



# Bulletin

de l'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Volume 19 - Numéro 37

22 septembre 2022

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>39</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>57</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>63</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>71</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>212</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>236</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>241</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>246</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 [secretariat@tmf.gouv.qc.ca](mailto:secretariat@tmf.gouv.qc.ca)

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>22 septembre 2022 – 14 h 00</b>				
2022-002	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  L'Avenue Privée Cabinet en assurances de dommages inc., Éric Gauvin, William Turgeon, Isabelle Charbonneau et Simon Dugas Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  DHC Avocats	Nicole Martineau	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre de dirigeant responsable, de nomination d'un dirigeant responsable, de conditions à l'inscription, de suspension d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020

No DU DOSSIER	PARTIES	PROUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>22 septembre 2022 – 14 h 00</b>				
2022-019	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Gestion du Capital Botica inc., Serge Assayag et Louise Giguère Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l.	Nicole Martineau	Demande de pénalités administratives, de retrait des droits d'inscription, de nomination d'un dirigeant responsable ou d'un chef de la conformité, de conditions à l'inscription, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Nicole Martineau	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  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>23 septembre 2022 – 9 h 30</b>				
2021-017	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Entreprises Greg Pompeo inc. et Gregory Pompeo Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  LCM Avocats inc.	Christine Dubé Julie Biron	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  Conférence de gestion  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87639016484?pwd=YmkwSURISIZiUVo1bE1vZmphbU0vdz09">https://us02web.zoom.us/j/87639016484?pwd=YmkwSURISIZiUVo1bE1vZmphbU0vdz09</a>  ID de réunion : 876 3901 6484 Code : 017258
<b>29 septembre 2022 – 9 h 30</b>				
2019-001	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Louis Graton Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Langlois avocats, S.E.N.C.R.L.	Jean-Pierre Cristel	Accord  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0prOW5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09">https://us02web.zoom.us/j/82375135877?pwd=M0prOW5ZUE4yZnpzbEw0bJSSWk3dz09</a>  ID de réunion : 823 7513 5877 Code : 017735

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCEUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>29 septembre 2022 – 14 h 00</b>				
2022-009	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Les productions TV BWS inc., Marie-Josée Larocque, Caroline Bernier, Valeurs mobilières Whitehaven inc., Athanasios Baltzis et Richard Bernard Parties intimées</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Delegatus services juridiques inc.</p>	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 <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p>
<b>30 septembre 2022 – 9 h 30</b>				
2021-005	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Patrick Bragoli et Sébastien Cliche Partie intimée</p> <p>Mathieu Landry-Girouard Partie intimée</p> <p>ROI Land Investment Ltd Partie intimée</p> <p>Hiro Corporation Ltd Partie intimée</p> <p>Dany Vachon Partie intimée</p> <p>Philippe Germain Partie intimée</p> <p>Porfirio Antonio Treminio Centeno et Tiger Gate Capital Ltd Parties intimées</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Langlois avocats, S.E.N.C.R.L.</p> <p>Pelletier &amp; Cie Avocats</p> <p>Jean-François Goulet, avocat</p> <p>Osler, Hoskin &amp; Harcourt LLP</p> <p>Dupuis Paquin avocat &amp; conseillers d'affaires inc.</p> <p>Fréchette avocats</p>	Julie Biron Christine Dubé	<p>Demandes en communication de documents des intimés Sébastien Cliche et ROI Land Investment Ltd</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1 xRWp6UkhUTG9BbXdiaDFqRTR6QT09">https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1 xRWp6UkhUTG9BbXdiaDFqRTR6QT09</a></p> <p>ID de réunion : 857 1361 7999 Code : 264224</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>3 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-020	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Gregory Laurent Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel  Assesseurs : Jocelyne Charland Richard Roy	Accord  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020
<b>4 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Technologies Timechain inc., Louis Cléroux Parties intimées  Jérémy Picard Partie intimée  Mathieu Cocher Partie intimée  Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc., L'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.  Droit Légal  Battista Turcot Israel, s.e.n.c.	Antonietta Melchiorre	Levée partielle des ordonnances de blocage  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUHXyJFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUHXyJFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a>  ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>5 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-007	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Anfossi Tassé D'Avirro inc. et Mario D'Avirro Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l.	Jean-Pierre Cristel	Demande de communication de documents  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/86353502092?pwd=Y29wUjBmU2R6Y0xSdFJFODAyVm81UT09">https://us02web.zoom.us/j/86353502092?pwd=Y29wUjBmU2R6Y0xSdFJFODAyVm81UT09</a>  ID de réunion : 863 5350 2092 Code : 320685
<b>6 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2021-017	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Entreprises Greg Pompeo inc. et Gregory Pompeo Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  LCM Avocats inc.	Christine Dubé Julie Biron	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  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87639016484?pwd=YmkwSURISiZiUVo1bE1vZmphbU0vdz09">https://us02web.zoom.us/j/87639016484?pwd=YmkwSURISiZiUVo1bE1vZmphbU0vdz09</a>  ID de réunion : 876 3901 6484 Code : 017258



No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>6 octobre 2022 – 14 h 00</b>				
2022-018	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Anthony Rail, Martin Dubé et Les solutions Simplyphi inc., anciennement dénommée Mineum inc. Parties intimées</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Langlois avocats, S.E.N.C.R.L.</p>	Nicole Martineau	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement, d'interdictions d'agir comme administrateur ou dirigeant, d'interdictions d'opérations sur valeurs 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 <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 Code : 599020</p>
2022-022	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Soha Fadel et Centres hypothécaires Dominion Fidel Groupe Inc. Parties intimées</p> <p>Grant Iranian Partie intimée</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Saisanas Avocats</p>	Nicole Martineau	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir comme dirigeant responsable et de condition à l'inscription</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <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 Code : 599020</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>7 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2021-017	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Entreprises Greg Pompeo inc. et Gregory Pompeo Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  LCM Avocats inc.	Christine Dubé Julie Biron	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  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87639016484?pwd=YmkwSURISIZiUVo1bE1vZmphbU0vdz09">https://us02web.zoom.us/j/87639016484?pwd=YmkwSURISIZiUVo1bE1vZmphbU0vdz09</a>  ID de réunion : 876 3901 6484 Code : 017258
<b>12 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2017-015	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Dominic Lacroix, DL Innov inc., Gap Transit et Micro-Prêts inc. Parties intimées  Banque royale du Canada, et Lemieux Nolet syndics autorisés en insolvabilité Parties mises en cause  Raymond Chabot administrateur provisoire inc. Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Sarah Desabrais, avocate    McCarthy Tétrault s.e.n.c.r.l., s.r.l.	Jean-Pierre Cristel	Demande de prolongation des ordonnances de blocage  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnBqZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09">https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnBqZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09</a>  ID de réunion : 899 7157 1374 Code : 789820

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>12 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2017-023	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Dominic Lacroix et DL Innov inc., Parties intimées  Sabrina Paradis Royer Partie intimée  Shopify inc. et Shopify Payments Canada inc. Parties mises en cause  Banque royale du Canada, et Lemieux Nolet syndics autorisés en insolvabilité Parties mises en cause  Raymond Chabot administrateur provisoire inc. Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Sarah Desabrais, avocate  Levasseur, Gagnon, Lanthier Avocats  Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l.  McCarthy Tétrault s.e.n.c.r.l., s.r.l.	Jean-Pierre Cristel	Demande de prolongation des ordonnances de blocage  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnBoZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09">https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnBoZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09</a>  ID de réunion : 899 7157 1374 Code : 789820

No DU DOSSIER	PARTIES	PROUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>12 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2017-015 2017-023	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande de prolongation des ordonnances de blocage
	Dominic Lacroix, DL Innov inc., Gap Transit et Interaxe inc. Parties intimées	Sarah Desabrais, avocate		Audience au fond
	Sabrina Paradis Royer Partie intimée	Levasseur, Gagnon, Lanthier Avocats		Par visioconférence
	Yan Ouellet et Pascal Lacroix Parties intimées			Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnBoZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09">https://us02web.zoom.us/j/89971571374?pwd=bnBoZGxlbkdzMzdrMmZrdHJSaTJmUT09</a>
	Micro-Prêts inc. Partie mise en cause	Sarah Desabrais, avocate		ID de réunion : 899 7157 1374 Code : 789820
	Shopify inc. et Shopify Payments Canada inc. Parties mises en cause	Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l.		
	BMO, Tangerine, CIBC, Caisse populaire Desjardins de Charlesbourg, Lemieux Nolet syndics autorisés inc. et Officier responsable du bureau de la publicité des droits de la circonscription foncière de Québec Parties mise en cause			
	Raymond Chabot administrateur provisoire inc. Partie mise en cause	McCarthy Tétrault s.e.n.c.r.l., s.r.l.		

