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 100 000  | 0.8000           | QC                     |
| Marleau, Hubert  | 4             | O                      | 2020-02-24                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 100 000  | 0.8000           | QC                     |
| Seguin, Gilles   | 4             | O                      | 2017-12-19                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 100 000  | 0.8000           | QC                     |
| Toupin, Pierre-Luc   | 4             | O                      | 2022-02-04                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 100 000  | 0.8000           | QC                     |
| <b>PYROGENÈSE CANADA INC.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Pascal, Photis Peter   | 4, 5, 3       |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| FIDUCIE DE CRÉDIT MELLON TRUST   | PI            | O                      | 2022-04-18                | C            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (14 400)   | 2.3567           | QC                     |
| <b>Quebecor inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Options</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Turbide, Mathieu   | 7             | O                      | 2022-04-15                | D            | 51 - Exercice d'options   | (10 000)   | 31.9144          | QC                     |
| <b>Queen's Road Capital Investment Ltd.</b>                            |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Gilman, Warren Philip  | 4, 5          | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 117 500  | 0.8000           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 500  | 0.8000           | BC                     |
| <b>Quincaillerie Richelieu Ltée</b>                                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Quincaillerie Richelieu Ltée   | 1             | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 50 000   | 38.3100          | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (50 000)   | 38.3100          | QC                     |
| <b>Real Matters Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Real Matters Inc.  | 1             | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 9 900  | 4.9860           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (9 900)  | 4.9860           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 9 900  | 5.0394           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (9 900)  | 5.0394           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 10 000   | 4.9167           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (10 000)   | 4.9167           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | 9 900  | 4.9292           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation   | (9 900)  | 4.9292           | ON                     |
| <b>Recipe Unlimited Corporation (formerly Cara Operations Limited)</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Actions à droit de vote subalterne</b>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Fairfax Financial Holdings Limited                                     | 3             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| 8961263 Canada Inc   | PI            | O                      | 2015-03-13                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | (87 000)   |                  | ON                     |
| FIHC Share Option Corp   | PI            | O                      | 2015-03-13                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 87 000   |                  | ON                     |
| <b>Ressources Auxico Canada Inc.</b>                                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Actions ordinaires</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Lau, Joseph Wan Pui  | 4             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (24 500)   | 0.7751           | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (25 500)   | 0.7759           | QC                     |
| <b>Ressources Jourdan Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Options</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Atin, Aaron  | 5             | O                      | 2022-04-18                | D            | 50 - Attribution d'options  | 500 000  | 0.0500           | ON                     |
| Bharti, Rene   | 4, 5          | O                      | 2022-04-18                | D            | 50 - Attribution d'options  | 1 175 000  | 0.0500           | ON                     |
| Hylands, Blake   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 50 - Attribution d'options  | 150 000  | 0.0500           | ON                     |
| Lemieux, Maxime  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 50 - Attribution d'options  | 150 000  |                  | ON                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <i>Titre</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Initié</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Porteur inscrit</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ptolemy, Ryan Jeffery  | 5             | O                      | 2022-01-17                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Rompel, Andreas  | 4, 5          | O                      | 2022-04-18                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 250 000  | 0.0500           | ON                     |
|  |               |                        |                           |              |  | 1 175 000  | 0.0500           | ON                     |
| <b>Ressources Kobo Inc.</b>                                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Côté, Jean   | 3             | O                      | 2022-03-30                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| Gestion JCJC Inc.  | PI            | O                      | 2022-03-30                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| Ricciuti, Frank  | 4             | O                      | 2022-03-30                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Côté, Jean   | 3             | O                      | 2022-03-30                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| Ricciuti, Frank  | 4             | O                      | 2022-03-30                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |
| <b>Richards Packaging Income Fund</b>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>                                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Allen, Susan Lynn  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 336  | 48.2500          | ON                     |
| Younes, Rami   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                              | 311  | 48.2500          | ON                     |
| <b>Rubicon Organics Inc.</b>                                 |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| BRODIE, MARGARET RUTH  | 4, 5          | O                      | 2022-04-19                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 16 667   |                  | BC                     |
| <i>Bons de souscription</i>                                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| BRODIE, MARGARET RUTH  | 4, 5          | O                      | 2022-04-19                | D            | 55 - Expiration de bons de souscription                    | (40 000)   | 4.5000           | BC                     |
| <i>Restricted Share Units</i>                                |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| BRODIE, MARGARET RUTH  | 4, 5          | O                      | 2022-04-19                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (16 667)   |                  | BC                     |
| <b>Sabina Gold &amp; Silver Corp.</b>                        |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Campbell, Angus  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 23 333   | 1.4800           | BC                     |
| Hoeller, Nicole Raymonde                                     | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (15 000)   | 1.4800           | BC                     |
|  |               |                        |                           |              |  | 23 333   |                  | BC                     |
| Louie, Wendy   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 58 - Expiration de droits de souscription                  | 18 333   | 1.4800           | BC                     |
| McLeod, Donald Bruce   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | 50 000   | 1.4800           | BC                     |
| Pickard, Matthew   | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (11 000)   | 1.5800           | BC                     |
|  |               |                        |                           |              |  | 22 333   | 1.4800           | BC                     |
| <i>Restricted Share Units</i>                                |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Campbell, Angus  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (23 333)   | 1.4800           | BC                     |
| Hoeller, Nicole Raymonde                                     | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 58 - Expiration de droits de souscription                  | (23 333)   |                  | BC                     |
| Louie, Wendy   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (18 333)   | 1.4800           | BC                     |
| McLeod, Donald Bruce   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (50 000)   | 1.4800           | BC                     |
| Pickard, Matthew   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (23 333)   | 1.4800           | BC                     |
| <b>Saputo Inc.</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Unités d'actions restreintes / Restricted Share Units</i> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Canuto, Gianfranco   | 5             | O                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (1 861)  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (1 861)  | 30.0100          | QC                     |
| Colizza, Carl  | 5             | O                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (6 358)  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (6 358)  | 23.7800USD       | QC                     |
| Gagnon, Martin   | 5             | O                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (3 400)  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (3 400)  | 23.7800USD       | QC                     |
| Therrien, Maxime   | 7, 5          | O                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (5 475)  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (5 475)  | 30.0100          | QC                     |
| Wagner, Gaétane  | 5             | O                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (6 181)  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-01                | D            | 59 - Exercice au comptant                                  | (6 181)  | 30.0100          | QC                     |
| <i>Unités UAD non convertibles/Unconvertible DSU</i>         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Carrière, Louis-Philippe                                     | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 995  | 30.0800          | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 74   | 31.0200          | QC                     |
| Demone, Henry  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 1 080  | 30.0800          | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 343  | 31.0200          | QC                     |
| Fajemirokun-Beck, Olu  | 4             | O                      | 2021-11-04                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | QC                     |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Fata, Anthony M.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 1 225  | 30.0800          | QC                     |
| <b>King, Anna Lisa</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 826  | 30.0800          | QC                     |
| <b>Kinsley, Karen</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 681  | 31.0200          | QC                     |
| <b>Meti, Antonio</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 161  | 30.0800          | QC                     |
| <b>NYISZTOR, Diane</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 388  | 31.0200          | QC                     |
| <b>Ruf, Franziska</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 1 080  | 30.0800          | QC                     |
| <b>Verschuren, Annette Marie</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 193  | 31.0200          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 1 309  | 30.0800          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 685  | 31.0200          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 161  | 30.0800          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 224  | 31.0200          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 2 161  | 30.0800          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 224  | 31.0200          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 1 080  | 30.0800          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 205  | 31.0200          | QC                     |
| <b>Scully Royalty Ltd.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires US\$0.001 par value each</i>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Subin, Neil S.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 3             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>ALIMCO</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | PI            | O                      | 2022-04-13                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (100)  | 10.1293USD       | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (100)  | 10.1293USD       | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (200)  | 10.1498USD       | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | C            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (200)  | 10.1498USD       | BC                     |
| <b>SHAW COMMUNICATIONS INC.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Restricted Share Units</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>McAleese, Paul</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 59 - Exercice au comptant   | (62 505)   | 39.1100          | AB                     |
| <b>Sherritt International Corporation</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Belanger, Maryse</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 29 606   | 0.7600           | ON                     |
| <b>Hancock, Peter James</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 29 606   | 0.7600           | ON                     |
| <b>Lapthorne, Sir Richard Douglas</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 29 606   | 0.7600           | ON                     |
| <b>Lo, Chih-Ting</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 9 689  | 0.7600           | ON                     |
|   |               | M                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 9 869  | 0.7600           | ON                     |
| <b>LOADER, WILLIAM ADRIAN</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 29 606   | 0.7600           | ON                     |
| <b>Pankratz, Lisa Marie</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 29 606   | 0.7600           | ON                     |
| <b>Warwick, John Michael</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 29 606   | 0.7600           | ON                     |
| <b>Shopify Inc.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i>                     |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Phillips, John</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Klister Credit Corp.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | PI            | O                      | 2022-04-12                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | (1 545)  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (4 121)  | 612.2469USD      | ON                     |
| <b>The Northpine Foundation</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | PI            | O                      | 2022-04-12                | I            | 90 - Changements relatifs à la propriété                          | 1 545  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-12                | I            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | (1 545)  | 755.0000         | ON                     |
| <b>SILVERCORP METALS INC.</b>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires without par value</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Liu, Yikang</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (10 000)   | 5.0000           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (1 700)  | 4.7100           | BC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (2 134)  | 4.7200           | BC                     |
| <b>SmartCentres Real Estate Investment Trust (formerly, Smart Real Estate Investment Trust)</b> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Special Voting Units</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Goldhar, Mitchell</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4, 5, 3       |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>SC Financial Investments Inc.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | PI            | O                      | 2022-04-19                | I            | 11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément                | 1 889 147  |                  | ON                     |
| <b>Spartan Delta Corp.</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Archibald, Donald</b>  |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
|   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 4 600  | 4.0800           | AB                     |

| Émetteur                           | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                         | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre<br>Initié<br>Porteur inscrit |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|                                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|                                    |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 4 600  |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (4 600)  | 11.0099          | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 3 833  | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 3 833  | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | 16 666   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (20 499)   | 11.0099          | AB                     |
| Berg, Randy Murray                 | 5             | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 793  | 8.2822           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 29 500   |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 24 600   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 50 533   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (104 633)  | 11.0099          | AB                     |
| Greenall, Geraldine Louise         | 5             | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 838  | 8.2822           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 30 033   |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 25 033   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 56 600   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (111 666)  | 11.0099          | AB                     |
| Greenslade, Reginald James         | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 4 600  |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 3 833  | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 16 666   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (25 099)   | 11.0099          | AB                     |
| Hodgson, Mark Alan                 | 5             | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 585  | 8.2822           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 26 800   |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 22 333   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 50 533   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (99 666)   | 11.0099          | AB                     |
| Hohm, Ashley Dawn                  | 5             | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 432  | 8.2822           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 23 600   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 23 600   |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (23 600)   | 11.0099          | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 19 666   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 32 333   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (51 999)   | 11.0099          | AB                     |
| KALANTZIS, FOTIS                   | 4, 5          | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 617  | 8.2822           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 91 133   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 91 133   |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (91 133)   | 11.0099          | AB                     |
| Lowden, Stephen                    | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 4 600  |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 3 833  | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (8 433)  | 11.0099          | AB                     |
| MacDonald, Tamara                  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 4 600  |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 3 833  | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 16 666   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (25 099)   | 11.0099          | AB                     |
| Martin, Craig Christopher          | 5             | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 1 628  | 8.2822           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 26 800   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 26 800   |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (26 800)   | 11.0099          | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 22 333   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 50 533   | 3.0000           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché             | (72 866)   | 11.0099          | AB                     |
| McHardy, Richard Francis           | 4, 5          | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat | 2 314  | 8.2822           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 80 433   |                  | AB                     |
|                                    |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                            | 80 433   |                  | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 67 033   | 4.0800           | AB                     |
|                                    |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options  | 141 466  | 3.0000           | AB                     |