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>13 octobre 2022 – 14 h 00</b>				
2022-017	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Jacques Paquet Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Nicole Martineau	Demande de pénalité administrative et de mesures propres au respect de la loi  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020
<b>17 octobre 2022 – 12 h 00</b>				
2020-028	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Benoît Mercier Partie intimée  Claude Duhamel Partie intimée  Éric Marchant Partie intimée  David Cournoyer Partie intimée  Bertrand Lussier Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Dupuis Paquin avocats & conseillers d'affaires Inc.  Pelletier & Cie Avocats inc.  Noël & Gauron Avocats  Hackett Campbell Bouchard inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande en divulgation de la preuve  Conférence préparatoire  Par visioconférence  <a href="https://us02web.zoom.us/j/86323452913?pwd=ZmZ uUEhqVkJNdDdDZHZHaitOV1NIUjgrdz09">https://us02web.zoom.us/j/86323452913?pwd=ZmZ uUEhqVkJNdDdDZHZHaitOV1NIUjgrdz09</a>  ID de réunion : 863 2345 2913 Code : 685120

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCEUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>20 octobre 2022 – 14 h 00</b>				
2022-004	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Assurances Momentum inc., Tristan Dupont-Hébert, David Boudreau-Poissant et Mélanie St- Aubin Laprise Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Donati Maisonneuve s.e.n.c.r.l.	Nicole Martineau	Demande 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  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW&lt;br/&gt;N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020
<b>24 octobre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-001	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  C.J.P. D'Aragon, Courtier d'assurance inc. et Chantal D'Aragon Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Therrien Couture Joli-Coeur s.e.n.c.r.l.	Jean-Pierre Cristel	Demande préliminaire des intimés  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/83652667545?pwd=tLxJ&lt;br/&gt;KcNPPQvOG-gUAyij9k9B7xMUPS.1">https://us02web.zoom.us/j/83652667545?pwd=tLxJ KcNPPQvOG-gUAyij9k9B7xMUPS.1</a>  ID de réunion : 836 5266 7545 Code : 775580

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCEUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>27 octobre 2022 – 14 h 00</b>				
2022-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Karine Simoës Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Delegatus services juridiques inc.	Nicole Martineau	Demande de pénalité administrative, interdiction d'agir à titre d'administratrice ou de dirigeante d'un courtier, d'un conseiller ou d'un gestionnaire de fonds d'investissement  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020
<b>3 novembre 2022 – 14 h 00</b>				
2017-008	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Michel Plante Partie intimée  SOLO International Inc. Partie intimée  Frederick Langford Sharp Partie intimée  Shawn Van Damme, Vincenzo Antonio Carnovale et Pasquale Antonio Rocca Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  M <sup>e</sup> Marc R. Labrosse   Langlois Avocats s.e.n.c.r.l.  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  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>8 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-008	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Francis Veilleux Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Devichy Avocats	Nicole Martineau Christine Dubé	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  Conférence de gestion  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85062848219?pwd=TVc0N3RBdDZTV05TWmZBNkS0RlQT09">https://us02web.zoom.us/j/85062848219?pwd=TVc0N3RBdDZTV05TWmZBNkS0RlQT09</a>  ID de réunion : 850 6284 8219 Code : 932929
<b>11 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2020-024	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Karl Addison et Kristel Miville-Deschênes Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Dupuis Paquin, avocats et conseillers d'affaires inc.	Antonietta Melchiorre	Demande en récusation  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89229624780?pwd=RCtPTFNUTUh0bDk2V3VXdzJtREhZUT09">https://us02web.zoom.us/j/89229624780?pwd=RCtPTFNUTUh0bDk2V3VXdzJtREhZUT09</a>  ID de réunion : 892 2962 4780 Code secret : 640061



No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>14 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémie Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.</p> <p>Droit Légal</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnances de blocage et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer des activités de conseiller</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a></p> <p>ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>15 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémie Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.</p> <p>Droit Légal</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnances de blocage et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer des activités de conseiller</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a></p> <p>ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>16 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémie Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.</p> <p>Droit Légal</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnances de blocage et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer des activités de conseiller</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a></p> <p>ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>17 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémie Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.</p> <p>Droit Légal</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnances de blocage et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer des activités de conseiller</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a></p> <p>ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>21 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémie Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.</p> <p>Droit Légal</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnances de blocage et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer des activités de conseiller</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a></p> <p>ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>23 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémie Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.</p> <p>Droit Légal</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnances de blocage et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer des activités de conseiller</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYlFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a></p> <p>ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>25 novembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémie Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada Ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgox inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.</p> <p>Droit Légal</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	<p>Antionietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnances de blocage et d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'exercer des activités de conseiller</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYjFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09">https://us02web.zoom.us/j/87980039500?pwd=TUhXYjFKcC85dEJ2cVNrZDAzVGVMQT09</a></p> <p>ID de réunion : 879 8003 9500 Code : 365652</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>28 novembre 2022 – 13 h 30</b>				
2021-005	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, d'interdictions d'exercer l'activité de gestionnaire de fonds d'investissement, d'interdictions d'opérations sur valeurs, de refus de dispense, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi
	Patrick Bragoli et Sébastien Cliche Partie intimée	Langlois avocats, S.E.N.C.R.L.		
	Mathieu Landry-Girouard Partie intimée	Pelletier & Cie Avocats		Conférence de gestion
	ROI Land Investment Ltd Partie intimée	Jean-François Goulet, avocat		Par visioconférence
	Hiro Corporation Ltd Partie intimée	Osler, Hoskin & Harcourt LLP		Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1xRVWp6UkhUTG9BbXdiaDFqRTR6QT09">https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1xRVWp6UkhUTG9BbXdiaDFqRTR6QT09</a>
	Dany Vachon Partie intimée	Dupuis Paquin avocat & conseillers d'affaires inc.		ID de réunion : 857 1361 7999 Code : 264224
	Philippe Germain Partie intimée	Fréchette avocats		
	Porfirio Antonio Treminio Centeno et Tiger Gate Capital Ltd Parties intimées			



No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>1er décembre 2022 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Dupuis Paquin, Avocats et conseillers d'affaires inc.    Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État ( <i>Rowbotham</i> )  Conférence préparatoire  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkY6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkY6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code : 596097
<b>6 décembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-008	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Francis Veilleux Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Devichy Avocats	Nicole Martineau Christine Dubé	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  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85062848219?pwd=TVc0N3RBdDZTV05TWmZBNkS0RIQT09">https://us02web.zoom.us/j/85062848219?pwd=TVc0N3RBdDZTV05TWmZBNkS0RIQT09</a>  ID de réunion : 850 6284 8219 Code : 932929