| Émetteur                             | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| Natras, Thanos Athanassios           | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (288 932)  | 11.0099          | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 793  | 8.2822           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 29 500   |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 24 600   | 4.0800           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 50 533   | 3.0000           | AB                     |
| Overstrom, Kevin                     | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (104 633)  | 11.0099          | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 4 600  |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 3 833  | 4.0800           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 16 666   | 3.0000           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (25 099)   | 11.0099          | AB                     |
| Paton, Brendan Archibald             | 5             | O                      | 2022-03-31                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 1 432  | 8.2822           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 23 600   | 4.0800           | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 23 600   |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (23 600)   | 11.0099          | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 19 666   | 4.0800           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 32 333   | 3.0000           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (51 999)   | 11.0099          | AB                     |
| Weissbluth, Elliot                   | 4             | O                      | 2021-03-18                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 4 600  | 4.0800           | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | 4 600  |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (4 600)  | 11.0099          | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 3 833  | 4.0800           | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (3 833)  | 11.0099          | AB                     |
| <i>Droits Restricted Stock Units</i> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Archibald, Donald                    | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
| Berg, Randy Murray                   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (29 500)   |                  | AB                     |
| Greenall, Geraldine Louise           | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (30 033)   |                  | AB                     |
| Greenslade, Reginald James           | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
| Hodgson, Mark Alan                   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (26 800)   |                  | AB                     |
| Hohm, Ashley Dawn                    | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (23 600)   |                  | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (23 600)   |                  | AB                     |
| KALANTZIS, FOTIS                     | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (91 133)   |                  | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (91 133)   |                  | AB                     |
| Lowden, Stephen                      | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
| MacDonald, Tamara                    | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
| Martin, Craig Christopher            | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (26 800)   |                  | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (26 800)   |                  | AB                     |
| McHardy, Richard Francis             | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (80 433)   |                  | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (80 433)   |                  | AB                     |
| Natras, Thanos Athanassios           | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (29 500)   |                  | AB                     |
| Overstrom, Kevin                     | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
| Paton, Brendan Archibald             | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (23 600)   |                  | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (23 600)   |                  | AB                     |
| Weissbluth, Elliot                   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
|                                      |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                           | (4 600)  |                  | AB                     |
| <i>Options</i>                       |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Archibald, Donald                    | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (3 833)  |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (16 666)   |                  | AB                     |
| Berg, Randy Murray                   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (24 600)   |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (50 533)   |                  | AB                     |
| Greenall, Geraldine Louise           | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (25 033)   |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (56 600)   |                  | AB                     |
| Greenslade, Reginald James           | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (3 833)  |                  | AB                     |
|                                      |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (16 666)   |                  | AB                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                                   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Hodgson, Mark Alan                                       | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (22 333)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (50 533)   |                  | AB                     |
| Hohm, Ashley Dawn  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (19 666)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (32 333)   |                  | AB                     |
| Lowden, Stephen  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (3 833)  |                  | AB                     |
| MacDonald, Tamara  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (3 833)  |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (16 666)   |                  | AB                     |
| Martin, Craig Christopher                                | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (22 333)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (50 533)   |                  | AB                     |
| McHardy, Richard Francis                                 | 4, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (67 033)   |                  | AB                     |
|  |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (67 033)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (141 466)  |                  | AB                     |
|  |               | M                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (141 466)  |                  | AB                     |
| Natras, Thanos Athanassios                               | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (24 600)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (50 533)   |                  | AB                     |
| Overstrom, Kevin   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (3 833)  |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (16 666)   |                  | AB                     |
| Paton, Brendan Archibald                                 | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (19 666)   |                  | AB                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (32 333)   |                  | AB                     |
| Weissbluth, Elliot                                       | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                    | (3 833)  |                  | AB                     |
| <b>Sprott Inc.</b>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Dewhurst, Ronald Richard                                 | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services              | 322  | 65.2200          | ON                     |
| Keady, Barbara Connolly                                  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services              | 543  | 65.2200          | ON                     |
| Raw, Catherine Philippa                                  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services              | 704  | 65.2200          | ON                     |
| ZIGROSSI, ROSEMARY                                       | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services              | 362  | 65.2200          | ON                     |
| <b>Sustainable Innovation &amp; Health Dividend Fund</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Parts de fiducie</i>                                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Sustainable Innovation & Health Dividend Fund            | 1             | O                      | 2022-04-07                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 800  | 10.2438          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-08                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 2 000  | 10.3400          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-11                | D            | 38 - Rachat ou annulation                  | 1 500  | 10.3380          | ON                     |
| <b>TFI International Inc.</b>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| ABI-KARAM, LESLIE  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 34   |                  | QC                     |
| Bédard, Alain  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 61   |                  | QC                     |
| Bérard, André  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 372  |                  | QC                     |
| ENGLAND, WILLIAM T.                                      | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 2  |                  | QC                     |
| Giard, Diane   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 24   |                  | QC                     |
| Guay, Richard  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 167  |                  | QC                     |
| KELLY-ENNIS, DEBRA                                       | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 51   |                  | QC                     |
| Manning, Neil Donald                                     | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 110  |                  | QC                     |
| Saputo, Joey   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 76   | 104.6300         | QC                     |
| Placements Free 2 Be Inc.                                | PI            | O                      | 2022-04-15                | I            | 56 - Attribution de droits de souscription | 98   | 104.6300         | QC                     |
| Turner, Rosemary   | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 2  |                  | QC                     |
| <i>Performance share units</i>                           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bédard, Alain  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 283  |                  | QC                     |
| Saperstein, David Joseph                                 | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 21   |                  | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 19   |                  | QC                     |
| <i>Restricted Share Units</i>                            |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| ABI-KARAM, LESLIE  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 4  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 4  |                  | QC                     |
| Bédard, Alain  | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 376  |                  | QC                     |
| Bérard, André  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 4  |                  | QC                     |
| ENGLAND, WILLIAM T.                                      | 4             | O                      | 2022-01-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 3  |                  | QC                     |
|  |               | M                      | 2022-01-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription | 3  |                  | QC                     |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4  |                  | QC                     |
| Giard, Diane  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4  |                  | QC                     |
| Guay, Richard   | 4, 5          | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4  |                  | QC                     |
| KELLY-ENNIS, DEBRA  | 4             | O                      | 2022-01-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3  |                  | QC                     |
|   |               | M                      | 2022-01-17                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3  |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4  |                  | QC                     |
| Manning, Neil Donald  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4  |                  | QC                     |
| Saperstein, David Joseph  | 5             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 21   |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 26   |                  | QC                     |
| Saputo, Joey  | 4             | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4  | 104.6300         | QC                     |
| Turner, Rosemary  | 4             | O                      | 2021-10-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3  |                  | QC                     |
|   |               | M                      | 2021-10-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3  |                  | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-15                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4  |                  | QC                     |
| <b>The Descartes Systems Group Inc.</b>                         |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Brett, Allan  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 14 891   | 80.5000          | ON                     |
| Diederik, Raimond   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 5 732  | 80.5000          | ON                     |
| Gardner, Edward James   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 5 654  | 80.5000          | ON                     |
| Jones, Christopher  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 3 253  | 80.5000          | ON                     |
| Pagan, John Scott   | 7, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 18 976   | 80.5000          | ON                     |
| Parker, Robert  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 3 972  | 80.5000          | ON                     |
| Roszko, Andrew  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 16 917   | 80.5000          | ON                     |
| Ryan, Edward  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 42 161   | 80.5000          | ON                     |
| Wood, Kenneth Edward  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 50 - Attribution d'options                                 | 7 222  | 80.5000          | ON                     |
| <i>Performance Share Units</i>                                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Brett, Allan  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 14 351   |                  | ON                     |
| Diederik, Raimond   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 3 314  |                  | ON                     |
| Gardner, Edward James   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 3 270  |                  | ON                     |
| Jones, Christopher  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 1 881  |                  | ON                     |
| Pagan, John Scott   | 7, 5          | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 18 288   |                  | ON                     |
| Parker, Robert  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 2 297  |                  | ON                     |
| Roszko, Andrew  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 9 782  |                  | ON                     |
| Ryan, Edward  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 40 632   |                  | ON                     |
| Wood, Kenneth Edward  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 4 176  |                  | ON                     |
| <i>Restricted Stock Unit - Share-settled</i>                    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Brett, Allan  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 10 046   |                  | ON                     |
| Diederik, Raimond   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 1 657  |                  | ON                     |
| Gardner, Edward James   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 1 635  |                  | ON                     |
| Jones, Christopher  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 941  |                  | ON                     |
| Pagan, John Scott   | 7, 5          | O                      | 2021-06-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (26 263)   |                  | ON                     |
|   |               | M                      | 2021-06-17                | D            | 57 - Exercice de droits de souscription                    | (26 263)   |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 12 802   |                  | ON                     |
| Parker, Robert  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 1 149  |                  | ON                     |
| Roszko, Andrew  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 4 891  |                  | ON                     |
| Ryan, Edward  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 28 442   |                  | ON                     |
| Wood, Kenneth Edward  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 97 - Autre   | 2 088  |                  | ON                     |
| <b>The Valens Company Inc. (formerly Valens Groworks Corp.)</b> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Beaudin, Guy Maurice  | 4             | O                      | 2021-05-25                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 32 500   | 1.4900           | ON                     |
| RRSP  |               | PI                     | 2021-05-25                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 32 500   | 1.4500           | ON                     |
| Fallows, Jeffrey William  | 5             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| TFSA  |               | PI                     | 2019-06-01                | I            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 10 000   | 1.3900           | ON                     |

| Émetteur                                  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                        | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|---|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>                              |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Initié</b>                             |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <b>Porteur inscrit</b>                    |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| McCaskill, Karin Ann                      | 4             | O                      | 2020-06-12                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 7 500  | 1.4961           | ON                     |
| Robson, Andrew Tyler                      | 4, 5          | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 15 000   | 1.3900           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 5 000  | 1.4500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 500  | 1.3700           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 500  | 1.3600           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 500  | 1.3500           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 500  | 1.3500           | ON                     |
| Wolff, Andrew Donald                      | 4             | O                      | 2022-04-19                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 7 500  | 1.1900USD        | ON                     |
| <b>Thérapeutique Knight Inc.</b>          |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Goodman, Jonathan Ross                    | 4, 6          | M                      | 2021-12-03                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 19 200   | 5.2100           | QC                     |
|   |               | M"                     | 2021-12-03                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 19 000   | 5.2100           | QC                     |
|   |               | M"                     | 2021-12-03                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 19 200   | 5.2100           | QC                     |
| Dana Caplan                               | PI            | O                      | 2021-12-03                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 19 200   | 5.2100           | QC                     |
|   |               | M'                     | 2021-12-03                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 19 200   | 5.2100           | QC                     |
|   |               | O                      | 2021-12-03                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 000  | 5.2000           | QC                     |
|   |               | M                      | 2021-12-03                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 200  | 5.2000           | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-01-04                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 18 000   | 5.2800           | QC                     |
|   |               | M                      | 2022-01-04                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 18 000   | 5.2800           | QC                     |
| Lande, Robert Nathaniel                   | 4             | O                      | 2020-09-15                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 414  | 7.0500           | QC                     |
|   |               | M                      | 2020-09-15                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 414  | 6.0400           | QC                     |
| Murray, Janice Jean                       | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 900  | 5.3000           | QC                     |
| <b>Tidewater Renewables Ltd.</b>          |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Droits Deferred Share Units</i>        |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Raymond, Margaret Ann                     | 4             | O                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 5 000  |                  | AB                     |
|   |               | M                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                        | 5 000  |                  | AB                     |
| <b>Topicus.com Inc.</b>                   |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne</i> |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Parr, Donna                               | 4             | O                      | 2021-02-01                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI        |  |                  | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat | 610  | 86.6400          | ON                     |
| <b>Torex Gold Resources Inc.</b>          |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kellerman, Jay C.                         | 4             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Jay Kellerman Professional Corporation    | PI            | O                      | 2022-04-20                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 2 200  | 15.4659          | ON                     |
| <b>Total Energy Services Inc.</b>         |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Kirstine, Jessica A.                      | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 120  | 8.8900           | AB                     |
| MULLEN, Kenneth Brandon                   | 4             |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Melamaken Adventures Inc.                 | PI            | O                      | 2022-04-13                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | 1 120  | 9.0300           | AB                     |
| <b>Touchstone Exploration Inc.</b>        |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Budau, Christopher Scott                  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (6 800)  | 1.5300           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (31 800)   | 1.5300           | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché            | (4 300)  | 1.5300           | AB                     |
| <b>Tourmaline Oil Corp.</b>               |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                 |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Baker, Lee Allan                          | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | 500  | 22.0500          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | (500)  | 61.6600          | AB                     |
| Bush, Allan Joseph                        | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | 30 000   | 34.2900          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options   | (30 000)   | 63.0000          | AB                     |
| MacDonald, Andrew B.                      | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options   | 3 333  | 26.4100          | AB                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options   | (3 333)  | 64.8800          | AB                     |
| <i>Options</i>                            |               |                        |                           |              |   |  |                  |                        |
| Baker, Lee Allan                          | 4             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options   | (500)  | 22.0500          | AB                     |

| Émetteur  | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération             | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|---|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| <b>Titre</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bush, Allan Joseph  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                | (30 000)   | 34.2900          | AB                     |
| MacDonald, Andrew B.  | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                | (3 333)  | 26.4100          | AB                     |
| <b>Transcontinental inc.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>                   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Transcontinental inc.   | 1             | O                      | 2022-04-13                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 30 000   | 17.0082          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 30 000   | 17.0495          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-18                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 30 000   | 16.8723          | QC                     |
|   |               | O                      | 2022-04-19                | D            | 38 - Rachat ou annulation                              | 30 000   | 17.1742          | QC                     |
| <i>Unités d'actions différées (UAD)/Deferred share unit (DSU)</i>       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Desaulniers, Christine  | 7, 5          | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 439  | 17.3700          | QC                     |
| Guilbault, Benoît   | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 27   | 17.3700          | QC                     |
| LeCavalier, Donald  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 3  | 17.3700          | QC                     |
| Marcoux, Isabelle   | 4             | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 99   | 17.3700          | QC                     |
| Martel, Lyne  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 102  | 17.3700          | QC                     |
| Reid, Brian   | 7, 5          | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 311  | 17.3700          | QC                     |
| Taschereau, François  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 45   | 17.3700          | QC                     |
| <i>Unités d'actions différées liées au rendement (UADLR) (DPSU)</i>     |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Depras, Magali  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 69   | 17.3700          | QC                     |
| Guilbault, Benoît   | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 96   | 17.3700          | QC                     |
| LeCavalier, Donald  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 250  | 17.3700          | QC                     |
| Martel, Lyne  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 94   | 17.3700          | QC                     |
| Morin, Thomas Gaston Louis  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 732  | 17.3700          | QC                     |
| <i>Unités d'actions restreintes (UAR) / Restricted share unit (RSU)</i> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Brues, Peter  | 4, 5          | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 2 092  | 17.3700          | QC                     |
| Depras, Magali  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 220  | 17.3700          | QC                     |
| Desaulniers, Christine  | 7, 5          | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 769  | 17.3700          | QC                     |
| Guilbault, Benoît   | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 299  | 17.3700          | QC                     |
| LeCavalier, Donald  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 1 089  | 17.3700          | QC                     |
| Marcoux, Isabelle   | 4             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 913  | 17.3700          | QC                     |
| Martel, Lyne  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 373  | 17.3700          | QC                     |
| Morin, Thomas Gaston Louis  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 1 878  | 17.3700          | QC                     |
| Morriset, Eric  | 5             | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 443  | 17.3700          | QC                     |
| Reid, Brian   | 7, 5          | O                      | 2022-04-11                | D            | 53 - Attribution de bons de souscription               | 2 223  | 17.3700          | QC                     |
| <b>Tricon Residential Inc. (formerly, Tricon Capital Group Inc.)</b>    |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Deferred Share Units</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Douglas, Camille  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                          | 1 367  | 19.2000          | ON                     |
| Glover, Renee   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                          | 1 367  | 19.2000          | ON                     |
| Gluskin, Ira  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                          | 2 441  | 19.2000          | ON                     |
| KNOWLTON, JOHN MICHAEL ARTHUR   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                          | 1 367  | 19.2000          | ON                     |
| Matthews, Sian Margaret   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                          | 1 367  | 19.2000          | ON                     |
| Sacks, Peter  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 46 - Contrepartie de services                          | 1 367  | 19.2000          | ON                     |
| <b>United Corporations Limited</b>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| SHANNON, Margaret Kimberley   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | 300  | 100.8233         | ON                     |
| <b>VerticalScope Holdings Inc.</b>                                      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Options</i>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Laidlaw, Rob  | 4, 5, 3       | O                      | 2022-01-01                | D            | 50 - Attribution d'options                             | 40 000   | 29.0500          | ON                     |
| <i>Restricted Share Units</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Laidlaw, Rob  | 4, 5, 3       | O                      | 2022-01-01                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription             | 26 300   | 29.0500          | ON                     |
| <b>Victoria Gold Corp.</b>  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Ayranto, Mark   | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                | 46 667   | 7.5000           | ON                     |
|   |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché | (14 000)   | 14.9200          | ON                     |
| MacLachlan, Letha   | 4             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options                                | 23 333   | 7.5000           | ON                     |
| McInnis, Michael D.   | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                | 26 000   | 7.5000           | ON                     |

| Émetteur   | Rela-<br>tion | État<br>opé-<br>ration | Date<br>de<br>l'opération | Em-<br>prise | Opération<br>Description<br>de l'opération                 | Nombre de<br>titres<br>ou valeur<br>nominale<br>acquis<br>ou aliénés | Prix<br>unitaire | Autorité<br>principale |
|--|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|--|--|------------------|------------------------|
| Titre  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Initié   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Porteur inscrit  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (8 600)  | 14.7000          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (17 400)   | 14.4300          | ON                     |
| Rendall, Marty   | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 46 667   | 7.5000           | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (15 000)   | 14.7500          | ON                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (15 000)   | 14.4500          | ON                     |
| Rouleau, David Kenneth<br><i>Options</i>               | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 6 667  | 7.5000           | ON                     |
| Ayranto, Mark  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (46 667)   | 7.5000           | ON                     |
| MacLachlan, Letha                                      | 4             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (23 333)   | 7.5000           | ON                     |
| McInnis, Michael D.                                    | 4             | O                      | 2022-04-18                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (26 000)   | 7.5000           | ON                     |
| Rendall, Marty   | 5             | O                      | 2022-04-12                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (46 667)   | 7.5000           | ON                     |
| Rouleau, David Kenneth                                 | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (6 667)  | 7.5000           | ON                     |
| <b>Vior inc.</b>                                       |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Fedosiewich, Mark Brian                                | 5             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 9 500  | 0.1850           | QC                     |
| <b>Vision Lithium inc.</b>                             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Bryce, Robert  | 4             | O                      | 2022-04-12                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (50 000)   | 0.1950           | QC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (100 000)  | 0.1875           | QC                     |
| <b>WELL Health Technologies Corp.</b>                  |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| WELL Health Technologies Corp.                         | 1             | O                      | 2022-04-06                | D            | 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI |  |                  | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-06                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 25 000   | 4.9000           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-07                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 25 000   | 4.8000           | BC                     |
| <i>Restricted Share Units</i>                          |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Liston, Thomas Craig                                   | 4             | O                      | 2022-04-06                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 30 534   |                  | BC                     |
| <b>Western Copper and Gold Corporation</b>             |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Spivak, Elena  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | 33 333   | 1.6600           | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-14                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (33 333)   | 1.6600           | BC                     |
| <i>Options</i>   |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Spivak, Elena  | 5             | O                      | 2022-04-14                | D            | 51 - Exercice d'options                                    | (33 333)   | 1.6600           | BC                     |
| <b>Westshore Terminals Investment Corporation</b>      |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Actions ordinaires</i>                              |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Dudar, Glenn Dalziel                                   | 7             | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 100)  | 35.5600          | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 900)  | 35.5400          | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (1 200)  | 35.5500          | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (100)  | 35.5800          | BC                     |
|  |               | O                      | 2022-04-13                | D            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | (200)  | 36.0200          | BC                     |
| Pattison, James A.                                     | 3             |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Great Pacific Financial Services Ltd.                  | PI            | O                      | 2022-04-14                | I            | 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché     | 60 150   | 34.8791          | BC                     |
| <b>Xebec Adsorption Inc.</b>                           |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| <i>Unités d'actions différées/Deferred Share Units</i> |               |                        |                           |              |  |  |                  |                        |
| Beckett, William K.                                    | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 4 060  | 2.5400           | QC                     |
| Bowie, Peter Guy                                       | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 7 874  | 2.5400           | QC                     |
| Elford, Sara   | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 445  |                  | QC                     |
| Levitt, Brian  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 6 890  | 2.5400           | QC                     |
| Saint-Jacques, Guy                                     | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 445  | 2.5400           | QC                     |
| Sananikone, Ouma                                       | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 3 547  | 2.5400           | QC                     |
| Seguin, Francis  | 4             | O                      | 2022-04-14                | D            | 56 - Attribution de droits de souscription                 | 6 890  | 2.5400           | QC                     |

# 7.

## Bourses, chambres de compensation, organismes d'autoréglementation et autres entités réglementées

---

- 7.1 Avis et communiqués
  - 7.2 Réglementation de l'Autorité
  - 7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées
  - 7.4 Autres consultations
  - 7.5 Autres décisions
-

## 7.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 7.2 RÉGLEMENTATION DE L'AUTORITÉ

Aucune information.