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>7 décembre 2022 – 9 h 30</b>				
2022-008	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Francis Veilleux Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Devichy Avocats	Nicole Martineau Christine Dubé	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  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85062848219?pwd=TVc0N3RBdDZTV05TWmZBNkS0RIQT09">https://us02web.zoom.us/j/85062848219?pwd=TVc0N3RBdDZTV05TWmZBNkS0RIQT09</a>  ID de réunion : 850 6284 8219 Code : 932929

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>15 décembre 2022 – 9 h 30</b>				
2021-007	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Gestion Financière Cape Cove Inc. et Calixa Capital Partners inc. Parties intimées</p> <p>Jean-Christophe Daigneault Partie intimée</p> <p>Claude Dufour et Services financiers C. Dufour inc. Parties intimées</p> <p>Dany Bergeron et 9278-7381 Québec inc. Parties intimées</p> <p>Efstratios Gavriil (Sean Gabriel) Partie intimée</p> <p>Robert Audet Partie intimée</p> <p>Raymond Chabot administrateur provisoire inc. Partie mise en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Ad Litem Avocats S.E.N.C.R.L</p> <p>Estelle Savoie-Dufresne, Avocate et Médiatrice inc.</p> <p>Levasseur et Associés, Avocats</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p> <p>LCM Avocats inc.</p> <p>Gowling WLG (Canada) s.e.n.c.r.l., s.r.l.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs et d'exercice de l'activité de conseiller, de retrait de droits d'inscription de la personne désignée responsable et du chef de la conformité, de nomination d'un dirigeant responsable et d'un chef de la conformité, de conditions à l'inscription, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de suspension d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Conférence de gestion</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87080059907?pwd=Mj9LSmVHdTl2VVRHREZ5THlwUTNVUT09">https://us02web.zoom.us/j/87080059907?pwd=Mj9LSmVHdTl2VVRHREZ5THlwUTNVUT09</a></p> <p>ID de réunion : 870 8005 9907 Code : 165535</p>

21 septembre 2022

25

## 2.1.2 Décisions

Les décisions listées dans la présente section peuvent inclure des pièces jointes. Afin d'obtenir l'intégralité de la décision incluant les pièces jointes, celle-ci peut être téléchargée directement sur le site web de SOQUIJ.

Autorité des marchés financiers c. Poirier-Boivin, 2021-018-001

<http://t.soquij.ca/Ep4j2>

Amyot c. Autorité des marchés financiers, 2011-026-022

<http://t.soquij.ca/c8DBk>

## 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
ALEXANDRE	KYANA	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-07-11
ALVAREZ ROA	MARIA ISABEL	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-05-30
ANGERS	CLAIRE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-11
ASSIMAKOPOULOS	ALEXANDER	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2022-09-06
BABAN	ANCA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-16
BARRY	MARIAMA	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-12
BEAULIEU	LINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-06
BELLERIVE	CHANTAL	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-14
BENOIT	BERNARD	SERVICES EN PLACEMENTS PEAK INC.	2022-09-15
BLAIN BERNIER	ALEXIS	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-14
BLANCHETTE	MAXIME	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-08-27
BOUGEOIS	ALBERT DROUIN	RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.	2022-09-12
BRADFORD	CAITLIN	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-16
BRETON	JEAN-YVES	PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC.	2022-09-05
BUCZKOWSKI	MELANIA	FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.	2022-09-02
CHAVEZ	JACQUELINE	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-08-17
CHIASSON	MARLÈNE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-08
COTE	FANNY	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-09

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
CÔTÉ LEBREUX	CHARLES	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-12
DEZIRI	NABIL MEHDI	BMO LIGNE D'ACTION INC.	2022-09-01
DI BIASE	DOMENICO PAOLO	TD WATERHOUSE CANADA INC.	2022-09-05
DI IORIO	MARIA	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-16
DIGREGORIO	STEVEN	CANOE FINANCIAL LP	2022-04-11
DOMPIERRE	CAMILLE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-10
DUFOUR SIMARD	CÉDRIC	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-15
EID	GEORGE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-13
EL AISSI	JAMEL	LA PREMIERE FINANCIERE DU SAVOIR INC.	2022-09-15
GAGNON	AUDREY	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-09
GAGNON-NADEAU	PIERRE-ALEXANDRE	DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-07
GERVAIS	EMILIE	KALEIDO CROISSANCE INC.	2022-09-11
GUILLEMETTE	LOUIS-PIERRE	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-09
HOLLEBECQ	VINCENT ANDRÉ PHILIPPE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-16
JUTRAS	ANNIE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-16
KOFFI	KLODJI THOMAS	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-09
LACHANCE	NICHOLAS	KALEIDO CROISSANCE INC.	2022-09-13
LANDRY	PIERRE-YVES	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-10
LEBEL	CARL	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-16
LEMOINE	NICOLAS	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-09-09
LYASSE	MAJIDA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-15
MAINVILLE	NADINE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-12

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
MANDALIAN	ZAKERY	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-09-16
MAO	XIAOMU	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-09-17
MAROIS	LINDSAY	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-16
MERCIER	ANIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-19
METHOT	CEDRIC	CIBC SECURITIES INC./PLACEMENTS CIBC INC.	2022-09-16
MILETTE	CELINE	INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-12
MINA	KARIM	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-15
MOREL	CATHERINE	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-09
MORIN	JANIE	BMO NESBITT BURNS INC.	2022-08-31
MOSTACCI	SARA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-15
PADONOU	PRISCILLE ELISABETH	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-13
PELCHAT	GENEVIÈVE	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2022-09-09
PHAN	ALEXANDER AN	RBC PLACEMENTS EN DIRECT INC.	2022-09-09
PLANTE	MARTINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-09
PORTANT	JULIEN	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-09
RAJAN	ABHINANDAN	BMO LIGNE D'ACTION INC.	2022-09-02
RAMAROSON	GRÉGORY JÉRÔME	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-14
RANDISI	VINCENT	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2022-09-16
RIOUX	JOSEE	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-08-22
ROCHA	MARCO	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-08-22
RODRIGUE	GENEVIÈVE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-13
RONDEAU	CAROLLE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-05
ROUILLIER	LISE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-16

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
ROY-ROSS	JONATHAN	LES PLACEMENTS PFSL DU CANADA LTÉE	2022-09-15
SANO	LINE	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-09-16
SASSI	MOUNA	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-13
SASSINE	MAYA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-09
SEBTI	HIBA	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-16
SÉNÉCHAL	DANY	DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-09
SIMO	HORTENSE LÉA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-09
ST-JEAN-GRAVEL	SABRINA	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-09
ST-ONGE	JOSÉE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-09
TESSIER	JONATHAN	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-10
THERIAULT	MYLENE	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2022-09-16
THÉRIAULT	EDOUARD	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-16
THÉRIAULT	MAXIME	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2022-09-16
THÉRIAULT	RICHARD	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2022-09-16
THIBOUTOT	VINCENT	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2022-09-19
TOHMÉ	DOLLY	BLC SERVICES FINANCIERS INC.	2022-08-31
TREMBLAY	GUILLAUME	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-17
TRUDEAU LAROCHE	KATERIE	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2022-09-09
VELAZQUEZ GARCIA	KAREN	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2022-09-16
YAMOUT	MIRNA	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2022-09-09

## Cabinets de services financiers

### Sans mode d'exercice

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

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

Représentants ayant régularisé leur situation

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

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

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

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

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

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

6a Planification financière

16a Courtage hypothécaire

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
107827	COSSETTE, PIERRE	4a	2022-09-16
116504	HORVATH, PASCAL	4b	2022-09-16
127661	POULIN, LOUISE	4a	2022-09-20
129410	RONDEAU, CAROLLE	6a	2022-09-16
134404	VINCENT-BRODEUR, LYNE	4a	2022-09-19
137465	PROULX, NATHALIE	6a	2022-02-08
137582	MCMENAMIN, PATRICK	3a	2022-09-20
138061	RIENDEAU, JEAN-PIERRE	5c	2021-11-16
140697	JOBIN, ÉDITH	3a	2022-09-14
141422	HARVEY, KATHY	5b	2022-09-15
141458	TRAHAN, MICHEL	1a	2022-04-29
144333	ARISMENDI, ALEJANDRA	4b	2022-09-19
147991	RAYMOND, FRANÇOIS	4a	2022-03-11
148210	BOISVERT, JOSÉE	5a	2022-09-19
148557	PERREAULT, SYLVIE	4a	2022-09-16
149321	MAHEU, MICHÈLE	5a	2022-09-19
151899	TRÉPANIER, BRIGITTE	4a	2022-09-19
159675	LEQUY, NANCY	4c	2022-09-19
173243	PENNIMPEDE, PIETRO	3b	2022-09-15
181984	DAOUST, JÉRÔME	1a	2022-09-19
186609	MATHIEU, JOANNIE	4b	2022-09-19
188482	BRETON, JEAN-MICHEL	2c	2022-09-19
188482	BRETON, JEAN-MICHEL	6a	2022-09-19
194709	DION, CHRYSTEL	5b	2022-09-20
195785	DUMAS-LAPERRIÈRE, JULIEN	6a	2022-09-20
196097	ISABELLE, MARIE-CLAUDE	4b	2022-09-19
197045	EID, GEORGE	6a	2022-09-15
197361	BEAULIEU, LINE	6a	2022-09-15

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
198289	PRIMEAU, CYNTHIA	3B	2022-09-16
198545	MERCIER, ISABELLE	4A	2022-09-20
198936	BABAN, ANCA	6A	2022-09-19
200782	MORIN, JIMMY	4B	2022-09-16
208343	AKUESON, KPAKPO ACHILLE-HERVE	3B	2022-09-15
208582	MARAVILLA-PARADA, ELIZABETH-NOEMY	4A	2022-09-14
211090	JAQUES, MATTHEW LAWRENCE	3B	2022-09-16
211632	NOEL, MATHIEU	3A	2022-09-16
211753	GILBERT, CLAUDIA	4A	2022-09-14
212910	FRECHETTE, DOMINIC	1A	2022-09-19
216199	DIAZ, CRISTIAN DAVID	1A	2022-09-19
216206	COLASANTE, MARIA GRAZIA	4C	2022-09-16
218315	COURTEMANCHE, VICKY	4B	2022-09-19
218926	MAGHNOUNE, MEHDI	4B	2022-09-20
219029	FOURNIER, CAROLINE	1A	2022-09-19
219179	KOTTOOR, JESSICA	5A	2022-09-14
221191	BEAULIEU, ERIC	1A	2022-09-19
221474	BALDE, FATOUMATA	1A	2022-09-14
222119	LEMAY, ALEXANDRE	4B	2022-09-16
223297	SANSCHAGRIN THOUIN, LOÏC	1A	2022-09-16
224326	ZAIBI, SAMI	16A	2022-09-16
224360	LECLERC, MARIE-CHRISTINE	4B	2022-09-19
224430	GAGNON- LACHAPPELLE, LASZLO	4B	2022-09-19
224687	KAMAKO KAMENI, SANDRINE	4B	2022-09-15
225188	GAGNE, DYANA	4B	2022-09-19
227231	PICARD, JULIEN	4B	2022-09-16
227370	ROY-ROSS, JONATHAN	1A	2022-09-20
227943	TREMBLAY, MICHAËL	4B	2022-09-14
228327	GILBERT, MANON	1A	2022-09-20
228327	GILBERT, MANON	2A	2022-09-20
228361	POIRIER, LIDIA	4B	2022-09-19
229828	AYISSI, PIERRETTE	5A	2022-09-20
230308	JEAN, ANNE SOPHIE	4B	2022-09-14
230917	BEAULIEU, PASCALE	1A	2022-09-19
231143	LEGAULT, SERGE	4C	2022-09-16
231261	SAM, DIDIER	4B	2022-09-16



Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
231703	AUCLAIR, SABRINA	3B	2022-09-18
232777	DERY, PATRICE	1A	2022-09-20
232843	POULIN, JEAN-BERCHMANS	1A	2022-09-19
235053	JOLANDER, ERIC	16A	2022-09-20
236279	BOWES, JEAN-LOUIS	16A	2022-09-20
236511	HOUDE, RÉJEAN	16A	2022-09-15
237657	LEGAULT, CINDY	16A	2022-09-19
237767	REMILLARD, FRANÇOIS	16A	2022-09-20
239506	RESALATPANAH, REZA	1A	2022-04-06
240147	RACICOT, KARINE	16A	2022-09-15
240918	ELMA, GAELLE	4B	2022-09-14
241311	PIERRE COPER, MYRIAM	3B	2022-09-19
241345	RODRIGUEZ LIGUERA, PAOLA	3B	2022-01-04
242175	RONDEAU, LUCIE	1A	2021-12-28
242409	ROY, NOÉMIE	4B	2022-09-15
242681	ABASCAL RAMIREZ, DIEGO	3B	2022-09-16
243376	YAMEOGO, BOUBACAR	3B	2022-09-14
243385	PREFONTAINE, VALERIE	4B	2022-09-19
243644	BOUCHER, NICKY	4B	2022-09-14
244073	STINZIANI, GIOVANNI	1A	2022-09-15
244123	POMERLEAU, MAXIME	1B	2022-03-03
244175	ROY, MAGALIE	1A	2022-01-24
244312	BERNATCHEZ, JESSICA	4B	2022-09-19
244929	CHEENEY, JONATHAN	1A	2022-09-20
245321	SAGAR, KAMALRUKH	3B	2022-09-14
245530	SIDDIQUI, FARHAN	3B	2022-09-19
245671	EGBEDI, ELOHO	3B	2022-09-19
245767	OGUNSOLA, UZOAMAKA MIRRIAN	3B	2022-09-14
246112	BHATT, ASHUTOSH	3B	2022-09-14
246363	LEPAGE, KRISTOPHER	4B	2022-09-14
246765	SENEZ, VIVIANE	5C	2022-09-15
247304	LANGUAY, SHANNON	4C	2022-09-19
247507	LÉPINE, MAGALIE	3B	2022-09-19
247633	PARENT, GUY	4C	2022-06-06
249761	TEFIT, MANUEL	3B	2022-09-19
250109	PLOUFFE, VINCENT-XAVIER	1A	2022-04-25
250604	BEN NASR, OMAR	1A	2022-09-19
250604	BEN NASR, OMAR	6A	2022-09-19

<b>Certificat</b>	<b>Nom, Prénom</b>	<b>Disciplines</b>	<b>Date de sans mode d'exercice</b>
251604	PELLETIER, MAUDE	1A	2022-09-19

### 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

##### Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
503615	MICHEL MONETTE	Assurance de personnes	2022-09-20
509897	SERVICES FINANCIERS BERTRAND FORTIER INC.	Assurance de personnes	2022-09-14
601250	NATHAN LEIBOWITZ	Assurance de personnes	2022-09-15
603683	MANON GILBERT	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2022-09-20
604978	LES IMMEUBLES NORMAND SHANKS INC.	Courtage hypothécaire	2022-09-15
606735	CYNTHIA LAVENTURE	Assurance de personnes	2022-09-15
607124	LOUISE TALBOT	Assurance de personnes	2022-09-15
607259	AMEL FEHIM	Assurance de personnes	2022-09-15
607594	NORMANDIN CPA INC.	Planification financière	2022-09-19