### 7.3. RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

#### 7.3.1 Consultation

##### **Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (l'« OCRCVM ») - Nouvelle publication du projet de modification des Règles de l'OCRCVM portant sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients**

L'Autorité des marchés financiers publie de nouveau le projet, déposé par l'OCRCVM, de modification des Règles de l'OCRCVM portant sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients. Le projet de modification est nécessaire pour uniformiser les exigences de l'OCRCVM avec les changements prévus aux règles de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés qui visent à satisfaire aux normes internationales de protection des clients en cas de défaillance d'un participant compensateur.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

##### **Commentaires**

Les personnes intéressées à soumettre des commentaires doivent en transmettre une copie, au plus tard le 24 mai 2022, à :

M<sup>e</sup> Philippe Lebel  
Secrétaire général 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 : 514 864-63811  
Courrier électronique : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

##### **Information complémentaire**

Pour de plus amples renseignements, il est possible de s'adresser à :

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](mailto:jean-simon.lemieux@lautorite.qc.ca)



## AVIS DE L'OCRCVM

### Avis sur les règles Appel à commentaires

Règles de l'OCRCVM

**Date limite pour les commentaires : le 24 mai 2022**

*Groupe-ressource :*

Politique de réglementation des membres

Courriel : [memberpolicymailbox@iiroc.ca](mailto:memberpolicymailbox@iiroc.ca)

*Personne-ressource :*

Catherine Drennan

Chef principale de l'information financière,

Politique de réglementation des membres

Téléphone : 416 943-6977

Courriel : [cdrennan@iiroc.ca](mailto:cdrennan@iiroc.ca)

*Destinataires à l'interne :*  
Affaires juridiques et conformité  
Comptabilité réglementaire  
Crédit  
Détail  
Haute direction  
Institutions  
Opérations  
Pupitre de négociation

22-0060

Le 21 avril 2022

### **Nouvelle publication du projet de modification des Règles de l'OCRCVM portant sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients**

#### **Sommaire**

L'OCRCVM publie de nouveau aux fins de consultation un projet de modification révisé des Règles de l'OCRCVM (**projet de modification**) portant sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients. Le projet de modification est nécessaire pour uniformiser nos exigences avec les changements prévus aux règles de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (**CDCC**) qui visent à satisfaire aux normes internationales de protection des clients en cas de défaillance d'un participant compensateur. La CDCC propose un nouveau régime de séparation et de transférabilité pour la protection des clients (**régime de séparation et de transférabilité**) pour se conformer aux normes internationales.



Le régime de séparation et de transférabilité proposé par la CDCC repose sur l'utilisation d'un modèle fondé sur les marges brutes des clients (**MBC**) et permet à la CDCC de transférer plus rapidement les positions sur contrats à terme standardisés des clients et les sûretés connexes d'un membre compensateur qui est en défaillance à un autre membre compensateur. Le modèle de protection des clients introduit par le régime de séparation et de transférabilité est distinct de celui offert conjointement par l'OCRCVM et le FCPE et, de ce fait, il est nécessaire de séparer les exigences liées aux opérations et à la communication de l'information propres à chacun des deux modèles.

En juillet 2021, l'OCRCVM a publié l'[Avis 21-0113](#) présentant le projet de modification (**projet de modification de 2021**) des Règles de l'OCRCVM et du Formulaire 1 visant à réduire l'épuisement des fonds et à limiter les liens entre les activités du courtier membre (**courtier**) liées aux contrats à terme standardisés et ses autres secteurs d'activité (tels que les activités liées aux titres). Les modifications proposées complètent et clarifient le projet de modification de 2021 en y ajoutant des exigences en vue d'accroître la probabilité d'un transfert des positions des clients en cas de défaillance du courtier.

Nous avons mis au point le projet de modification pour tenir compte :

- du modèle de transfert proposé en vertu du régime de séparation et de transférabilité de la CDCC;
- des commentaires reçus du public concernant le projet de modification de 2021.

Le projet de modification :

- exige que le client accuse réception du document d'information sur le transfert;
- requiert que les courtiers tiennent un dossier d'identité du client pour les comptes de clients assujettis au modèle fondé sur les MBC;
- inclut des modifications de forme par rapport au projet de modification de 2021.

Le projet de modification publié dans le cadre d'un nouvel appel à commentaires ne comprend aucune révision du Formulaire 1 autre que celles incluses dans le projet de modification de 2021.

### Effets

Nous prévoyons que le projet de modification aura un effet favorable sur les courtiers, les clients et les autres parties intéressées, car il :

- renforce les protections de séparation et de transférabilité offertes par la CDCC, tout en maintenant la protection des investisseurs dans le cadre du régime OCRCVM-FCPE;
- harmonise les exigences en matière de marge avec les exigences des marchés à terme et des chambres de compensation aux fins d'uniformité entre les types de clients.



### **Envoi des commentaires**

Les commentaires doivent être faits par écrit et transmis au plus tard le **24 mai 2022** 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@iroc.ca](mailto:memberpolicymailbox@iroc.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](mailto: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](http://www.ocrcvm.ca).**



## Avis sur les règles – Table des matières

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 1.  | Contexte.....  | 5  |
| 1.1 | Principe 14 : séparation et transférabilité.....   | 5  |
| 1.2 | Propositions antérieures.....  | 5  |
| 1.3 | Commentaires reçus.....  | 6  |
| 1.4 | Régime de séparation et de transférabilité de la CDCC.....                                 | 6  |
| 1.5 | Processus de transfert de la CDCC.....   | 6  |
| 2.  | Nouvelle publication dans le cadre d'un appel à commentaires – projet de modification..... | 7  |
| 2.1 | Détail du projet de modification.....  | 7  |
| 2.2 | Communication de l'information et accusé de réception du client.....                       | 8  |
| 2.3 | Dossier d'identité du client.....  | 8  |
| 2.4 | Modifications de forme par rapport au projet de modification de 2021.....                  | 8  |
| 2.5 | Solutions de rechange examinées.....   | 9  |
| 3.  | Comparaison avec des dispositions analogues.....   | 10 |
| 4.  | Incidence du projet de modification.....   | 10 |
| 5.  | Mise en œuvre.....   | 11 |
| 6.  | Processus d'élaboration des politiques réglementaires.....                                 | 11 |
| 6.1 | Objectif d'ordre réglementaire.....  | 11 |
| 6.2 | Processus de réglementation.....   | 11 |
| 7.  | Annexes.....   | 12 |



## 1. Contexte

### 1.1 Principe 14 : séparation et transférabilité

Le Principe 14 des Principes pour les infrastructures de marchés financiers (**PIMF**) publiés par la Banque des règlements internationaux (**BIS**) et l'Organisation internationale des commissions de valeurs (**OICV**) exige qu'une contrepartie centrale de compensation des marchés à terme (**CC**) établisse des règles et procédures qui permettent la séparation et la transférabilité (appelées respectivement « ségrégation » et « portabilité » dans les PIMF) des positions des clients de ses participants et des sûretés qui lui sont fournies au titre de ces positions. Le Règlement 24-102 sur les obligations relatives aux chambres de compensation (**Règlement 24-102**) établit l'objectif qui consiste à mettre en œuvre le Principe 14 pour les CC canadiennes et à appliquer « l'autre approche » aux chambres de compensation des marchés au comptant qui exercent leurs activités sous le régime OCRCVM-FCPE. En vertu des PIMF, les chambres de compensation des marchés à terme ne peuvent pas se conformer aux normes au moyen d'une « autre approche », contrairement aux CC qui servent les marchés au comptant.

### 1.2 Propositions antérieures

#### 1.2.1 Modifications de 2017 en fonction du modèle de ICE Clear Canada

En mars 2017, nous avons publié des modifications portant sur le régime de séparation et de transférabilité (**modifications de 2017**) dans le cadre d'un appel à commentaires. Les modifications de 2017 s'appuyaient sur le modèle de séparation et de transférabilité fondé sur les MBC de ICE Clear Canada (**ICCA**), et il était entendu que la CDCC mettrait sous peu en œuvre un modèle fondé sur les MBC semblable. Les modifications de 2017 ont été retirées en décembre 2019, car ICCA a transféré ses activités aux États-Unis, et la CDCC a repoussé l'échéancier prévu pour l'élaboration de son régime de séparation et de transférabilité.

#### 1.2.2 Modifications de 2021 en fonction du modèle de la CDCC

En juillet 2021<sup>1</sup>, nous avons publié le projet de modification portant sur le régime de séparation et de transférabilité en nous fondant sur le régime de séparation et de transférabilité proposé par la CDCC.

Le projet de modification de 2021 avait pour objectifs de réduire l'épuisement potentiel des fonds et de limiter les liens entre les activités du courtier membre liées aux contrats à terme standardisés et ses autres secteurs d'activité. Le projet de modification de 2021 :

- exige que les clients soient informés des risques, des avantages, des conditions et des exigences liés au transfert des positions sur contrats à terme standardisés à un courtier membre remplaçant;

<sup>1</sup> [Avis 21-0113](#)



- exige la tenue d'un registre quotidien indiquant les positions sur contrats à terme standardisés et les sûretés connexes qui sont assujetties au modèle fondé sur les MBC et les distinguant des autres positions et comptes;
- établit des marges obligatoires plus élevées pour les positions sur contrats à terme standardisés des clients institutionnels et permet de calculer la marge au moyen de la méthode SPAN afin d'harmoniser les exigences en matière de marge de l'OCRCVM à l'égard des contrats à terme standardisés détenus par des clients avec le nouveau modèle fondé sur les MBC de la CDCC;
- applique des critères plus stricts pour déterminer l'admissibilité des clients à une marge réduite dans le cas de couvertures croisées de produits comportant des positions sur titres et des positions sur contrats à terme standardisés;
- élimine la possibilité de cautionnement et de recours à la marge excédentaire entre les comptes de contrats à terme standardisés des clients et les autres comptes.

### 1.3 Commentaires reçus

Nous avons reçu une lettre de commentaires du public en réaction au projet de modification de 2021 publié dans l'Avis 21-0113. Nous présentons à l'Annexe D un résumé de ces commentaires ainsi que nos réponses.

### 1.4 Régime de séparation et de transférabilité de la CDCC

La CDCC propose un nouveau régime de séparation et de transférabilité<sup>2</sup> comprenant un modèle fondé sur les MBC afin de maintenir la conformité avec les normes internationales et d'aller de pair avec les marchés qui se conforment déjà aux PIMF. Le modèle fondé sur les MBC offre une probabilité accrue que la CDCC soit en mesure de transférer rapidement les positions des clients et les sûretés connexes d'un membre compensateur défaillant à un autre membre compensateur, sans que le FCPE ait à jouer son rôle actuel d'intermédiaire dans le processus de transfert.

### 1.5 Processus de transfert de la CDCC

Le transfert est le processus qui consiste à transférer les positions des clients et la valeur des sûretés connexes d'un participant compensateur défaillant à un autre participant compensateur. Les CC ont mis en œuvre deux modèles de transfert principaux pour se conformer aux PIMF. L'un des modèles repose sur le client, qui doit trouver un participant compensateur remplaçant et consentir au transfert de ses positions. L'autre modèle repose plutôt sur la CC, qui doit trouver un participant compensateur remplaçant; les positions des clients sont alors transférées en bloc avec le consentement implicite, voire l'absence de consentement, du client.

<sup>2</sup> Avis aux membres de la CDCC 102-21 – Appel à commentaires – *Amendments to the Rules, Operations Manual, Risk Manual and Default Manual of CDCC to introduce the Gross Client Margin Model* et Avis aux membres de la CDCC 164-21 – Deuxième appel à commentaires – *Amendments to the Rules, Operations Manual, Risk Manual and Default Manual of CDCC on the Gross Client Margin Model Initiative*



La CDCC propose de mettre en œuvre le modèle qui repose sur les clients, selon lequel ces derniers doivent trouver un participant compensateur remplaçant et consentir au transfert. Dans le cadre de ce modèle, la probabilité qu'une CC puisse rapidement transférer les positions des clients dépend du respect de certaines conditions dans un court délai, notamment celles-ci :

- la désignation des clients et de leurs positions;
- l'obtention du consentement des clients;
- la confirmation du courtier remplaçant des clients.

Pour réunir ces conditions, les clients pourraient devoir conclure une entente avec un courtier remplaçant avant toute défaillance. Si les clients ne connaissent pas les exigences de transfert et les mesures qu'ils doivent prendre pour satisfaire aux conditions de transfert, il est peu probable que les conditions soient réunies dans les délais prescrits.

Au moment de la défaillance, la CC exigera que le courtier défaillant lui fournisse des renseignements sur le client. Si le courtier défaillant ne tient pas un dossier des renseignements sur le client qui sont requis par la CC, il est peu probable qu'il puisse fournir les renseignements requis dans les délais prescrits en cas de défaillance.

## **2. Nouvelle publication dans le cadre d'un appel à commentaires – projet de modification**

### **2.1 Détail du projet de modification**

Le projet de modification a pour objectifs d'accroître la probabilité d'un transfert et de clarifier le projet de modification de 2021. Nous avons laissé le projet de modification de 2021 essentiellement inchangé, mis à part quelques modifications de forme. Nous avons ajouté quelques exigences au projet de modification en vue de compléter le projet de modification de 2021.

Le projet de modification :

- exige que le client accuse réception du document d'information sur le transfert;
- requiert que les courtiers tiennent un dossier d'identité du client pour les comptes de clients assujettis au modèle fondé sur les MBC;
- inclut des modifications de forme par rapport au projet de modification de 2021.

La version soulignant les modifications proposées par rapport au projet de modification de 2021 des Règles de l'OCRCVM figure à l'Annexe A. La version soulignée du projet de modification des Règles de l'OCRCVM se trouve à l'Annexe B, et la version nette, à l'Annexe C.

Le projet de modification publié dans le cadre d'un nouvel appel à commentaires n'a entraîné aucune révision du Formulaire 1 autre que celles incluses dans le projet de modification de 2021. La version soulignée du projet de modification du Formulaire 1 se trouve à l'annexe B, et la version nette, à l'annexe D de l'[Avis 21-0113](#).



Nous prévoyons publier une note d'orientation pour clarifier nos exigences concernant le document d'information sur le transfert, les livres et registres et les marges obligatoires. Un projet de note d'orientation est joint à l'Annexe F.

## **2.2 Communication de l'information et accusé de réception du client**

Dans le projet de modification de 2021, un article a été ajouté (c'est-à-dire l'article 3261 des Règles de l'OCRCVM); aux termes de cet article, les courtiers doivent fournir aux clients de l'information pertinente sur les exigences de transfert ainsi que des avis concernant la déclaration des positions aux CC par le courtier.

La communication de l'information ne suffira peut-être pas à faire comprendre aux clients l'importance de conclure une entente préalable avec un membre compensateur remplaçant et les autres exigences liées au transfert. Le projet de modification exige que les courtiers obtiennent du client un accusé de réception attestant que celui-ci a compris le document d'information sur le transfert. Cet accusé de réception vise à accroître la probabilité que les clients prennent les mesures qui s'imposent pour respecter les exigences de transfert afin que leurs positions sur contrats à terme standardisés soient transférées en vertu du régime de séparation et de transférabilité.

## **2.3 Dossier d'identité du client**

Dans le projet de modification de 2021, nous avons élargi l'obligation de tenir un grand livre prévue à l'article 3814 en y ajoutant l'obligation de consigner quotidiennement les positions sur contrats à terme standardisés des clients et les sûretés connexes qui sont assujetties au modèle fondé sur les MBC. Le projet de modification comprend une exigence additionnelle à l'article 3814, soit celle du dossier d'identité du client. Le dossier d'identité du client vise principalement à aider la CC à identifier les clients durant le processus de transfert. En cas de défaillance du courtier, les règles de la CC pourraient exiger le dossier d'identité du client pour confirmer l'identité des clients qui demandent le transfert de leurs positions. Il est plus probable que le transfert ait lieu si le dossier d'identité du client figure dans les livres et registres avant une défaillance.

## **2.4 Modifications de forme par rapport au projet de modification de 2021**

Dans la version anglaise, nous avons corrigé une erreur de grammaire dans les nouvelles définitions proposées à la Règle 1200. Le changement ne s'applique pas à la version française. Dans la version française, nous avons corrigé une erreur de grammaire qui se répétait dans la Règle 5600, mais qui ne se retrouvait pas dans la version anglaise. Dans les deux versions, nous avons modifié le libellé de certains articles de la série 5000 afin de clarifier ce qui suit :

- les marges obligatoires pour certains clients institutionnels;
- les restrictions concernant les couvertures croisées de produits;
- les sûretés.