#### 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
GESTION DE PATRIMOINE BLUE BRIDGE INC.	CHARETTE	JEAN-MICHEL	2022-09-15

##### Conseillers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
GESTION DE PATRIMOINE BLUE BRIDGE INC.	CHARETTE	JEAN-MICHEL	2022-09-15

**Gestionnaires**

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
GESTION DE PATRIMOINE BLUE BRIDGE INC.	CHARETTE	JEAN-MICHEL	2022-09-15

**3.5.4 Les nouvelles inscriptions****Cabinets de services financiers**

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
607581	GRUPE FAIRE SANTÉ INC.	KEVIN ROUSSEL	Assurance de personnes Assurance collective de personnes	2022-09-14
607582	9473-1569 QUÉBEC INC.	VINCENT BARIBEAU	Assurance de dommages (courtier)	2022-09-14
607583	9455-3385 QUÉBEC INC.	MARIO FÉDÉRIC LEONE	Assurance de dommages (courtier)	2022-09-14
607585	MOSLEY GROUP BENEFITS INC.	GAVIN MOSLEY	Assurance collective de personnes	2022-09-14
607586	9471-4284 QUÉBEC INC.	NATHAN LEIBOWITZ	Assurance de personnes	2022-09-15
607587	9472-2840 QUÉBEC INC.	AMEL FEHIM	Assurance de personnes Courtage hypothécaire	2022-09-15
607588	MON CHOIX FINANCIER INC.	CYNTHIA LAVENTURE	Assurance de personnes	2022-09-15
607589	JONATHAN DUBREUIL COURTIER HYPOTHÉCAIRE COMMERCIAL INC.	JONATHAN DUBREUIL	Courtage hypothécaire	2022-09-15
607590	LAGACÉ GESTION FINANCIÈRE INC.	NOÉMIE LAGACÉ	Assurance de personnes	2022-09-15
607591	8572151 CANADA INC.	MARIE-JOSÉE BÉLAND	Courtage hypothécaire	2022-09-16

### 3.6 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

### 3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

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

Aucune information.

## 5.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

Aucune information.



### 5.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

**5.4 AVIS D'INTENTION DES ASSUJETTIS ET AUTRES AVIS****LA COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE LIBERTÉ DE BOSTON****Avis de révocation volontaire et complète d'une autorisation**

Avis est donné que l'Autorité des marchés financiers a fait droit à la demande de révocation volontaire et complète de l'autorisation d'exercer l'activité d'assureur au Québec de La Compagnie d'Assurance-Vie Liberté de Boston (nom utilisé au Québec par Liberty Life Assurance Company of Boston).

La Compagnie d'Assurance-Vie Liberté de Boston n'est plus autorisée à exercer l'activité d'assureur dans toutes les catégories suivantes pour lesquelles elle était autorisée, soit :

- Assurance sur la vie
- Assurance contre la maladie ou les accidents

La révocation de l'autorisation est finale puisque l'assureur a cessé d'être lié par les contrats conclus en conformité avec cette autorisation.

Cette décision fait suite à l'avis d'intention publié le 15 septembre 2022.

Fait le 15 septembre 2022

## 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

#### Projet de règlement

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, art. 331.1, par. 1°, 2°, 3°, 4.1°, 5°, 8°, 11°, 14°, 18°, 19°, 20° et 34° et art. 331.2)

#### ***Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier***

Avis est donné par l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité »), que, conformément à l'article 331.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, chapitre V-1.1, le règlement suivant dont le texte est publié ci-dessous, pourra être pris par l'Autorité et ensuite soumis au ministre des Finances pour approbation, avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier.*

Vous trouverez également ci-dessous l'instruction générale suivante :

- *Instruction générale relative au Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier.*

#### Contexte

Le 24 novembre 2016, nous avons publié pour consultation un projet de règlement local afin de :

- i) dispenser de l'obligation de prospectus et d'inscription le placement de titres donnant un droit d'usage exclusif d'un immeuble ou d'une partie de celui-ci, ainsi que de
  - ii) dispenser, à certaines conditions, de l'obligation de prospectus le placement d'un contrat d'investissement qui comprend un droit réel dans un immeuble ainsi qu'une entente de gestion locative
- (le « projet de règlement local de 2016 »).

La période de consultation a pris fin le 24 décembre 2016 et au cours de celle-ci nous avons reçu quelques commentaires de la part des intervenants du marché. Le principal commentaire émis proposait l'ajout d'une dispense d'inscription pour une personne physique pour le placement d'un contrat d'investissement à la condition que cette personne soit titulaire d'un permis de courtier délivré conformément à la *Loi sur le courtage immobilier* (RLRQ, chapitre C-73.2) (la « loi sur le courtage »).

Dans les mois suivant la publication du projet de règlement local de 2016, des discussions se sont amorcées entre les autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM ») afin d'entreprendre un projet de modifications concernant les placements par notice d'offre dont les placements dans le secteur immobilier.

En 2018, les ACVM ont débuté les travaux sur la modification de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre. L'objectif de ces travaux était d'adapter et bonifier les obligations de divulgation de l'information à présenter dans la notice d'offre préparée par les émetteurs non-admissibles prévues au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus*, RLRQ, chapitre V-1.1, r. 21, (le « Règlement 45-106 ») et visait, entre autres, les émetteurs exerçant des activités immobilières.



Le 17 septembre 2020, les ACVM ont publié un avis de consultation afin de proposer des modifications au Règlement 45-106 ainsi qu'à l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (la « publication de septembre 2020 »). Les modifications proposées lors de la publication de septembre 2020 exposaient de nouvelles obligations d'information applicables, entre autres, aux émetteurs exerçant des « activités immobilières ».

Lors de la publication de septembre 2020, les placements immobiliers visés par le projet de règlement local de 2016 ont été exclus de la définition d'« activité immobilière » du Règlement 45-106, puisque nous sommes d'avis que ces placements bénéficieront d'une réglementation plus spécifique et mieux adaptée au marché du Québec. Nous croyons également qu'il y aurait une augmentation du fardeau réglementaire pour ces émetteurs du Québec, dû au fait, entre autres, que les unités immobilières acquises dans le cadre de la notice d'offre aux termes du Règlement 45-106 sont soumises à une période de restriction à la revente selon les conditions à la revente prévues à l'Annexe D du *Règlement 45-102 sur la revente de titres*, RLRQ, chapitre V-1.1, r. 20, de même qu'au dépôt d'états financiers audités, préparés conformément aux IFRS.

Depuis la publication du projet de règlement local de 2016, l'Autorité a traité les demandes qui auraient été visées par le projet de règlement local de 2016 par l'octroi de dispenses discrétionnaires. Nous avons attendu l'avancement des travaux en lien avec la publication de septembre 2020 afin d'arrimer le *Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier* publié ci-dessous (le « nouveau projet de règlement local ») avec les changements définitifs au Règlement 45-106. Depuis la publication du règlement local de 2016, nous avons donc principalement apporté des modifications à l'*Annexe A1 – Document d'offre dans le secteur immobilier* afin de bonifier les obligations de divulgation que l'émetteur doit présenter dans le document d'offre dans le secteur immobilier.

Le nouveau projet de règlement local précise les critères faisant en sorte que la vente d'unités immobilières accompagnée d'une entente de gestion locative dans le cadre d'un projet immobilier est un contrat d'investissement dispensé, à certaines conditions, de l'obligation de prospectus. Il prévoit une dispense de l'obligation d'inscription à titre de courtier pour une personne physique pour le placement d'un contrat d'investissement à la condition que cette personne soit titulaire d'un permis de courtier délivré conformément à la Loi sur le courtage. Il vient aussi établir les conditions d'une dispense de prospectus et d'inscription statutaire dans le cadre du placement d'un titre donnant un droit d'usage exclusif d'un immeuble ou d'une partie de celui-ci. Le nouveau projet de règlement local prévoit de plus les conditions reliées à la revente de ces formes d'investissement.

Nous jugeons que les changements apportés au nouveau projet de règlement local depuis la publication de 2016 sont significatifs et pour cette raison nous publions le nouveau projet de règlement local pour une nouvelle période de consultation de 30 jours.

### **Objet du règlement**

Le règlement vise à prescrire l'encadrement de certains placements dans le secteur immobilier en proposant, à certaines conditions, une dispense de prospectus et d'inscription pour la vente de contrats d'investissement immobilier qui y sont spécifiés. Ainsi, un document d'offre dans le secteur immobilier devra être remis au souscripteur et certaines obligations d'information sont prévues au règlement. Le règlement propose également une dispense de prospectus et d'inscription pour le placement d'un titre donnant un droit d'usage exclusif d'un immeuble ou d'une partie de celui-ci. L'instruction générale qui y est jointe aide à l'interprétation du règlement et donne des indications sur l'application éventuelle du règlement, et plus spécifiquement, sur les éléments constituant au Québec un contrat d'investissement immobilier.

**Consultation**

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **22 octobre 2022**, en s'adressant à :

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

**Renseignements additionnels**

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

Laurence Ménard  
Analyste en financement des sociétés

Direction des opérations de financement  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4389  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[Laurence.Menard@lautorite.qc.ca](mailto:Laurence.Menard@lautorite.qc.ca)

Carolyne Lassonde  
Analyste expert à la réglementation

Direction des opérations de financement  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, poste 4373  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[Carolyne.Lassonde2@lautorite.qc.ca](mailto:Carolyne.Lassonde2@lautorite.qc.ca)

**Le 22 septembre 2022**

## RÈGLEMENT SUR LES DISPENSES DE PROSPECTUS ET D'INSCRIPTION DANS LE SECTEUR IMMOBILIER

Loi sur les valeurs mobilières

(chapitre V-1.1, art. 331.1, par. 1° à 3°, 4.1°, 5°, 8°, 11°, 14°, 19°, 20° et 34°)

### CHAPITRE I CHAMP D'APPLICATION ET INTERPRÉTATION

1. Le présent règlement s'applique au placement des formes d'investissement suivantes :

1° un contrat d'investissement qui comprend un droit réel dans un immeuble ainsi qu'une entente de gestion locative;

2° un titre d'un émetteur propriétaire d'un immeuble donnant au porteur un droit d'usage exclusif de l'immeuble ou d'une partie de celui-ci.

2. Le document d'offre dans le secteur immobilier transmis à un souscripteur conformément au présent règlement est autorisé par l'Autorité des marchés financiers au lieu du prospectus.

### CHAPITRE II PLACEMENT D'UN CONTRAT D'INVESTISSEMENT

#### SECTION I DISPENSE DE PROSPECTUS

3. Le placement d'un contrat d'investissement visé au paragraphe 1° de l'article 1 est dispensé de l'obligation d'établir un prospectus lorsque les conditions suivantes sont réunies :

1° l'émetteur transmet au souscripteur le document d'offre dans le secteur immobilier établi conformément à l'Annexe A1 avant d'accepter un engagement du souscripteur;

2° lorsque le contrat d'investissement porte sur un projet immobilier en cours d'opération ou qui a été en opération dans les 12 mois précédant le placement, le document d'offre dans le secteur immobilier présente les états du revenu net suivants, selon le cas :

*a)* pour un projet immobilier qui n'a pas terminé un exercice, un état du revenu net audité de l'affaire pour la période comptable allant de la date du début de l'affaire jusqu'à une date remontant à 30 jours au plus avant la date du document d'offre dans le secteur immobilier;

*b)* pour un projet immobilier qui a terminé un ou plusieurs exercices:

*i)* un état du revenu net annuel audité de l'affaire pour chacun des 2 derniers exercices, ou celui correspondant à l'exercice terminé si la période est moindre;

*ii)* un état du revenu net intermédiaire de l'affaire pour la période se terminant 6 mois à partir du premier jour de l'exercice et d'au plus 15 jours avant la date du document d'offre dans le secteur immobilier.

Pour l'application du présent règlement, l'état du revenu net présente le revenu net de l'affaire ainsi que la répartition des revenus entre les souscripteurs de chaque contrat d'investissement, le promoteur et les personnes ayant la direction de l'affaire. Il indique également le solde des montants à rembourser à l'ensemble des souscripteurs de l'affaire et pour chaque contrat d'investissement.

4. Sur demande d'un souscripteur, l'émetteur lui transmet une copie de tout contrat important.

## **SECTION II DISPENSE DE L'OBLIGATION D'INSCRIPTION**

**5.** Toute personne physique est dispensée de l'obligation d'inscription à titre de courtier pour le placement d'un contrat d'investissement visé au paragraphe 1° de l'article 1 à la condition que cette personne soit titulaire d'un permis de courtier délivré conformément à la Loi sur le courtage immobilier (chapitre C-73.2).

## **SECTION III INFORMATION PROSPECTIVE, INFORMATION FINANCIÈRE PROSPECTIVE ET PERSPECTIVES FINANCIÈRES**

**6.** L'émetteur ne peut communiquer de l'information prospective que s'il existe un fondement valable pour l'établir.

**7.** Toute information prospective importante présentée dans le document d'offre dans le secteur immobilier doit contenir les renseignements suivants :

1° une mention indiquant qu'il s'agit d'information prospective;

2° une mise en garde indiquant que les résultats réels peuvent différer de l'information prospective, et les facteurs de risque importants qui pourraient entraîner un écart important entre cette information et les résultats réels;

3° les hypothèses ou les facteurs importants utilisés dans l'établissement de l'information prospective;

4° s'il y a lieu, la description de la politique de l'émetteur en matière de mise à jour de l'information prospective.

**8.** L'information financière prospective ou les perspectives financières présentées dans le document d'offre dans le secteur immobilier doivent remplir les conditions suivantes :

1° elles sont fondées sur des hypothèses qui sont raisonnables dans les circonstances;

2° elles sont limitées à la période pour laquelle elles peuvent faire l'objet d'estimations raisonnables;

3° elles sont établies selon les méthodes comptables que l'émetteur prévoit suivre pour l'établissement de l'état du revenu net historique pour la période visée par l'information financière prospective ou les perspectives financières.

**9.** Outre l'information prévue à l'article 7, l'information financière prospective et les perspectives financières présentées dans le document d'offre dans le secteur immobilier doivent contenir les renseignements suivants :

1° la date d'approbation de l'information financière prospective ou des perspectives financières par la direction, si le document renfermant l'information financière prospective ou les perspectives financières n'est pas daté;

2° l'indication des fins auxquelles l'information financière prospective ou les perspectives financières sont destinées et une mise en garde indiquant que ces informations peuvent ne pas convenir à d'autres fins.

**10.** Pendant la durée du placement, aucune autre information prospective, information financière prospective ou perspective financière que celle contenue dans le document d'offre dans le secteur immobilier ne doit être communiquée.

#### **SECTION IV DOCUMENTS À DÉPOSER**

**11.** L'émetteur d'un contrat d'investissement dépose en format électronique auprès de l'Autorité le document d'offre visé au paragraphe 1° de l'article 3 et toute mise à jour de celui-ci au plus tard le 10<sup>e</sup> jour après le placement. Il dépose également une ou plusieurs déclarations de placement avec dispense établies conformément à l'Annexe 45-106A1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21) au plus tard 10 jours après tout placement.