#### **2.4.1 Marges obligatoires pour certains clients institutionnels**

Dans le projet de modification de 2021, nous avons recommandé d'accorder aux courtiers un délai de grâce plus long pour percevoir les marges auprès de certains clients institutionnels (institutions agréées, contreparties agréées et entités réglementées) comparativement aux clients de détail. En réaction aux commentaires du public, nous avons révisé le paragraphe 5790(2) pour préciser que l'obligation en matière de capital doit s'appliquer lorsqu'un appel de marge a été effectué, mais que la marge n'a pas été reçue avant la fin du jour de bourse suivant la date où l'insuffisance s'est produite.

#### **2.4.2 Restriction sur les couvertures croisées de produits**

Dans le projet de modification de 2021, nous avons modifié certains articles des Règles 5600 et 5700 afin d'interdire la réduction de la marge pour les couvertures croisées de produits dans le compte d'un client, à moins que la couverture ne soit reconnue par la chambre de compensation et que la position sur contrats à terme standardisés ne soit pas assujettie au modèle fondé sur les MBC. L'obligation, imposée à la chambre de compensation, de reconnaître la couverture pourrait porter à confusion puisque la chambre de compensation ne compense et ne détient généralement pas les produits autres que les contrats à terme standardisés dans le cadre d'une telle couverture croisée. Nous voulions que la chambre de compensation « reconnaisse la couverture » en compensant les positions sur contrats à terme standardisés pour les stratégies de couverture au moyen d'un compte de client non assujetti au modèle fondé sur les MBC.

Dans le projet de modification, nous avons retiré l'exigence que la chambre de compensation reconnaisse la couverture. Nous croyons que l'exigence restante, à savoir que les positions sur contrats à terme standardisés doivent être exclues du modèle fondé sur les MBC, permet de s'assurer que la couverture n'est pas divisée entre les deux régimes de protection en cas de défaillance.

#### **2.4.3 Restriction sur les sûretés**

Les modifications proposées de 2021 à l'article 5820 visaient à interdire le cautionnement entre les comptes de contrats à terme standardisés assujettis à un régime de séparation et de transférabilité et les autres comptes, tels que les comptes de titres, qui ne sont pas assujettis à un tel régime. Nous avons modifié le libellé de l'article 5820 par souci d'uniformité avec le libellé du Tableau 4 du Formulaire 1 pour la restriction sur les marges excédentaires d'un client.

#### **2.5 Solutions de rechange examinées**

Nous avons examiné deux solutions de rechange : (1) proposer le projet de modification; (2) maintenir le projet de modification de 2021. Nous avons choisi la première option, car le projet de modification augmentera la probabilité que les positions sur contrats à terme standardisés des clients soient transférées. De plus, il est nécessaire d'apporter d'autres changements aux Règles de l'OCRCVM pour que les clients soient plus conscients de leurs responsabilités dans le processus de transfert et pour



faire en sorte que le courtier tienne les dossiers d'identité du client demandés par la CC pour effectuer le transfert.

### 3. Comparaison avec des dispositions analogues

L'obligation de communiquer l'information sur le transfert proposée par l'OCRCVM s'apparente à l'exigence en matière d'information qui s'applique dans d'autres territoires. Les organismes de réglementation d'autres territoires, où la CC a un régime de séparation et de transférabilité qui s'appuie sur la désignation d'un courtier remplaçant par les clients, exigent que les membres compensateurs fournissent aux clients de l'information sur le modèle de protection des clients et les répercussions en cas de défaillance d'un membre compensateur.

En Australie<sup>3</sup>, les membres compensateurs doivent fournir aux clients une fiche descriptive du modèle de protection des clients. En Union européenne<sup>4</sup>, le membre compensateur et la CC doivent divulguer publiquement les niveaux de protection ainsi qu'une description des conséquences juridiques en vertu de la loi sur l'insolvabilité. Les clients ont le choix entre différents modèles de séparation et de transférabilité et ils doivent confirmer ce choix par écrit.

### 4. Incidence du projet de modification

Le projet de modification n'impose aucun fardeau ni aucune contrainte à la concurrence ou à l'innovation qui n'est pas nécessaire ou indiqué pour la poursuite des objectifs de réglementation de l'OCRCVM. De plus, il n'impose ni coûts ni restrictions aux activités des participants au marché (qu'ils soient ou non des courtiers) qui sont disproportionnés par rapport aux objectifs réglementaires recherchés.

Les clients qui investissent dans des contrats à terme standardisés canadiens profiteront du renforcement des protections de séparation et de transférabilité offertes par la CDCC, car le projet de modification porte sur la séparation des deux régimes de protection des clients et accroît la probabilité que les exigences de transfert de la CDCC soient respectées par les clients et les courtiers. Les courtiers devront affecter des ressources pour mettre à jour leurs livres et registres, leurs documents d'information et leurs systèmes de soutien afin de respecter les nouvelles exigences à l'égard des comptes de contrats à terme standardisés.

Le projet de modification ne devrait pas engendrer de coûts supplémentaires considérables pour les courtiers ou les clients par rapport aux coûts associés au régime de séparation et de transférabilité proposé par la CDCC. De plus amples renseignements sur les effets du projet de modification, dont le projet de modification de 2021, sont inclus à l'Annexe E.

<sup>3</sup> *ASX Operating Rules*, partie 10 -112.1(g)

<sup>4</sup> Paragraphes 39(5) et 39(7) du Règlement (UE) n° 648/2012 de l'EMIR



## 5. Mise en œuvre

Les courtiers pourraient devoir mettre à jour leurs livres et registres et leurs systèmes qui sont liés avec ceux de la CDCC. Nous prévoyons que l'élaboration et la mise à l'essai des changements techniques et opérationnels chez les courtiers se feront en coordination avec le développement des systèmes requis pour satisfaire aux nouvelles exigences de la CDCC. La période de mise en œuvre du projet de modification cadrera avec l'échéancier de la CDCC pour la mise à l'essai et la mise en œuvre du modèle fondé sur les MBC, et le public en sera informé au moyen d'un avis de mise en œuvre.

## 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 favoriser la collaboration et la coordination entre les entités qui jouent un rôle dans la réglementation, la compensation, le règlement et le traitement de renseignements relatifs aux contrats à terme standardisés et dans la facilitation d'opérations sur contrats à terme standardisés;
- à promouvoir la protection des investisseurs.

### 6.2 Processus de réglementation

Le conseil d'administration de l'OCRCVM (**conseil**) a établi que le projet de modification est dans l'intérêt public et a approuvé, le 23 mars 2022, sa publication dans le cadre d'un appel à commentaires.

En 2020, nous avons créé un comité consultatif (**groupe de consultation sur le régime de séparation et de transférabilité**) formé de parties intéressées du secteur, comme le FCPE, et de représentants de 12 courtiers membres qui exercent des activités sur le marché canadien des contrats à terme standardisés. Le projet de modification de 2021 a été élaboré en consultation avec ce groupe de consultation. En décembre 2021, la CDCC et l'OCRCVM ont créé un groupe de consultation conjoint (**groupe de travail sur le modèle fondé sur les MBC**). Ce groupe de travail est composé de représentants de chaque courtier participant à la compensation des contrats à terme standardisés de la CDCC (20 courtiers). Le projet de modification a été présenté au groupe de travail sur le modèle fondé sur les MBC et a fait l'objet de discussions avec celui-ci. Le groupe de travail n'a pas soulevé de questions sur le projet de modification.

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 de réviser certaines dispositions du projet de modification. Si les révisions et les commentaires reçus ne sont pas déterminants, 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 déterminants, 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.

## **7. Annexes**

[Annexe A](#) – Version soulignant les modifications proposées par rapport au projet de modification de 2021

[Annexe B](#) – Version soulignée du projet de modification des Règles de l'OCRCVM

[Annexe C](#) – Version nette du projet de modification des Règles de l'OCRCVM

[Annexe D](#) – Réponse du personnel de l'OCRCVM aux commentaires reçus du public à l'égard du projet de modification de 2021

[Annexe E](#) – Évaluation de l'incidence économique

[Annexe F](#) – Version provisoire de la note d'orientation sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients

## ORGANISME CANADIEN DE RÉGLEMENTATION DU COMMERCE DES VALEURS MOBILIÈRES

PROJET DE MODIFICATION DES RÈGLES DE L'OCRCVM PORTANT SUR LE RÉGIME DE SÉPARATION ET DE TRANSFÉRABILITÉ  
DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

## VERSION NETTE DU PROJET DE MODIFICATION DES RÈGLES DE L'OCRCVM

**Modification n° 1** – Nous avons ajouté les définitions suivantes selon l'ordre alphabétique au paragraphe 1201(2) des Règles de l'OCRCVM :

|   |   |
|---|---|
| « modèle national fondé sur les marges brutes des clients »   | Cadre de conformité avec un <i>régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients</i> , où le montant de la marge que le <i>courtier membre</i> doit remettre à une chambre de compensation au Canada pour le compte de ses clients est la somme des montants de marge requis pour chaque client.  |
| « régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients » | Ensemble de règles et de procédures qui permettent à une chambre de compensation d'exercer ses activités conformément aux normes prévues au Principe 14 des Principes pour les infrastructures de marchés financiers publiés par la Banque des règlements internationaux et l'Organisation internationale des commissions de valeurs, à l'égard des positions sur contrats à terme standardisés des clients et des sûretés qui soutiennent ces positions. |

**Modification n° 2** – Nous avons modifié la Règle 3200 de l'OCRCVM en y ajoutant le nouvel article 3261, comme suit :

**3261. Information sur le transfert des contrats à terme standardisés**

- (1) Lorsque le compte d'un client est assujéti à un *régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients*, le *courtier membre* doit :
- (i) fournir au client un document d'information sur le transfert exposant les avantages, les risques et les exigences liés au transfert, y compris les conditions liées au transfert des positions à un membre compensateur remplaçant;
  - (ii) obtenir du client un accusé de réception attestant qu'il a compris le document d'information sur le transfert, ou un document semblable, décrit à l'alinéa 3261(1)(i);
  - (iii) informer le client de l'obligation du *courtier membre* de fournir à la chambre de compensation des renseignements et des rapports sur les positions du client.

**3262. à 3269. – Réservés.**

**Modification n° 3** – Nous avons modifié l'article 3814 des Règles de l'OCRCVM en y ajoutant les paragraphes 3814(3) et (4), comme suit :

**3814. Registre de marchandises**

- (1) Le *courtier membre* doit tenir un registre ou autre grand livre de marchandises indiquant pour chaque type de marchandises, à la date de l'opération, toutes les positions acheteur et vendeur

sur *contrats à terme standardisés* inscrites au compte du *courtier membre* ou aux comptes de clients.

- (2) Le registre ou grand livre de marchandises doit indiquer le nom ou la désignation du compte auquel chaque position est inscrite.
- (3) L'obligation de tenir des registres prévue au paragraphe 3814(1) comprend l'obligation pour le *courtier membre* de tenir un registre quotidien qui indique séparément les positions des clients et les sûretés qui y sont associées visant des *contrats à terme standardisés* et des *options sur contrats à terme* assujettis au *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.
- (4) Le *courtier membre* doit tenir un *dossier d'identité* du client dans le cas de comptes assujettis au *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*, lequel comprend les renseignements relatifs à l'identité du client que requiert la chambre de compensation pour le transfert des comptes de clients.

**Modification n° 4** – Nous avons modifié l'article 5130 des Règles de l'OCRCVM en remplaçant le terme « chambre de compensation » par le terme « chambre de compensation d'options reconnue », comme suit :

**5130. Définitions**

.

.

.

- (9) Pour les positions et les compensations visant les *dérivés*, les termes et expressions suivants ont le sens qui leur est attribué ci-après :

|  |  |
|--|--|
| « chambre de compensation d'options reconnue » | La Corporation canadienne de compensation de produits dérivés, l'Options Clearing Corporation ou toute autre société ou organisation reconnue par le <i>Conseil</i> .  |
| « récépissé d'entiercement »                   | Document délivré par une institution financière et approuvé par une <i>chambre de compensation d'options reconnue</i> attestant qu'un titre est détenu par l'institution financière et sera livré à l'exercice d'une <i>option</i> particulière. |

**Modification n° 5** – Nous avons modifié les articles 5617 à 5624 des Règles de l'OCRCVM en révisant la restriction relative aux compensations visant les comptes de clients. Dans la version française, nous avons aussi corrigé une erreur de grammaire qui se répétait :

**5617. Compensations entre titres de créance de gouvernements et contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada, même émetteur sous-jacent et même catégorie d'échéance**

- (1) Lorsque le *courtier membre* ou un client détient le jumelage suivant :

| <b>Position acheteur (vendeur)</b>     | <b>Position vendeur (acheteur)</b>   |
|--|--|
| (i) <i>titres de créance du Canada</i> | et contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |

et que les positions sont libellées dans la même devise, ont la même *valeur marchande* et tombent dans la même *catégorie d'échéance*, il est possible d'opérer compensation entre les

deux positions, et le minimum requis au titre de la marge pour les deux positions est calculé soit en fonction de la position acheteur nette, soit en fonction de la position vendeur nette.

- (2) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5617(1), les *contrats à terme standardisés* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**5618. Autres compensations entre titres de créance de gouvernements et contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada**

- (1) Lorsque le *courtier membre* ou un client détient l'un des jumelages de positions acheteur (vendeur) sur *titres de créance* de gouvernements et vendeur (acheteur) sur *contrats à terme* d'obligations notionnelles du gouvernement du Canada suivants :

| <b>Position acheteur (vendeur)</b>  |    | <b>Position vendeur (acheteur)</b>                                      |
|---|----|---|
| (i) <i>titres de créance du Canada – catégories d'échéance</i> différentes  | et | contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |
| (ii) <i>titres de créance d'une province canadienne – même catégorie d'échéance</i> ou <i>catégories d'échéance</i> différentes | et | contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |
| (iii) <i>titres de créance d'une municipalité canadienne</i> à note élevée – <i>même catégorie d'échéance</i>                   | et | contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |

et que les positions sont libellées dans la même devise et ont la même *valeur marchande*, il est possible d'opérer compensation entre les deux positions, et le minimum requis au titre de la marge pour les deux positions correspond à 50 % de la plus élevée des marges normalement requises pour la position acheteur (ou vendeur) et la position vendeur (ou acheteur).

**Comme l'Avis de l'OCRCVM 21-0028 le mentionne, à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2022, le paragraphe 5618(1) sera supprimé et remplacé par ce qui suit :**

Lorsque le *courtier membre* ou un client détient l'un des jumelages de positions acheteur (vendeur) sur *titres de créance* de gouvernements et vendeur (acheteur) sur *contrats à terme* d'obligations notionnelles du gouvernement du Canada suivants :

| <b>Position acheteur (vendeur)</b>  |    | <b>Position vendeur (acheteur)</b>                                      |
|---|----|---|
| (i) <i>titres de créance du Canada – catégories d'échéance</i> différentes  | et | contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |
| (ii) <i>titres de créance d'une province canadienne – même catégorie d'échéance</i> ou <i>catégories d'échéance</i> différentes | et | contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |
| (iii) <i>titres de créance d'une municipalité canadienne</i> à note d'émetteur élevée – <i>même catégorie d'échéance</i>        | et | contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |

et que les positions sont libellées dans la même devise et ont la même *valeur marchande*, il est possible d'opérer compensation entre les deux positions, et le minimum requis au titre de la marge pour les deux positions correspond à 50 % de la plus élevée des marges normalement requises pour la position acheteur (ou vendeur) et la position vendeur (ou acheteur).

- (2) Au paragraphe 5618(1), l'expression « titres de créance d'une municipalité canadienne à note élevée » désigne les *titres de créance d'une municipalité canadienne* auxquels DBRS, Moody's ou S&P Corporation attribuent la note « A » ou une note plus élevée.

**Comme l'Avis de l'OCRCVM 21-0028 le mentionne, à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2022, le paragraphe 5618(2) sera supprimé et remplacé par ce qui suit :**

Au paragraphe 5618(1), l'expression « titres de créance d'une municipalité canadienne à note d'émetteur élevée » désigne les *titres de créance* émis ou garantis par une municipalité canadienne à laquelle une *agence de notation désignée* attribue la note d'émetteur à long terme « A » ou une note plus élevée.

- (3) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5618(1), les *contrats à terme standardisés* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

## 5622. Compensations entre acceptations de banques à charte canadiennes et contrats à terme sur acceptations bancaires canadiennes tombant dans la même catégorie d'échéance

- (1) Lorsque le *courtier membre* ou un client détient le jumelage suivant :

| <b>Position acheteur (vendeur)</b>                        | <b>Position vendeur (acheteur)</b>                               |
|---|--|
| (i) acceptations de <i>banques à charte</i> à note élevée | et <i>contrat à terme sur acceptations bancaires canadiennes</i> |

et que les positions sont libellées dans la même devise, ont la même *valeur marchande* et tombent dans la même *catégorie d'échéance*, il est possible d'opérer compensation entre les deux positions, et le minimum requis au titre de la marge pour les deux positions est calculée soit en fonction de la position acheteur nette, soit en fonction de la position vendeur nette.

- (2) Au paragraphe 5622(1), l'expression « acceptations de *banques à charte* à note élevée » désigne les acceptations bancaires auxquelles DBRS, Moody's ou S&P Corporation attribuent la note « A » ou une note plus élevée.

**Comme l'Avis de l'OCRCVM 21-0028 le mentionne, à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2022, le paragraphe 5622(2) sera supprimé et remplacé par ce qui suit :**

Au paragraphe 5622(1), l'expression « acceptations de *banques à charte* à note élevée » désigne les acceptations bancaires auxquelles une *agence de notation désignée* attribue la note « A » ou une note plus élevée.

- (3) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5622(1), les *contrats à terme standardisés* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**5624. Compensations entre titres de créance commerciaux ou de sociétés et les contrats à terme sur obligations notionnels du gouvernement du Canada**

- (1) Lorsque le *courtier membre* ou un client détient l'un des jumelages de positions acheteur (vendeur) sur *titres de créance* commerciaux ou de sociétés et vendeur (acheteur) sur contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada suivants :

| <b>Position acheteur (vendeur)</b>   | <b>Position vendeur (acheteur)</b>   |
|--|--|
| (i) <i>Titres de créance</i> commerciaux ou de sociétés non convertibles à note élevée | et Contrats à terme sur obligations notionnelles du gouvernement du Canada |

et que les positions sont libellées dans la même devise, ont la même *valeur marchande* et tombent dans la même *catégorie d'échéance*, il est possible d'opérer compensation entre les deux positions, et le minimum requis au titre de la marge pour les deux positions correspond à la plus élevée des marges normalement requises pour la position acheteur (ou vendeur) et la position vendeur (ou acheteur).

- (2) Au paragraphe 5624(1), l'expression « *titres de créance* commerciaux ou de sociétés non convertibles à note élevée » désigne les *titres de créance* commerciaux ou de sociétés non convertibles auxquels DBRS, Moody's ou S&P Corporation attribuent la note « A » ou une note plus élevée.

**Comme l'Avis de l'OCRCVM 21-0028 le mentionne, à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2022, le paragraphe 5624(2) sera supprimé et remplacé par ce qui suit :**

Au paragraphe 5624(1), l'expression « *titres de créance* commerciaux ou de sociétés non convertibles à note élevée » désigne les *titres de créance* commerciaux ou de sociétés non convertibles auxquels une *agence de notation désignée* attribue la note « A » ou une note plus élevée.

- (3) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5624(1), les *contrats à terme standardisés* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**Modification n° 6** – Nous avons modifié l'article 5671 des Règles de l'OCRCVM en supprimant la mention des comptes de clients, comme suit :

## COMPENSATIONS RÉSERVÉES AUX POSITIONS EN PORTEFEUILLE DU COURTIER MEMBRE

### TITRES DE CRÉANCE

•  
•  
•

#### 5671. Compensations entre titres de créance du Canada ou titres de capitaux propres cotés en bourse au Canada et contrats à terme standardisés et de gré à gré canadiens

- (1) Lorsqu'une position sur obligations, débetures ou bons du Trésor émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou sur *titres de capitaux propres* cotés à la Bourse de Toronto et une position compensatoire sur *contrats à terme standardisés* ou de gré à gré visant le même titre sont détenues dans un compte du *courtier membre*, il est possible d'opérer compensation et le minimum requis au titre de la marge pour les deux positions est calculé soit en fonction de la position acheteur nette, soit en fonction de la position vendeur nette.

**Modification n° 7** – Nous avons modifié les articles 5714 et 5725 des Règles de l'OCRCVM en remplaçant le terme « chambre de compensation » par le terme « chambre de compensation d'options reconnue », comme suit :

#### 5714. Traitement des positions sur options émises par différentes chambres de compensation d'options reconnues

- (1) Si le compte du *courtier membre* ou d'un client comporte des *options* émises par différentes *chambres de compensation d'options reconnues* portant sur le même *sous-jacent*, elles peuvent être traitées comme *options* équivalentes dans le calcul de la marge visant ce compte.

#### 5725. Positions sur options couvertes

- (1) Si les conditions des paragraphes 5725(2) et 5725(3) sont remplies, aucune marge n'est requise pour les combinaisons suivantes de positions sur *options négociables en bourse* et sur garanties détenues en *quantités équivalentes* dans le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client :

|       | <b>Position sur options négociables en bourse</b>  |    | <b>Garantie admissible</b>   |
|-------|--|----|--|
| (i)   | <i>option d'achat</i> position vendeur sur une action, un <i>indice</i> , une <i>part indicielle</i> , une devise ou un <i>titre de créance sous-jacent</i>  | et | <i>récépissé d'entiercement</i> attestant le dépôt du <i>titre sous-jacent</i> |
| (ii)  | <i>option de vente</i> position vendeur sur une action, un <i>indice</i> , une <i>part indicielle</i> , une devise ou un <i>titre de créance sous-jacent</i> | et | <i>récépissé d'entiercement</i> attestant le dépôt de titres de gouvernements  |
| (iii) | <i>option de vente</i> position vendeur sur une action, un <i>indice</i> , une <i>part indicielle</i> , une devise ou un <i>titre de créance sous-jacent</i> | et | lettre de garantie   |

- (2) Un *récépissé d'entiercement* est admissible comme garantie en vertu du paragraphe 5725(1), si les conditions suivantes sont réunies :
- (i) le signataire du *récépissé d'entiercement* est une institution financière approuvée par la *chambre de compensation d'options reconnue*;
  - (ii) toutes les conventions de la *chambre de compensation d'options reconnue* ont été signées et livrées à celle-ci et sont mises à la disposition de l'OCRCVM sur demande aux fins d'inspection;
  - (iii) dans le cas d'un *récépissé d'entiercement* attestant le dépôt de titres de gouvernements, les titres :
    - (a) sont des formes admissibles de marge pour la *chambre de compensation d'options reconnue*,
    - (b) viennent à échéance dans un délai de une année suivant leur dépôt,
    - (c) ont une *valeur marchande* supérieure à 110 % de la *valeur d'exercice globale* de l'*option de vente* position vendeur.
- (3) Une lettre de garantie est admissible comme garantie en vertu du paragraphe 5725(1) si les conditions suivantes sont réunies :
- (i) le signataire est :
    - (a) une institution financière autorisée par la *chambre de compensation d'options reconnue* à délivrer des *récépissés d'entiercement*,
    - (b) une *banque à charte*, une caisse d'épargne du Québec ou une société de fiducie autorisée à faire affaire au Canada ayant un capital versé minimum et un surplus d'apport d'au moins 5 000 000 \$;
  - (ii) la lettre atteste que la banque ou la société de fiducie :
    - (a) soit détient en dépôt pour le compte du client des espèces couvrant le montant intégral de la *valeur d'exercice globale* de l'*option de vente* et que ce montant sera versé à la *chambre de compensation d'options reconnue* sur livraison du *sous-jacent* couvert par l'*option de vente*,
    - (b) soit cautionne sans condition et irrévocablement le paiement à la *chambre de compensation d'options reconnue* du montant intégral de la *valeur d'exercice globale* de l'*option de vente* sur livraison du *sous-jacent* couvert par l'*option de vente*;
  - (iii) le *courtier membre* la remet à la *chambre de compensation d'options reconnue* qui l'accepte comme marge.

**Modification n° 8** – Nous avons modifié les articles 5760 à 5765 des Règles de l'OCRCVM en y ajoutant un paragraphe pour restreindre les compensations visant des comptes de clients, comme suit :

## OPTIONS NÉGOCIABLES EN BOURSE – COMBINAISONS ET CONVERSIONS D'OPTIONS ET DE CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

### 5760. Combinaison contrats à terme sur indice position acheteur – options d'achat position vendeur

- (1) Le minimum requis au titre de la marge pour cette combinaison est calculé conformément au paragraphe 5760(2), lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client comporte l'une des combinaisons de *contrats à terme standardisés* et d'*options négociables en bourse* suivantes, que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position de la combinaison et que les *options* et les *contrats à terme standardisés* ont la même date de règlement ou peuvent être réglés au cours de l'un des deux mois d'échéance immédiats :

**Position acheteur sur contrats à terme standardisés**

**Position vendeur sur options**

- |   |    |  |
|---|----|--|
| (i) <i>contrats à terme sur indice</i>  | et | <i>option d'achat</i> sur le même <i>indice</i>                          |
| (ii) <i>contrats à terme sur indice</i> | et | <i>option d'achat</i> sur <i>parts indicielles</i> du même <i>indice</i> |

.  
.  
.

- (3) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5760(1), les *contrats à terme sur indice* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

### 5761. Combinaison contrats à terme sur indice position acheteur – options de vente position acheteur

- (1) Le minimum requis au titre de la marge pour cette combinaison est calculé conformément aux paragraphes 5761(2) et 5761(3), lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client comporte l'une des combinaisons de *contrats à terme standardisés* et d'*options négociables en bourse* suivantes, que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position de la combinaison et que les *options* et les *contrats à terme standardisés* ont la même date de règlement ou peuvent être réglés au cours de l'un des deux mois d'échéance immédiats :

**Position acheteur sur contrats à terme standardisés**

**Position acheteur sur options**

- |   |    |   |
|---|----|---|
| (i) <i>contrats à terme sur indice</i>  | et | <i>option de vente</i> sur le même <i>indice</i>                          |
| (ii) <i>contrats à terme sur indice</i> | et | <i>option de vente</i> sur <i>parts indicielles</i> du même <i>indice</i> |

.  
.  
.

- (4) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5761(1), les *contrats à terme sur indice* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**5762. Combinaison contrats à terme standardisés position vendeur – options d'achat position acheteur**

- (1) Le minimum requis au titre de la marge pour cette combinaison est calculé conformément aux paragraphes 5762(2) et 5762(3), lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client comporte l'une des combinaisons de *contrats à terme standardisés* et d'*options négociables en bourse* suivantes, que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position de la combinaison et que les *options* et les *contrats à terme standardisés* ont la même date de règlement ou peuvent être réglés au cours de l'un des deux mois d'échéance immédiats :

| <b>Position vendeur sur contrats à terme standardisés</b> |    | <b>Position acheteur sur options</b>                                     |
|---|----|--|
| (i) <i>contrats à terme sur indice</i>                    | et | <i>option d'achat</i> sur le même <i>indice</i>                          |
| (ii) <i>contrats à terme sur indice</i>                   | et | <i>option d'achat</i> sur <i>parts indicielles</i> du même <i>indice</i> |

.  
.  
.

- (4) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5762(1), les *contrats à terme sur indice* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**5763. Combinaison contrats à terme standardisés position vendeur – options de vente position vendeur**

- (1) Le minimum requis au titre de la marge pour cette combinaison est calculé conformément au paragraphe 5763(2), lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client comporte l'une des combinaisons de *contrats à terme standardisés* et d'*options négociables en bourse* suivantes, que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position de la combinaison et que les *options* et les *contrats à terme standardisés* ont la même date de règlement ou peuvent être réglés au cours de l'un des deux mois d'échéance immédiats :

| <b>Position vendeur sur contrats à terme standardisés</b> |    | <b>Position vendeur sur options</b>                                       |
|---|----|---|
| (i) <i>contrats à terme sur indice</i>                    | et | <i>option de vente</i> sur le même <i>indice</i>                          |
| (ii) <i>contrats à terme sur indice</i>                   | et | <i>option de vente</i> sur <i>parts indicielles</i> du même <i>indice</i> |

.  
.  
.

- (3) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5763(1), les *contrats à terme sur indice* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**5764. Conversion de contrats à terme standardisés ou combinaison triple position acheteur**

- (1) Le minimum requis au titre de la marge pour cette combinaison est calculé conformément au paragraphe 5764(2), lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client

comporte l'une des combinaisons de *contrats à terme standardisés* et d'*options négociables en bourse* suivantes, que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position de la combinaison, que les *options* ont la même date d'échéance et que les *options* et les *contrats à terme standardisés* ont la même date de règlement ou peuvent être réglés au cours de l'un des deux mois d'échéance immédiats :

|      | <b>Position acheteur sur contrats à terme standardisés</b> |    | <b>Position acheteur sur options</b>                        |    | <b>Position vendeur sur options</b>                        |
|------|--|----|---|----|--|
| (i)  | <i>contrats à terme sur indice</i>                         | et | <i>option de vente sur le même indice</i>                   | et | <i>option d'achat sur le même indice</i>                   |
| (ii) | <i>contrats à terme sur indice</i>                         | et | <i>option de vente sur parts indicielles du même indice</i> | et | <i>option d'achat sur parts indicielles du même indice</i> |

- .
- .
- .
- (3) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5764(1), les *contrats à terme sur indice* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

#### 5765. Reconversion ou combinaison triple position vendeur

- (1) Le minimum requis au titre de la marge pour cette combinaison est calculé conformément au paragraphe 5765(2), lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client comporte l'une des combinaisons de *contrats à terme standardisés* et d'*options négociables en bourse* suivantes, que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position de la combinaison, que les *options* ont la même date d'échéance et que les *options* et les *contrats à terme standardisés* ont la même date de règlement ou peuvent être réglés au cours de l'un des deux mois d'échéance immédiats :

|      | <b>Position vendeur sur contrats à terme standardisés</b> |    | <b>Position acheteur sur options</b>                       |    | <b>Position vendeur sur options</b>                         |
|------|---|----|--|----|---|
| (i)  | <i>contrats à terme sur indice</i>                        | et | <i>option d'achat sur le même indice</i>                   | et | <i>option de vente sur le même indice</i>                   |
| (ii) | <i>contrats à terme sur indice</i>                        | et | <i>option d'achat sur parts indicielles du même indice</i> | et | <i>option de vente sur parts indicielles du même indice</i> |

- .
- .
- .
- (3) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5765(1), les *contrats à terme sur indice* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**5766. à 5769. – Réservés.**

**Modification n° 9** – Nous avons modifié l'article 5772 des Règles de l'OCRCVM en y ajoutant le paragraphe 5772(4) pour restreindre les compensations visant des comptes de clients, comme suit :

**5772. Contrats à terme sur indice – paniers admissibles de titres de l'indice ou parts indicielles**

- (1) Le minimum requis au titre de la marge pour cette combinaison est calculé conformément au paragraphe 5772(2), lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client comporte l'une des combinaisons suivantes et que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position de la combinaison :

|      | <b>Position acheteur (vendeur) sur<br/>contrats à terme standardisés</b> |    | <b>Position vendeur (acheteur)</b>                |
|------|--|----|---|
| (i)  | <i>contrats à terme sur indice</i>                                       | et | panier admissible de titres du même <i>indice</i> |
| (ii) | <i>contrats à terme sur indice</i>                                       | et | <i>parts indicielles</i> du même <i>indice</i>    |

.  
.  
.

- (4) Dans le cas d'une compensation visant un compte de client décrite au paragraphe 5772(1), les *contrats à terme sur indice* doivent être exclus du *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.

**Modification n° 10** – Nous avons modifié l'article 5776 des Règles de l'OCRCVM en y ajoutant le paragraphe 5776(2) concernant l'utilisation de la méthode SPAN dans les comptes de clients, comme suit :

**5776. Utilisation facultative de la méthode Standard Portfolio Analysis**

- (1) Dans le cas d'un compte de portefeuille du *courtier membre* constitué exclusivement de positions sur *dérivés* inscrits à la cote de la Bourse de Montréal, il est possible de calculer la marge requise au moyen de la méthode Standard Portfolio Analysis en utilisant l'intervalle de marge calculé et les hypothèses utilisées par la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés.
- (2) Dans le cas de comptes de clients assujettis au *modèle national fondé sur les marges brutes des clients* constitués exclusivement de positions sur *dérivés* inscrits à la cote de la Bourse de Montréal, il est possible de calculer la marge requise au moyen de la méthode Standard Portfolio Analysis en utilisant l'intervalle de marge calculé et les hypothèses utilisées par la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés.
- (3) Si le *courtier membre* choisit la méthode Standard Portfolio Analysis, les marges obligatoires calculées selon cette méthode remplacent celles prévues dans les présentes Règles.
- (4) L'OCRCVM peut restreindre l'application du présent article, s'il juge que l'utilisation de la méthode Standard Portfolio Analysis n'est plus indiquée pour le calcul des marges obligatoires que le *courtier membre* ou le client doit constituer.