#### **SECTION V ATTESTATIONS**

**12.** Le document d'offre dans le secteur immobilier ou toute modification de celui-ci contient l'attestation suivante :

« En date du [inscrire la date de la signature de la page d'attestation du document d'offre dans le secteur immobilier], le présent document d'offre dans le secteur immobilier ne contient aucune information fausse ou trompeuse. »

Dans le cas où l'émetteur est une société par actions, cette attestation est signée :

*a)* par le chef de la direction et le chef des finances de l'émetteur ou, si l'émetteur n'a pas de dirigeant possédant l'un de ces titres, par chaque personne physique exerçant les fonctions correspondantes;

*b)* au nom du conseil d'administration de l'émetteur :

*i)* soit par 2 administrateurs autorisés à signer, à l'exception des personnes visées au sous-paragraphe *a*;

*ii)* soit par tous les administrateurs de l'émetteur;

*c)* par chaque promoteur de l'émetteur.

**13.** Dans le cas où l'émetteur n'est pas une société par actions, l'attestation prévue à l'article 12 est signée par les personnes qui, par rapport à l'émetteur, sont dans une situation comparable ou exercent des fonctions comparables à celles des personnes visées aux paragraphes *a*, *b* ou *c* de l'article 12.

**14.** L'attestation prévue à l'article 12 fait foi des faits qu'elle atteste aux dates suivantes :

*a)* la date de sa signature;

*b)* la date où le document d'offre dans le secteur immobilier est transmis au souscripteur.

**15.** Dans le cas où, après avoir été transmise au souscripteur, l'attestation prévue à l'article 12 cesse de faire foi des faits qu'elle atteste, l'émetteur ne peut accepter de contrat de souscription du contrat d'investissement d'un souscripteur, à moins que soient réunies les conditions suivantes :

*a)* le souscripteur reçoit une mise à jour du document d'offre dans le secteur immobilier;

*b)* la mise à jour du document d'offre dans le secteur immobilier contient une attestation portant une nouvelle date, signée conformément aux articles 12 et 13;

*c)* le souscripteur signe de nouveau le contrat de souscription du contrat d'investissement.

## **SECTION VI INFORMATION PÉRIODIQUE**

**16.** L'émetteur, le promoteur, la personne qui a la direction de l'affaire ou la personne désignée à cette fin par l'Autorité conformément à l'article 66 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) sont tenus de transmettre aux porteurs :

1° l'état du revenu net annuel audité de l'affaire au plus tard le 120<sup>e</sup> jour suivant la fin de l'exercice financier de l'affaire;

2° l'état du revenu net intermédiaire de l'affaire pour la période commençant le 1<sup>er</sup> jour de l'exercice et se terminant 6 mois avant la clôture de celui-ci, au plus tard le 60<sup>e</sup> jour suivant la fin de la période intermédiaire de l'affaire.

**17.** Dans certaines circonstances, l'Autorité peut, par dispense, mettre fin au régime d'information particulier, aux conditions qu'elle détermine, lorsqu'elle estime que cette décision ne porte pas atteinte à la protection des épargnants.

## **SECTION VII REVENTE**

**18.** Le prospectus n'est pas exigé à l'occasion du placement d'un contrat d'investissement visé au paragraphe 1<sup>o</sup> de l'article 1 effectué par un porteur auprès d'un acquéreur si le porteur a notifié, préalablement à la revente, la personne qui a la direction de l'affaire.

**19.** Sur notification du porteur avant le début de l'affaire, la personne qui a la direction de l'affaire doit, au plus tard dans les 30 jours de la notification, remettre à l'acquéreur le document d'offre dans le secteur immobilier à jour, l'état du revenu net audité de l'affaire disponible pour les 2 derniers exercices ou celui correspondant à l'exercice terminé si la période est moindre, et l'état du revenu net disponible de la dernière période intermédiaire, le cas échéant, terminée 6 mois après le dernier exercice.

Toutefois, si un premier exercice n'est pas terminé, l'information prévue au sous-paragraphe *a* du paragraphe 2<sup>o</sup> de l'article 3 doit être transmise.

Si la notification du porteur a lieu après le début de l'affaire, la personne qui a la direction de l'affaire doit remettre à l'acquéreur le document d'offre dans le secteur immobilier, le document de la revente établi conformément à l'Annexe A1, ainsi que l'état du revenu net audité de l'affaire disponible pour les 2 derniers exercices ou celui correspondant à l'exercice terminé si la période est moindre, et l'état du revenu net disponible de la dernière période intermédiaire, le cas échéant, terminée 6 mois après le dernier exercice.

Toutefois, si un premier exercice n'est pas terminé, l'information prévue au sous-paragraphe *a* du paragraphe 2<sup>o</sup> de l'article 3 doit être transmise.

## **SECTION VIII LANGUE**

**20.** Le document d'offre dans le secteur immobilier est rédigé en français seulement ou en français et en anglais.

## **CHAPITRE III PLACEMENT D'UN TITRE DONNANT UN DROIT D'USAGE EXCLUSIF DANS UN IMMEUBLE**

### **SECTION I DISPENSE DE PROSPECTUS ET D'INSCRIPTION**

**21.** Toute personne est dispensée d'établir un prospectus et de l'obligation d'inscription à titre de courtier pour le placement d'un titre visé au paragraphe 2<sup>o</sup> de l'article 1 lorsque le souscripteur doit signer une entente de location qui lui confère un droit d'usage exclusif d'un immeuble ou d'une partie de celui-ci.

22. Le placement d'un titre d'un émetteur propriétaire d'un immeuble donnant au porteur un droit d'usage exclusif de l'immeuble ou d'une partie de celui-ci ne doit pas être fait dans l'espérance d'un revenu ou des dividendes ou des distributions, à l'exception d'un revenu de location et du gain en capital provenant de l'accroissement de la valeur de l'immeuble.

#### **CHAPITRE IV TRANSITION ET AUTRES DISPENSES**

23. À la date d'entrée en vigueur du présent règlement, toute personne qui bénéficie d'une dispense discrétionnaire relativement à un placement d'une des formes d'investissement visées à l'article 1 est dispensée des obligations du présent règlement si elle respecte les conditions de cette dispense. Cette personne peut toutefois choisir de se conformer aux obligations du présent règlement.

24. Malgré les dispositions qui sont autrement applicables en vertu du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21), toute personne qui a acquis un contrat d'investissement ou un titre prévu par l'article 1 conformément à l'une des dispenses énumérées à l'Annexe D du Règlement 45-102 sur la revente de titres (chapitre V-1.1, r. 20) est dispensée de l'obligation d'établir un prospectus lors de la revente de son contrat d'investissement ou de son titre et de la période de restriction applicable si elle se conforme aux obligations des articles 18 et 19 ou, à celle de l'article 21 du présent règlement, selon le cas.

#### **CHAPITRE V DATE D'ENTRÉE EN VIGUEUR**

25. Le présent règlement entre en vigueur le *(insérer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*

**ANNEXE A1  
DOCUMENT D'OFFRE DANS LE SECTEUR IMMOBILIER ET DOCUMENT DE  
LA REVENTE**

**A. Instructions générales**

1. Rédiger le document d'offre de manière à ce qu'il soit facile à lire et à comprendre. Se servir d'un langage simple, clair et concis. Éviter les termes techniques et, s'ils sont nécessaires, les définir.
2. Présenter les rubriques dans l'ordre prévu par la présente annexe. Il n'est toutefois pas obligatoire de fournir l'information visée aux rubriques qui ne s'appliquent pas.
3. Le document d'offre dans le secteur immobilier peut présenter d'autres renseignements en plus de ceux prévus par la présente annexe. Il doit fournir au souscripteur suffisamment d'information pour prendre une décision d'investissement éclairée.
4. Quiconque présente de l'information fausse ou trompeuse dans le document d'offre dans le secteur immobilier commet une infraction, ce qui vaut pour l'information requise par la présente annexe et pour tout autre renseignement fourni. Préciser tout fait important qui n'est indiqué sous aucune autre rubrique et dont l'omission donnerait lieu à la présentation d'information fausse ou trompeuse dans le document d'offre dans le secteur immobilier.