**Modification n° 11** – Nous avons modifié le paragraphe 5782(2) des Règles de l'OCRCVM en remplaçant le terme « chambre de compensation agréée » par le terme « chambre de compensation d'options reconnue », par souci d'uniformité avec les articles 5714 et 5725 :

**5782. Positions sur options couvertes**

- (1) Si les conditions du paragraphe 5782(2) sont remplies, aucune marge n'est requise pour les combinaisons suivantes de positions sur *options de gré à gré* et sur garanties détenues en *quantités équivalentes* dans le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client.

| <b>Position sur option de gré à gré</b>  | et | <b>Garantie admissible</b>   |
|--|----|--|
| (i) <i>Option d'achat</i> position vendeur sur une action, un <i>indice</i> , une <i>part indicielle</i> , une devise ou un <i>titre de créance sous-jacent</i>  |    | <i>récépissé d'entiercement</i> attestant le dépôt du <i>titre sous-jacent</i> |
| (ii) <i>Option d'achat</i> position vendeur sur une action, un <i>indice</i> , une <i>part indicielle</i> , une devise ou un <i>titre de créance sous-jacent</i> |    | <i>récépissé d'entiercement</i> attestant le dépôt de titres de gouvernements  |

- (2) Un *récépissé d'entiercement* est admissible comme garantie en vertu du paragraphe 5782(1) si l'émetteur du *récépissé d'entiercement* est une institution financière approuvée par une *chambre de compensation d'options reconnue*.

**Modification n° 12** – Nous avons modifié l'article 5790 des Règles de l'OCRCVM en y ajoutant le paragraphe 5790(2) et les alinéas 5790(3)(i) et (ii), comme suit :

**CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ET OPTIONS SUR CONTRATS À TERME**

**5790. Marges obligatoires minimums**

- (1) Lorsque le portefeuille du *courtier membre* ou le compte d'un client comporte des positions et des compensations visant des *contrats à terme standardisés* ou des *options sur contrats à terme*, la marge requise correspond au plus élevé des montants suivants :
- (i) la marge requise par le marché à terme où le contrat est conclu;
  - (ii) la marge requise par la chambre de compensation;
  - (iii) la marge requise, le cas échéant, par le courtier compensateur du *courtier membre*.
- (2) Si le client visé par les paragraphes 5790(1) ou 5776(2) est une *institution agréée*, une *contrepartie agréée* ou une *entité réglementée*, le *courtier membre* doit inclure l'insuffisance de marge dans la marge qui s'applique aux comptes de clients ou de courtiers lorsqu'il calcule son *capital régularisé en fonction du risque*, à la date où l'insuffisance s'est produite, si le *courtier membre* :
- (i) n'effectue pas rapidement un appel de marge;
  - (ii) a effectué rapidement un appel de marge, mais n'a pas reçu la marge requise avant la fin du jour de bourse suivant la date où l'insuffisance s'est produite.
- (3) Si le *courtier membre* ou un client est propriétaire d'une marchandise et détient aussi une position vendeur sur un *contrat à terme standardisés* sur la même marchandise, il est permis d'opérer compensation entre les deux positions et la marge requise sera calculée soit en fonction de la position acheteur nette soit en fonction de la position vendeur nette, lorsque :

- (i) la propriété de la marchandise est attestée par des récépissés d'entrepôt ou des documents analogues;
  - (ii) la position sur le *contrat à terme standardisé* n'est pas assujettie au *modèle national fondé sur les marges brutes des clients*.
- (4) Lorsqu'un marché à terme ou sa chambre de compensation prescrit une marge obligatoire fondée sur les taux initial et de maintien, la marge requise à la conclusion du contrat est fondée sur le taux initial prescrit. Lorsque des fluctuations de cours défavorables ultérieures sur la valeur des contrats réduisent la marge donnée et qu'elle se situe ainsi à un montant inférieur au niveau de maintien, une marge supplémentaire est requise en vue de rétablir le taux initial. En outre, le *courtier membre* peut exiger à l'occasion des marges ou autres formes de dépôt de garantie supplémentaires qu'il juge nécessaires en raison des fluctuations des cours.
- (5) Lorsque les opérations de clients sont effectuées au moyen d'un compte omnibus, le *courtier membre* doit demander une marge à chaque client, comme si les opérations étaient effectuées dans des comptes distincts.
- (6) Lorsque des marges sur écarts (ou opérations mixtes) sont autorisées dans le compte d'un client, le *courtier membre* doit inscrire cette information dans les dossiers de marges de ce compte.
- (7) Lorsque le portefeuille d'un *courtier membre* contient des écarts (ou opérations mixtes) sur marchandises connexes dans le cas de *contrats à terme standardisés* sur obligations du gouvernement du Canada et des *contrats à terme standardisés* sur obligations du Trésor des États-Unis négociés sur un marché à terme au Canada ou aux États-Unis et que des *quantités équivalentes* sont détenues dans chaque position sur écart, la marge requise correspond à la marge requise la plus élevée soit pour la position acheteur, soit pour la position vendeur. À cette fin, les écarts précédents sont fixés à raison de 1,00 dollar canadien pour chaque tranche de 1,00 dollar américain du volume de chaque *contrat à terme standardisé* visé. Dans le cas de la tranche américaine des écarts sur marchandises connexes précédemment mentionnés, les positions doivent être maintenues sur un marché de contrats désigné par la loi américaine intitulée *United States Commodity Exchange Act*.
- (8) L'*OCRCVM* peut prescrire, à son appréciation, des marges obligatoires plus élevées ou moins élevées pour certains comptes ou *personnes* qui détiennent des positions sur *contrats à terme standardisés* ou sur *options sur contrats à terme*.

**5791. à 5799. – Réservés.**

**Modification n° 13** – Nous avons modifié l'article 5820 des Règles de l'OCRCVM en y ajoutant les alinéas 5820(1)(vi) et (vii), comme suit :

**5820. Obligations générales liées au cautionnement de compte**

- (1) Sous réserve des obligations prévues aux articles 5821 et 5822, le *courtier membre* peut permettre à un client (la caution) de cautionner les comptes d'un autre client, si les conditions suivantes sont réunies :

- (i) le *courtier membre* informe la caution par écrit du passif éventuel initial qu'elle prend en charge à la signature de la convention de *cautionnement*;
  - (ii) le *courtier membre* déclare à la caution par écrit que la convenance des opérations portant sur les comptes du client cautionné ne sera pas examinée en fonction de la caution;
  - (iii) la caution conclut avec le *courtier membre* une convention de *cautionnement* écrite et autorisée qui :
    - (a) identifie la caution par son nom,
    - (b) désigne les comptes de la caution à utiliser pour obtenir le *cautionnement*,
    - (c) désigne les comptes de l'autre client qui sont visés par le *cautionnement*,
    - (d) lie la caution, ses successeurs, ayants droit et représentants successoraux,
    - (e) comporte les modalités de base décrites au paragraphe 5825(1);
  - (iv) le client cautionné consent par écrit à ce que le *courtier membre* transmette, au moins une fois par trimestre, ses relevés de compte à la caution;
  - (v) si la caution ne s'y oppose pas, elle reçoit au moins une fois par trimestre les relevés de compte du client cautionné;
  - (vi) les comptes de la caution qui ne sont pas assujettis à un *régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients* ne servent pas à cautionner un compte assujetti à un *régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients*;
  - (vii) les comptes de la caution assujettis à un *régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients* ne servent pas à cautionner un compte qui n'est pas assujetti à un *régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients*.
- (2) Si le client cautionné refuse de transmettre ses relevés de compte, le *courtier membre* doit aviser la caution de ce refus par écrit et l'informer que la convention de *cautionnement* ne sera pas acceptée pour la réduction de la marge.

**Commentaires reçus en réponse à l'Avis sur les règles 21-0113 – Avis sur les règles – Appel à commentaires – Règles de l'OCRCVM – Projet de modification des Règles de l'OCRCVM et du Formulaire 1 portant sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients**

Le 8 juillet 2021, nous avons publié l'Avis 21-0113 dans lequel nous demandions des commentaires sur le projet de modification des Règles de l'OCRCVM et du Formulaire 1 portant sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients. L'OCRCVM a reçu une lettre de commentaires de l'entité suivante :

Association canadienne du commerce des valeurs mobilières

Il est possible de consulter cette lettre de commentaires sur le site Web de l'OCRCVM ([www.ocrcvm.ca](http://www.ocrcvm.ca)). Les commentaires que nous avons reçus dans cette lettre, ainsi que nos réponses, sont résumés dans le tableau ci-dessous.

| Résumé des commentaires  | Réponse de l'OCRCVM   |
|--|---|
| <b>Information à fournir aux clients</b>   |   |
| 1. La lettre de commentaires souligne que le transfert sur une courte période présente des problèmes pour les courtiers remplaçants en raison de leurs obligations réglementaires. On y suggère que la CDCC et l'OCRCVM rédige l'information standard qui doit être communiquée aux clients. | <p>Nous croyons qu'il ne serait pas adéquat de fournir aux courtiers l'information standard qui doit être communiquée aux clients étant donné que les courtiers peuvent avoir d'autres accords de compensation pour les contrats à terme standardisés, en plus de celui conclu avec la CDCC. Le document d'information vise à fournir aux clients des renseignements sur la transférabilité de toutes leurs positions sur contrats à terme standardisés. Des accords de compensation différents comportent des risques et des exigences différents en matière de transférabilité. Le courtier devra personnaliser l'information qu'il doit fournir en fonction des ententes concernant le transfert qu'il a conclues pour ses clients aux termes de ses accords de compensation avec les courtiers compensateurs et les chambres de compensation.</p> <p>L'OCRCVM prévoit publier une note d'orientation comprenant les renseignements qui devraient se trouver dans le document d'information sur le transfert. Nous nous attendons aussi à ce que la CDCC fournisse aux courtiers de la documentation sur le processus de compensation (dont le processus de gestion des défaillances, le traitement des sûretés, les exigences de transfert et les délais applicables, etc.), laquelle peut être intégrée au document d'information. Vous trouverez la version provisoire de cette note d'orientation à l'Annexe F.</p> <p>Nous prévoyons que les clients concluront une entente préalable avec un courtier remplaçant qui remplirait l'obligation de connaissance du client avant toute insolvabilité du courtier compensateur. Cela allégerait le fardeau des courtiers remplaçants, qui doivent assumer des obligations réglementaires lorsqu'il y a un manquement de la part d'un courtier compensateur.</p> |

| Résumé des commentaires  | Réponse de l'OCRCVM   |
|--|---|
|  | Le client serait informé de l'exigence relative à l'entente préalable au moyen du document d'information qui lui serait fourni.   |
| <b>Marge</b>   |   |
| 2. La lettre de commentaires demande des éclaircissements sur la manière dont les marges obligatoires proposées pour les clients institutionnels « entraîneront une hausse de leurs marges obligatoires minimales actuelles ».   | <p>En vertu des modifications apportées à l'article 5790 et aux notes des Tableaux 4 et 5, les marges obligatoires minimales pour les positions sur contrats à terme standardisés de tous les clients (y compris les institutions agréées (IA), les contreparties agréées (CA) et les entités réglementées (ER)) devront être fondées sur la marge la plus élevée exigée par la chambre de compensation, le marché à terme ou le courtier compensateur.</p> <p>Ces marges obligatoires minimales représentent une hausse par rapport aux exigences actuelles qui s'appliquent aux IA, aux CA et aux ER. Les notes et directives des Tableaux 4 et 5 ne permettent actuellement, dans certaines circonstances, aucune marge pour les institutions agréées, mais prévoient une marge correspondant à l'insuffisance de l'avoir net pour les contreparties agréées et les entités réglementées.</p> <p>À notre connaissance, la plupart des courtiers exigent que leurs clients institutionnels déposent des marges initiales et de maintien conformément aux règles des marchés à terme. Pour les clients qui sont des IA, des CA ou des ER, nous ne prévoyons pas que les modifications auront une incidence importante si les courtiers appliquent déjà des exigences plus strictes en matière de marge que les exigences réglementaires actuelles.</p> |
| <b>Délai de grâce</b>  |   |
| 3. La lettre de commentaires demande des éclaircissements sur le « délai de grâce » accordé aux courtiers pour percevoir une marge auprès de certains clients institutionnels, et sollicite notamment les renseignements suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>• si le délai de grâce s'étend au deuxième jour suivant la date d'exécution;</li> <li>• comment le délai de grâce concorde avec les appels de marge de la CDCC;</li> <li>• s'il s'applique aux montants dus à la CDCC;</li> <li>• s'il s'applique aux opérations non attribuées.</li> </ul> | <p>Nous avons modifié le libellé du projet de modification afin de clarifier l'application du « délai de grâce » mentionné au paragraphe 5790(2).</p> <p>Les exemples suivants illustrent la façon dont le délai de grâce est établi.</p> <p><b>Exemple 1</b><br/> <b>Le client A est une institution agréée, une contrepartie agréée ou une entité réglementée.</b><br/> Date de l'opération : 31 octobre <ul style="list-style-type: none"> <li>• L'insuffisance de marge pour le client A est de 1 000 \$.</li> </ul> Date de l'opération +1 : 1<sup>er</sup> novembre <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le courtier effectue un appel de marge de 1 000 \$ et reçoit 1 000 \$ de la part du client A.</li> </ul> </p>  |

| Résumé des commentaires | Réponse de l'OCRCVM   |
|-------------------------|---|
|                         | <p>Résultat : Aucune marge pour le client A n'est incluse dans le calcul du capital régularisé en fonction du risque au 31 octobre, puisqu'une sûreté suffisante pour couvrir l'insuffisance de marge de 1 000 \$ au 31 octobre a été reçue avant la fin du jour de bourse suivant (le 1<sup>er</sup> novembre).</p> <p><b>Exemple 2</b><br/> <b>Le client B est une institution agréée, une contrepartie agréée ou une entité réglementée.</b><br/> Date de l'opération : 31 octobre</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>L'insuffisance de marge pour le client B est de 2 000 \$.</li> </ul> <p>Date de l'opération +1 : 1<sup>er</sup> novembre</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Le courtier effectue un appel de marge, mais il ne reçoit pas les 2 000 \$ de la part du client B.</li> </ul> <p>Résultat : Aucune sûreté n'a été reçue avant la fin du jour de bourse suivant pour couvrir l'insuffisance de marge de 2 000 \$ au 31 octobre. Le courtier doit inclure l'insuffisance de marge de 2 000 \$ pour le client B dans son calcul du capital régularisé en fonction du risque au 31 octobre.</p> <p>Le délai de grâce ne s'étend pas au deuxième jour suivant la date de l'opération. Si le courtier n'a pas reçu la marge requise du client au deuxième jour suivant la date de l'opération, la marge requise du client doit être déduite du capital régularisé en fonction du risque du courtier.</p> <p>Le délai de grâce correspond généralement au délai de règlement de la marge établi par la CDCC pour la marge brute du client (MBC). Les marges obligatoires assujetties au modèle fondé sur les MBC sont calculées à la fin de la journée par la CDCC pour chaque client. Le lendemain matin, la CDCC perçoit la marge de compensation requise auprès du courtier, tandis que le courtier communique avec ses clients pour effectuer les appels de marge et percevoir la marge des clients.</p> <p>Le délai de grâce ne s'applique pas aux soldes dus à la CDCC. Les soldes auprès d'une chambre de compensation agréée sont déclarés et présentés aux fins de la marge conformément aux notes et directives du Tableau 5 se rapportant à la ligne 1.</p> <p>Le délai de grâce s'applique à la marge associée au compte du client qui est calculée en fonction des opérations et des positions attribuées au compte du client. Le délai de grâce ne s'applique pas aux opérations non attribuées lorsque le propriétaire légitime de l'opération n'a pas été identifié. Les opérations non attribuées doivent être traitées comme des différences non résolues jusqu'à ce que l'opération soit attribuée au propriétaire légitime.</p> |

| Résumé des commentaires   | Réponse de l'OCRCVM   |
|---|---|
|   |   |
| <b>MBC et épuisement des fonds</b>  |   |
| <p>4. La lettre de commentaires demande quelles sont les dispositions des Règles de l'OCRCVM qui permettent aux institutions agréées, aux contreparties agréées et aux entités réglementées de constituer une marge moins élevée.</p> | <p>Les notes et directives des Tableaux 4 et 5 actuels du Formulaire 1 permettent une marge moins élevée pour les institutions agréées, les contreparties agréées et les entités réglementées que pour les autres clients qui ne font pas partie de ces catégories. Par exemple, aucune marge n'est requise pour les comptes détenus auprès d'institutions agréées dans certaines circonstances, comme il est indiqué à la ligne 1 des notes et directives du Tableau 4. Pour les contreparties agréées et les entités réglementées, la marge obligatoire correspond à l'insuffisance de l'avoir net déclarée à la ligne 2 des notes et directives du Tableau 4 et à la ligne 2 du Tableau 5.</p> |

**ORGANISME CANADIEN DE RÉGLEMENTATION DU COMMERCE DES VALEURS MOBILIÈRES****PROJET DE MODIFICATION DES RÈGLES DE L'OCRCVM ET DU FORMULAIRE 1 PORTANT SUR LE RÉGIME DE SÉPARATION ET DE TRANSFÉRABILITÉ DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS****ÉVALUATION DE L'INCIDENCE ÉCONOMIQUE****1. Enjeu**

Le projet de modification des Règles de l'OCRCVM et du Formulaire 1 (collectivement, le **projet de modification**) portant sur le régime de séparation et de transférabilité des contrats à terme standardisés pour la protection des clients est nécessaire pour uniformiser nos exigences avec les changements prévus aux règles de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (CDCC). La CDCC propose un nouveau régime de séparation et de transférabilité pour la protection des clients (le **régime de séparation et de transférabilité**) pour se conformer aux normes internationales.

Le régime de séparation et de transférabilité proposé par la CDCC repose sur l'utilisation d'un modèle fondé sur les marges brutes des clients (MBC) et permet à la CDCC de transférer plus rapidement les positions des clients et les sûretés connexes d'un membre compensateur qui est en défaillance à un autre membre compensateur.

**2. Objectif du projet de modification**

Le cadre de protection des clients créé par le régime de séparation et de transférabilité est distinct de celui offert conjointement par l'OCRCVM et le FCPE et, de ce fait, il est nécessaire de séparer les exigences liées aux opérations et à la communication de l'information propres à chacun des deux cadres. Pour que la CDCC puisse transférer les positions des clients, ces derniers doivent satisfaire à certaines conditions préalables, et les renseignements les concernant doivent être fournis à la CDCC dans un court délai suivant la défaillance d'un membre compensateur.

Les objectifs et les avantages du projet de modification sont les suivants :

- mieux informer les clients des exigences de transfert;
- veiller à ce que les registres des positions et des sûretés connexes qui sont assujetties au modèle fondé sur les MBC ainsi que les renseignements sur les clients soient tenus à la disposition du syndic de faillite, du FCPE et de la CDCC en cas de défaillance;
- réduire l'épuisement des fonds qui pourrait être causé par le modèle fondé sur les MBC;
- limiter l'intégration entre les comptes de contrats à terme standardisés et les autres comptes.

### 3. Projet de modification

Le projet de modification porte principalement sur les règles traitant des aspects suivants :

- Information à fournir au client;
- Livres et registres;
- Marges obligatoires;
- Méthode Standard Portfolio Analysis (SPAN);
- Couvertures croisées de produits;
- Cautionnements et marge excédentaire des clients.

### 4. Incidence du régime de séparation et de transférabilité sur les courtiers

L'OCRCVM compte environ 174 courtiers membres (les **courtiers**), mais la majorité (87 %) n'offre pas de services de négociation de contrats à terme standardisés. Le projet de modification n'aura donc aucune incidence sur eux. Seuls 13 % des courtiers de l'OCRCVM offrent des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients, mais 2 % ne sont pas membres de la CDCC et négocient principalement des contrats à terme standardisés américains. Les courtiers membres de la CDCC sur lesquels le nouveau régime de séparation et de transférabilité aura une incidence représentent donc 11 % des courtiers de l'OCRCVM. Les pourcentages sont présentés dans le tableau ci-dessous :

| Courtiers  | Pourcentage des courtiers de l'OCRCVM |
|--|---------------------------------------|
| Membres de la CDCC   | 11 %                                  |
| Non-membres de la CDCC   | 2 %                                   |
| Courtiers offrant des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients               | 13 %                                  |
| Autres courtiers (n'offrant pas de services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients) | 87 %                                  |
|  | 100 %                                 |

Une majorité (84 %) des courtiers qui sont aussi membres de la CDCC offrent principalement des services de négociation de contrats à terme standardisés canadiens à une clientèle institutionnelle. Voici la répartition, par type de clients, des courtiers membres de la CDCC qui offrent des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients :

| Type de client          | Pourcentage des courtiers/membres compensateurs de la CDCC offrant des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients | Pourcentage des courtiers de l'OCRCVM |
|-------------------------|---|---------------------------------------|
| Clients institutionnels | 84 %  | 9 %                                   |
| Clients de détail       | 16 %  | 2 %                                   |
|                         | 100 %   |                                       |

|   |       |       |
|---|-------|-------|
| Courtiers/membres compensateurs de la CDCC offrant des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients | 100 % | 11 %  |
| Autres courtiers/non-membres compensateurs de la CDCC   |       | 89 %  |
|   |       | 100 % |

De nombreux courtiers facilitent la négociation de contrats à terme standardisés canadiens pour des sociétés étrangères membres du même groupe et n'offrent pas de services de négociation de contrats à terme standardisés à des tiers, ou encore, n'en offrent qu'à quelques clients institutionnels. Ces courtiers représentent 74 % des membres de la CDCC et 8 % des courtiers de l'OCRCVM. Voici la répartition, par nombre de clients, des courtiers membres de la CDCC qui offrent des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients :

| Niveau de clientèle   | Pourcentage des courtiers/membres compensateurs de la CDCC offrant des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients | Pourcentage des courtiers de l'OCRCVM |
|---|---|---------------------------------------|
| Petit nombre de clients <sup>5</sup>  | 74 %  | 8 %                                   |
| Nombre moyen/élevé de clients   | 26 %  | 3 %                                   |
| Courtiers/membres compensateurs de la CDCC offrant des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients | 100 %   | 11 %                                  |
| Autres courtiers/non-membres compensateurs de la CDCC   |   | 89 %                                  |
|   |   | 100 %                                 |

## 5. Fondements de l'évaluation de l'incidence économique

Nous avons évalué les coûts après avoir mené une consultation générale auprès des courtiers et les avons classés de la façon suivante :

| Catégorie d'évaluation | Montant des coûts   |
|------------------------|---|
| Faibles                | Moins de 1 % du capital régularisé en fonction du risque du courtier      |
| Modérés                | Entre 1 % et 10 % du capital régularisé en fonction du risque du courtier |
| Élevés                 | Plus de 10 % du capital régularisé en fonction du risque du courtier      |

Nous avons évalué les avantages des modifications de règles en fonction de la mesure dans laquelle celles-ci permettent d'atteindre les objectifs du projet de modification. Nous avons établi les catégories d'évaluation de la façon suivante :

| Catégorie d'évaluation | Évaluation des avantages       |
|------------------------|--------------------------------|
| Faibles                | Objectif partiellement atteint |
| Modérés                | Objectif en majorité atteint   |
| Élevés                 | Objectif atteint               |

## 6. Évaluation de l'incidence économique

Le projet de modification ne devrait pas obliger les courtiers et leurs clients à engager des coûts importants en sus de ceux associés au régime de séparation et de transférabilité proposé par la CDCC. Par ailleurs, le projet de modification procurera des avantages modérés à élevés en remédiant aux différences entre les deux régimes de protection des clients et en augmentant la probabilité que les clients et les courtiers respectent les conditions préalables au transfert.

<sup>5</sup> « Petit nombre de clients » signifie que le courtier sert moins de 20 clients.

L'analyse par la CDCC de l'incidence du modèle fondé sur les MBC montre que la marge initiale de base augmenterait de 3,3 milliards de dollars. En moyenne, l'augmentation de la marge initiale de base pour les membres compensateurs touchés est de 35 %. L'augmentation maximale est de 102 %, et l'augmentation minimale, de 0,3 %<sup>6</sup>. D'après l'analyse de l'OCRCVM, les courtiers sur lesquels la marge supplémentaire de la CDCC aura le plus d'incidence sont ceux qui servent un nombre modéré à élevé de clients. Ces courtiers représentent seulement 3 % des courtiers de l'OCRCVM et 26 % des membres compensateurs de la CDCC. L'augmentation de la marge de la CDCC en vertu du modèle fondé sur les MBC n'aura pas d'incidence importante sur les clients, puisque la marge obligatoire du client déterminée par le courtier est déjà calculée séparément pour chaque client.

---

<sup>6</sup> Avis aux membres de la CDCC n° 102-21, page 21.

Pour chaque élément important du projet de modification, nous avons présenté sous forme de tableau l'évaluation des incidences sur les clients et les courtiers de l'OCRCVM et des avantages connexes. Nous avons aussi évalué les solutions de rechange.

### 6.1 Information à fournir au client

| <i>Proposition</i>   | <i>Incidence sur les courtiers/coûts</i>   | <i>Incidence sur les clients</i>  | <i>Avantages</i>   |
|--|--|---|--|
| Obligation de fournir de l'information sur le transfert et d'obtenir du client un accusé de réception attestant que celui-ci a reçu et compris le document d'information sur le transfert [article 3261] | <p>Courtiers touchés : membres de la CDCC qui offrent des services de négociation de contrats à terme standardisés (11 % des courtiers de l'OCRCVM).</p> <p><b>Incidence</b> : Les courtiers touchés devront apporter des modifications à l'information fournie aux clients, aux politiques et procédures et aux accusés de réception des clients.</p> <p><b>Coûts</b> : faibles à modérés.</p> <p>Les coûts dépendront du nombre de clients titulaires de contrats à terme standardisés que servent les courtiers touchés. Les coûts de conformité supplémentaires associés à l'obtention de l'accusé de réception du client devraient être faibles pour la plupart des courtiers touchés, puisque 74 % ont un petit nombre de clients.</p> | <p>Clients touchés : clients qui négocient des contrats à terme standardisés canadiens par l'intermédiaire d'un membre compensateur de la CDCC.</p> <p><b>Incidence</b> : Fournit aux clients des éclaircissements sur la façon dont ils peuvent protéger leurs positions sur contrats à terme standardisés et les mesures qu'ils doivent prendre pour réduire la probabilité de liquidation.</p> | <p><b>Modérés</b> : Les clients devront lire le document d'information et en accuser réception. Ils seront donc :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• mieux informés des exigences de transfert;</li> <li>• plus susceptibles de prendre des mesures pour s'y conformer.</li> </ul> |

#### Solution de rechange envisagée

L'OCRCVM a envisagé une solution de rechange qui consisterait à obliger les courtiers à fournir de l'information au client sans lui demander d'en accuser réception. Cette option n'entraînerait pas de coûts supplémentaires, puisque le courtier engage déjà les coûts de la production de l'information pour se conformer aux règles de la CDCC; cependant, l'avantage serait faible puisque les clients ne liraient ou ne comprendraient alors peut-être pas le document d'information.

## 6.2 Livres et registres

| Proposition   | Incidence sur les courtiers/coûts  | Incidence sur les clients  | Avantages   |
|---|--|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Obligation de tenir un registre quotidien indiquant les positions sur contrats à terme standardisés et les sûretés connexes qui sont assujetties au modèle fondé sur les MBC [paragraphe 3814(3)]</li> <li>Obligation de tenir un dossier d'identité du client [paragraphe 3814(4)]</li> </ul> | <p>Courtiers touchés : membres de la CDCC qui offrent des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients (11 % des courtiers de l'OCRCVM).</p> <p><b>Incidence</b> : Les courtiers touchés pourraient devoir engager certains coûts de développement de systèmes.</p> <p><b>Coûts</b> : faibles à modérés.</p> <p>Les coûts dépendront du type de système utilisé par les courtiers touchés et du nombre de clients titulaires de contrats à terme standardisés qu'ils servent.</p> <p>Les coûts devraient être faibles pour la plupart des courtiers touchés, puisque 74 % ont un petit nombre de clients et que de nombreux courtiers touchés recourent à des fournisseurs de systèmes du marché américain qui offrent des fonctions de déclaration semblables. Les coûts initiaux requis pour créer ces registres devraient être intégrés aux coûts engagés par les courtiers pour adapter leurs systèmes aux exigences du modèle fondé sur les MBC de la CDCC.</p> | <p>Clients touchés : tous les clients d'un courtier qui offre des services de négociation de contrats à terme standardisés.</p> <p><b>Incidence</b> : Facilite la protection des épargnants pour les clients couverts par le FCPE et les clients couverts par le régime de séparation et de transférabilité.</p> | <p><b>Élevés</b> : Facilite l'atteinte de l'objectif consistant à s'assurer que les registres requis pour le transfert des positions des clients sont tenus, ce qui :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>augmente la probabilité que l'information soit accessible aux parties intéressées en cas de défaillance;</li> <li>augmente la probabilité de transfert des positions des clients et de résolution de leurs réclamations éventuelles en cas de défaillance du courtier;</li> <li>permet de mieux rapprocher les positions et les sûretés entre la CDCC et le courtier;</li> <li>réduit les retards ou les erreurs dans la déclaration des positions assujetties au modèle fondé sur les MBC;</li> <li>met en évidence les insuffisances de sûreté éventuelles.</li> </ul> |

### Solution de rechange envisagée

L'OCRCVM a envisagé de ne pas proposer de modification de règle touchant les livres et registres en lien avec le modèle fondé sur les MBC. Cette option n'entraînerait pas de coûts autres que ceux nécessaires pour se conformer aux règles de la CDCC. Cependant, l'avantage serait faible, car il est moins probable que le courtier puisse rendre facilement l'information pertinente accessible en cas

de défaillance. S'il fallait extraire l'information sur la MBC des registres au moment de la défaillance, il serait peut-être difficile de déterminer le régime approprié de protection des épargnants. Cela pourrait aussi réduire la probabilité de transfert.

### 6.3 Marges obligatoires

| <i>Proposition</i>  | <i>Incidence sur les courtiers/coûts</i>  | <i>Incidence sur les clients</i>  | <i>Avantages</i>   |
|---|---|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Application des mêmes taux de marge obligatoire à tous les clients titulaires de contrats à terme standardisés (clients de détail et institutionnels)</li> <li>• Délai de grâce d'une journée avant que l'insuffisance de marge institutionnelle doive être déclarée dans le capital régularisé en fonction du risque (institutions agréées/contreparties agréées/entités réglementées)</li> </ul> | <p>Courtiers touchés : courtiers offrant des services de négociation de contrats à terme standardisés (p. ex. étrangers ou canadiens) à leurs clients (13 % des courtiers de l'OCRCVM). Les courtiers qui servent surtout des clients institutionnels (9 % des courtiers de l'OCRCVM) seront davantage touchés.</p> <p><b>Incidence</b> : Les courtiers touchés pourraient devoir mettre à jour leurs politiques et procédures de crédit et leur processus de calcul du capital réglementaire.</p> <p><b>Coûts</b> : faibles.<br/>Les coûts et l'incidence sur le capital régularisé en fonction du risque seront faibles, puisque les pratiques actuelles des courtiers touchés en matière d'appels de marge<sup>7</sup> et de collecte des marges auprès des institutions agréées, des contreparties agréées et des entités réglementées cadrent avec le projet de modification des règles portant sur la détermination de l'incidence sur le capital des insuffisances de marge.</p> | <p>Clients touchés : clients qui négocient des contrats à terme standardisés.</p> <p><b>Incidence</b> : Codifie les pratiques actuelles et fournit ainsi des éclaircissements aux clients. Pas d'incidence importante sur la marge des clients.</p> | <p><b>Modérés</b> : Facilite l'atteinte de l'objectif consistant à réduire l'épuisement potentiel des fonds :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• en harmonisant les marges obligatoires qui s'appliquent aux positions sur contrats à terme standardisés détenues par des institutions agréées, des contreparties agréées et des entités réglementées avec les pratiques du secteur des contrats à terme standardisés et les exigences de règlement de la CDCC;</li> <li>• en uniformisant les marges obligatoires et les obligations en matière de capital qui s'appliquent aux positions sur contrats à terme standardisés détenues par des institutions agréées, des contreparties agréées et des entités réglementées, et en fournissant des éclaircissements à leur sujet.</li> </ul> |

#### Solution de rechange envisagée

<sup>7</sup> Dans le cas des institutions agréées, des contreparties agréées et des entités réglementées, le courtier détermine les appels de marge en fonction des taux de marge initiaux et de maintien prescrits par le marché à terme ou la chambre de compensation.

L'OCRCVM a envisagé, dans le cadre du projet de modification, d'appliquer les mêmes marges obligatoires à tous les clients titulaires de contrats à terme standardisés sans accorder de période de grâce aux institutions agréées, aux contreparties agréées et aux entités réglementées clientes. Cette option réduirait encore davantage l'épuisement des fonds pour le courtier, car elle éliminerait la plupart des insuffisances de fonds intrajournalières; toutefois, elle obligerait tous les clients à fournir la marge obligatoire au moment de conclure leurs opérations. Les coûts et l'incidence pour le secteur ont été jugés trop élevés. La plupart des courtiers ont indiqué que, sans période de grâce, leurs activités liées aux contrats à terme standardisés ne pourraient être viables, car la majorité des clients qui négocient des contrats à terme standardisés au Canada sont des clients institutionnels. Si les clients institutionnels devaient effectuer un dépôt de marge avant d'exécuter des opérations sur contrats à terme standardisés, ils pourraient cesser de négocier des contrats à terme standardisés au Canada. Ils pourraient aussi confier la négociation de leurs contrats à terme standardisés non canadiens à des courtiers en contrats à terme standardisés situés dans d'autres territoires qui accordent des périodes de grâce pour la collecte des marges, conformément aux pratiques du secteur.

#### 6.4 Méthode Standard Portfolio Analysis (SPAN)

| <i>Proposition</i>   | <i>Incidence sur les courtiers/coûts</i>   | <i>Incidence sur les clients</i>  | <i>Avantages</i>  |
|--|--|---|---|
| Utilisation facultative de la méthode SPAN pour calculer la marge requise à l'égard des positions de clients assujetties au modèle fondé sur les MBC | <p>Courtiers touchés : membres de la CDCC qui offrent des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients (11 % des courtiers de l'OCRCVM) et qui choisissent d'utiliser la méthode SPAN.</p> <p><b>Incidence :</b> La méthode SPAN permettra aux courtiers touchés d'harmoniser les marges obligatoires des clients avec les exigences du modèle fondé sur les MBC, ce qui réduira la nécessité de développer des systèmes pour différentes méthodes de calcul des marges.</p> <p><b>Coûts :</b> faibles.</p> <p>Les coûts devraient être faibles pour la plupart des courtiers touchés, puisque 74 % ont un petit nombre de clients et que les coûts requis pour ajouter le</p> | <p>Clients touchés : clients qui négocient des contrats à terme standardisés canadiens par l'intermédiaire d'un membre compensateur de la CDCC.</p> <p><b>Incidence :</b> En vertu de la méthode SPAN, les clients peuvent bénéficier d'une réduction de la marge dans le cas de compensations entre des contrats à terme standardisés et des options sur contrats à terme au sein du modèle fondé sur les MBC.</p> | <p><b>Élevés :</b> Facilite l'uniformisation des exigences en matière de marge de l'OCRCVM, de la CDCC et de la Bourse de Montréal applicables aux clients titulaires de contrats à terme standardisés. Facilite le rapprochement des marges obligatoires et des sûretés assujetties au modèle fondé sur les MBC.</p> |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  | calcul de la marge SPAN aux systèmes devraient être intégrés aux coûts engagés par les courtiers pour adapter leurs systèmes aux exigences du modèle fondé sur les MBC de la CDCC. |  |  |
|--|--|--|--|

#### Solution de rechange envisagée

Aucune solution de rechange n'a été envisagée, car cette modification de règle était nécessaire pour uniformiser les exigences en matière de marge de la Bourse de Montréal, de la CDCC et de l'OCRCVM applicables aux clients en vertu du modèle fondé sur les MBC.

#### 6.5 Couvertures croisées de produits

| <i>Proposition</i>   | <i>Incidence sur les courtiers/coûts</i>  | <i>Incidence sur les clients</i>   | <i>Avantages</i>  |
|--|---|--|---|
| Interdiction de la réduction de la marge pour les couvertures croisées de produits si la position sur contrats à terme standardisés est assujettie au modèle fondé sur les MBC | <p>Courtiers touchés : membres de la CDCC qui offrent des services de négociation de contrats à terme standardisés à leurs clients (11 % des courtiers de l'OCRCVM).</p> <p><b>Incidence</b> : Les courtiers touchés pourraient devoir mettre à jour leurs systèmes pour s'assurer que les couvertures croisées de produits comportant des positions sur contrats à terme standardisés ne sont pas incluses dans le modèle fondé sur les MBC.</p> <p><b>Coûts</b> : faibles à modérés.</p> <p>Les coûts devraient être faibles pour la plupart des courtiers touchés, puisque 74 % ont un petit nombre de clients et que les stratégies de couverture croisée de produits sont surtout utilisées par des clients institutionnels avertis.</p> | <p>Clients touchés : clients qui ont des couvertures croisées de produits dans leur compte.</p> <p><b>Incidence</b> : Les clients touchés pourront toujours bénéficier d'une marge réduite à l'égard des couvertures croisées de produits et conserver leurs positions dans un seul régime de protection des épargnants.</p> | <p><b>Élevés</b> : Facilite l'atteinte de l'objectif consistant à limiter l'intégration entre les comptes de contrats à terme standardisés et les autres comptes, et à réduire le risque que les comptes transférés comportent une sûreté insuffisante, tout en permettant la réduction de la marge à l'égard de la couverture.</p> |

### Solution de rechange envisagée

Aucune solution de rechange n'a été envisagée, car cette modification de règle était nécessaire pour éviter que le contrat à terme standardisé faisant partie de la couverture soit transféré hors du contrôle du syndic du courtier insolvable.

#### 6.6 Cautionnements et marge excédentaire des clients

| Proposition   | Incidence sur les courtiers/coûts  | Incidence sur les clients  | Avantages  |
|---|--|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Interdiction du cautionnement entre les comptes de contrats à terme standardisés assujettis au régime de séparation et de transférabilité et les autres comptes</li> <li>Interdiction de l'utilisation de la marge excédentaire des clients entre les comptes de clients assujettis au régime de séparation et de transférabilité et les autres comptes</li> </ul> | <p>Courtiers touchés : courtiers offrant des services de négociation de contrats à terme standardisés (13 % des courtiers de l'OCRCVM) et d'autres contrats à leurs clients.</p> <p><b>Incidence</b> : Les courtiers devront peut-être mettre à jour leurs politiques et procédures de crédit et leurs conventions de cautionnement. Les courtiers dont les systèmes intègrent des contrats à terme standardisés et d'autres produits dans les comptes devront peut-être engager des coûts liés aux systèmes pour séparer la marge excédentaire des clients.</p> <p><b>Coûts</b> : faibles à modérés.</p> <p>Les coûts dépendront du type de système utilisé par les courtiers touchés et du nombre de clients titulaires de contrats à terme standardisés qu'ils servent.</p> <p>Les coûts devraient être faibles pour la plupart des courtiers touchés, puisque de nombreux courtiers touchés utilisent déjà des systèmes distincts pour les comptes de contrats à terme standardisés et les autres comptes.</p> | <p>Clients touchés : tous les clients d'un courtier qui offre des services de négociation de contrats à terme standardisés et d'autres contrats à ses clients.</p> <p><b>Incidence</b> : Facilite la protection des épargnants pour les clients couverts par le FCPE et les clients couverts par le régime de séparation et de transférabilité. Les clients devront transférer les sûretés entre les comptes de contrats à terme standardisés et les autres comptes au lieu de recourir à la marge excédentaire ou aux cautionnements pour couvrir les insuffisances de marge.</p> | <p><b>Élevés</b> : Facilite l'atteinte de l'objectif consistant à limiter l'intégration entre les comptes de contrats à terme standardisés et les autres comptes, ce qui :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>réduit le risque que les positions sur contrats à terme standardisés transférées comportent une sûreté insuffisante;</li> <li>réduit le risque que les sûretés associées aux positions sur contrats autres que des contrats à terme standardisés soient transférées hors du contrôle du syndic de faillite.</li> </ul> |

**Solution de rechange envisagée**

Aucune solution de rechange n'a été envisagée, car cette modification de règle était nécessaire pour réduire l'épuisement éventuel des fonds et veiller à ce que les positions sur contrats à terme standardisés qui font l'objet d'un transfert comportent des sûretés suffisantes.

### 7.3. RÉGLEMENTATION DES BOURSES, DES CHAMBRES DE COMPENSATION, DES OAR ET D'AUTRES ENTITÉS RÉGLEMENTÉES

#### 7.3.2 Publication

##### **Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (l'« OCRCVM ») – Modifications d'ordre administratif relatives aux renseignements concernant l'inscription, à la déclaration des activités externes et aux délais prescrits pour la présentation de renseignements**

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») publie l'avis de l'OCRCVM concernant les modifications d'ordre administratif visant à uniformiser, dans tous leurs aspects significatifs, les exigences de l'OCRCVM avec les modifications que les Autorités canadiennes en valeurs mobilières ont apportées au *Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription* et au *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*.



## AVIS DE L'OCRCVM

**Avis sur les règles**  
**Avis d'approbation/de mise en œuvre**  
 Règles de l'OCRCVM

*Destinataires à l'interne :*  
 Affaires juridiques et conformité  
 Détail  
 Formation  
 Haute direction  
 Inscription  
 Institutions

*Groupe-ressource :*

Politique de réglementation des membres  
 Courriel : [memberpolicymailbox@iroc.ca](mailto:memberpolicymailbox@iroc.ca)

**22-0061**  
**Le 21 avril 2022**

### **Modifications d'ordre administratif relatives aux renseignements concernant l'inscription, à la déclaration des activités externes et aux délais prescrits pour la présentation de renseignements**

#### **Sommaire**

L'OCRCVM modifie ses règles relatives à l'inscription (les **modifications d'ordre administratif**). Les modifications d'ordre administratif visent à uniformiser, dans tous leurs aspects significatifs, nos exigences avec les modifications que les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM**) ont apportées au Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription (le **Règlement 31-109**) et le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (le **Règlement 31-103**)<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Se reporter à l'Avis de consultation des ACVM intitulé « Projet de Règlement modifiant le Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription et projet de modification de l'Instruction générale relative au Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription et Projets de modifications corrélatives du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites et de l'Instruction

***Avis de l'OCRCVM 22-0061 – Avis sur les règles – Avis d'approbation/de mise en œuvre – Règles de l'OCRCVM – Modifications d'ordre administratif relatives aux renseignements concernant l'inscription, à la déclaration des activités externes et aux délais prescrits pour la présentation de renseignements***



Les modifications d'ordre administratif :

- cadrent avec les modifications correspondantes qui seront apportées au Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription (les **modifications des ACVM**)<sup>2</sup>;
- entreront en vigueur le 6 juin 2022.

#### 1. Modifications d'ordre administratif

Conformément aux exigences énoncées dans les modifications des ACVM, les modifications d'ordre administratif :

- (a) clarifient les renseignements concernant l'inscription qui doivent être soumis par les courtiers membres (les **courtiers**);
- (b) prévoient un nouveau cadre de déclaration des activités que certaines personnes, y compris les personnes autorisées, exercent ailleurs que chez le courtier (c.-à-d. les activités externes, auparavant appelées « activités professionnelles externes »);
- (c) mettent à jour les mentions des délais de présentation des renseignements concernant l'inscription aux fins de conformité avec les modifications des ACVM.

Par conséquent, nous avons apporté les modifications suivantes aux Règles de l'OCRCVM :

- nous avons remplacé l'expression « activités professionnelles externes » par « activités externes » conformément aux changements apportés à l'expression utilisée par les ACVM;
- nous avons remplacé les délais précis mentionnés dans les Règles par la mention générale « délais prescrits par le Règlement 33-109 »;
- nous avons mis à jour la description du formulaire prévu à l'Annexe 33-109A7 dans l'ensemble des Règles;
- nous avons remplacé le terme « cessation » dans la Règle 2800.

Les ACVM ont apporté d'autres modifications au Règlement 33-109 et au Règlement 31-103. Toutefois, nous ne proposons pas de modifications correspondantes puisque nous avons déjà proposé de modifier certains articles aux fins de commentaires<sup>3</sup> ou sommes en train d'envisager d'autres modifications qui feront l'objet d'un appel à commentaires.

---

générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites Modernisation des obligations relatives aux renseignements concernant l'inscription, précisions sur la déclaration des activités externes et modification des délais de dépôt ».

<sup>2</sup> Les modifications du Règlement 33-109 sont aussi accompagnées des modifications corrélatives de l'Instruction générale relative au Règlement 33-109 (**l'Instruction générale 33-109**), du Règlement 31-103 et de l'Instruction générale relative au Règlement 31-103.

<sup>3</sup> Par exemple, nous avons proposé des changements aux renseignements concernant l'inscription qui doivent être présentés par une personne dans le cadre des modifications énoncées dans [l'Avis 22-0009 – Projet de modification des exigences concernant les plaintes de clients, les enquêtes internes et les autres faits à signaler](#).



La version soulignant les modifications d'ordre administratif apportées aux Règles de l'OCRCVM figure à l'**annexe 1**, et la version nette, à l'**annexe 2**.

## 2. Analyse

L'OCRCVM, les ACVM et l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels (l'**ACFM**) ont fait partie d'un groupe de travail chargé de proposer des changements au Règlement 31-103 et à l'Instruction générale 33-109 afin de moderniser les exigences relatives aux renseignements concernant l'inscription, de clarifier les obligations de déclaration des activités externes et de mettre à jour les exigences liées aux délais de présentation des renseignements. Les modifications des ACVM ont été publiées dans le cadre d'un appel à commentaires le 4 février 2021<sup>4</sup>.

Le groupe de travail des ACVM a reçu des commentaires de 21 intervenants<sup>5</sup>. Les ACVM ont également soumis à un test le projet de modification du formulaire d'inscription d'une personne physique afin de déterminer si ces modifications auraient les effets souhaités. Selon les résultats de ce test, le groupe qui a lu le libellé des modifications des ACVM a mieux rempli le formulaire d'inscription d'une personne physique que le groupe qui a lu le libellé actuel dans les rubriques suivantes du formulaire :

- déclaration des renseignements sur la formation et les cours suivis;
- activités externes;
- allégations de renseignements préjudiciables au moment de la démission ou de la cessation d'emploi;
- déclarations d'autres inscriptions ou permis;
- renseignements financiers.

Les ACVM ont apporté quelques changements de forme et ont publié la version définitive de leurs modifications le 16 décembre 2021<sup>6</sup>, en vue de leur mise en œuvre le 6 juin 2022. L'entrée en vigueur des modifications d'ordre administratif coïncide avec l'échéancier de mise en œuvre des ACVM.

## 3. Incidence des modifications d'ordre administratif

Les modifications d'ordre administratif des Règles de l'OCRCVM cadrent avec les modifications équivalentes apportées au Règlement 33-109 et au Règlement 31-103. En l'absence de toute

<sup>4</sup> Se reporter à l'« Avis de consultation des ACVM – Projet de Règlement modifiant le Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription et projet de modification de l'Instruction générale relative au Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription – Modernisation des obligations relatives aux renseignements concernant l'inscription, précisions sur la déclaration des activités externes et modification des délais de dépôt », daté du 4 février 2021.

<sup>5</sup> Des copies des lettres de commentaires se trouvent sur le site Web des organismes suivants : l'Alberta Securities Commission, l'Autorité des marchés financiers et la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario.

<sup>6</sup> Se reporter au « Règlement modifiant le Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription et modification de l'Instruction générale relative au Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription – Modernisation des obligations relatives aux renseignements concernant l'inscription, précisions sur la déclaration des activités externes et modification des délais de dépôt », daté du 16 décembre 2021.



modification aux Règles de l'OCRCVM, les courtiers seraient quand même assujettis à ces exigences, puisqu'ils ne sont pas expressément dispensés des modifications des ACVM.

Tout comme les ACVM et l'ACFM, l'OCRCVM reconnaît la nécessité de clarifier les renseignements concernant l'inscription qui doivent être soumis, afin d'aider les personnes physiques et les courtiers à fournir des renseignements exacts et complets et de réduire le fardeau réglementaire associé à la transmission de ces renseignements. La soumission en temps opportun de renseignements complets et exacts concernant une personne physique ou un courtier soutient le mandat de l'OCRCVM qui consiste à protéger les investisseurs et à favoriser l'intégrité des marchés.

#### **4. Approbation et mise en œuvre**

Le 23 mars 2022, le conseil d'administration de l'OCRCVM a approuvé les modifications d'ordre administratif en vue de leur mise en œuvre le 6 juin 2022.

#### **6. Annexes**

[Annexe 1](#) – Modifications d'ordre administratif aux Règles de l'OCRCVM (version soulignée)

[Annexe 2](#) – Modifications d'ordre administratif aux Règles de l'OCRCVM (version nette)

## 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.