**B. Définitions**

1. Dans la présente annexe, on entend par :

« convention de gestion locative » : toute convention, sauf une convention de syndicat de location, en vertu de laquelle une personne gère la génération de produits des activités ordinaires de l'immeuble pour le compte des souscripteurs.

[si le projet immobilier inclut plusieurs immeubles, l'expression « immeuble » désigne le ou les immeubles inclus dans le projet immobilier.]

« convention de syndicat de location » : toute convention créant un syndicat de location.

« évaluateur qualifié » : une personne physique qui remplit les conditions suivantes :

- a) elle effectue régulièrement des évaluations immobilières moyennant une rémunération;
- b) elle est membre d'une association professionnelle et détient le titre professionnel, l'agrément ou le permis l'autorisant à agir à titre d'évaluateur pour le type d'immeuble évalué;
- c) elle est en règle avec l'association professionnelle visée au sous paragraphe b;
- d) elle est indépendante de l'émetteur, du promoteur, du gestionnaire et du syndicat de location et que de l'avis d'une personne raisonnable informée de tous les faits pertinents, rien n'est susceptible d'entraver l'exercice de son jugement à l'égard de l'évaluation de l'immeuble, de la participation du souscripteur dans l'immeuble ou d'un projet immobilier.

« gestionnaire » : la personne qui a la direction de l'affaire en lien avec une convention de gestion locative ou une personne exerçant une fonction similaire.

« partie liée » :

- a) un administrateur, un dirigeant ou une personne participant au contrôle de l'émetteur, un promoteur ou un gestionnaire;



- b) l'enfant, le père, la mère, les grands-parents, le frère, la sœur d'une personne physique visée au paragraphe *a* ou tout autre parent résidant à la même adresse qu'elle;
- c) le conjoint d'une personne physique visée au paragraphe *a* ou *b*;
- d) un initié à l'égard de l'émetteur ou du gestionnaire;
- e) une personne contrôlée par une personne visée au paragraphe *a*, *b*, *c* ou *d*;
- f) dans le cas d'une personne visée au paragraphe *a* ou *d*, à l'exception d'une personne physique, une personne qui, seule ou avec d'autres personnes agissant de concert, exerce un contrôle sur celle-ci.

[Si l'émetteur n'est pas émetteur assujetti, l'expression « initié » désigne la personne qui serait initiée à son égard s'il était émetteur assujetti.]

« porteurs principaux » : chaque porteur de plus de 10 % des titres de chaque catégorie de titres comportant un droit de vote de l'émetteur. Si le porteur principal n'est pas une personne physique, en plus des autres renseignements exigés, présenter l'information sur toute personne qui a la propriété véritable de plus de 50 % des titres comportant droit de vote du porteur principal ou qui exerce directement ou indirectement une emprise sur ceux-ci.

« syndicat de location » : les propriétaires d'unités immobilières qui s'entendent sur tout mécanisme en vertu duquel les produits des activités ordinaires tirés d'au moins 2 immeubles, ou les dépenses connexes, sont mis en commun et partagés entre les propriétaires de l'immeuble selon leur quote-part du syndicat.

#### **Partie I – Document d'offre dans le secteur immobilier**

##### **Page couverture**

##### **Information obligatoire sur la page couverture**

**Date** : [date de l'attestation]

##### **L'émetteur**

Nom :

Siège:

Adresse :

Téléphone :

Courriel :

Adresse du site Web :

**Émetteur assujetti?** [Oui/non. Si oui, indiquer le territoire.]

##### **Le placement**

Contrat d'investissement offert : [décrire le contrat d'investissement offert]

Prix unitaire :

Nombre d'unités immobilières :

Montant du placement : [Minimum/maximum à recueillir] [S'il n'y a pas de minimum, inscrire en caractères gras « **Il n'y a pas de minimum.** », et aussi en caractères gras « **Vous pouvez être l'unique souscripteur.** ».]

Conditions pour démarrer le projet immobilier : [Décrire les conditions à remplir pour démarrer le projet immobilier et la date limite à laquelle celles-ci doivent être rencontrées.] [S'il n'y a pas de conditions, inscrire la mention suivante en caractères gras : « **Il n'y a pas de conditions pour démarrer le projet immobilier.** »]

Modalités de paiement : [Voir la rubrique 5.1]

Date(s) de clôture proposée(s) :

**Conséquences fiscales** : inscrire « D'importantes conséquences fiscales pourraient découler de la propriété de ce contrat d'investissement. Consultez votre conseiller pour connaître les conséquences fiscales découlant de votre investissement dans le contrat d'investissement offert. »

**Intermédiaires** : [Inscrire le nom des intermédiaires et inscrire : « Voir la rubrique 7 ».]

Si une rémunération est versée aux intermédiaires, inscrire la mention suivante :

« Une personne a touché ou touchera une rémunération pour la vente des contrats d'investissement offerts dans le cadre du présent placement. Voir la rubrique 7.1. ».

#### **Fonds insuffisants**

Si la rubrique 1.3 s'applique, indiquer en caractères gras :

« **Les fonds disponibles par suite du placement peuvent ne pas être suffisants pour réaliser les objectifs visés. Voir la rubrique 1.3.** ».

#### **Appels de liquidités futurs**

Si la rubrique 1.4 s'applique, indiquer en caractères gras :

« **Le souscripteur pourrait être tenu de contribuer des fonds supplémentaires à l'avenir. Voir la rubrique 1.4.** ».

#### **Facteurs de risque**

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

« **L'Autorité des marchés financiers ne s'est pas prononcée sur la qualité du contrat d'investissement offert ni n'a examiné le présent document d'offre dans le secteur immobilier. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction. Le placement comporte des risques. Il est possible qu'il n'y ait aucun retour sur l'investissement en regard du contrat d'investissement offert par le présent document d'offre dans le secteur immobilier. Tous les placements immobiliers sont exposés à un risque significatif découlant de l'évolution de la conjoncture du marché. Vous pourriez perdre tout votre investissement. Voir la rubrique 11.** »

#### **Certains versements à une partie liée**

Si l'émetteur indique un versement à une partie liée sous la rubrique 1.2, inscrire la mention suivante en donnant l'information entre crochets, selon le cas :

« [La totalité de] [Une partie de] votre investissement sera versée à une partie liée à l'émetteur. Voir la rubrique 1.2. ».

#### **Certaines opérations avec une partie liée**

Si l'émetteur fournit l'information prévue à la rubrique 3.10, inscrire la mention suivante en donnant l'information entre crochets, selon le cas :

« Le présent document d'offre dans le secteur immobilier contient de l'information sur une ou plusieurs opérations entre [nom de l'émetteur] et une partie liée, dans le cadre de

laquelle ou desquelles [nom de l'émetteur] [a versé à celle-ci une somme supérieure à celle qu'elle a payée pour une entreprise, un actif ou un immeuble] [et] [a obtenu d'elle, pour une entreprise, un actif ou un immeuble, une somme inférieure à celle qu'il a versée]. Voir la rubrique 3.10. ».

#### Restrictions à la revente

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Il y a une condition de notification à la revente [et préciser toute autre condition à la revente]. Voir la rubrique 12. »**

#### Droits du souscripteur

Inscrire la mention suivante en caractères gras :

**« Vous pouvez exercer un droit de résolution de la souscription du contrat d'investissement dans les 2 jours ouvrables. Si le présent document d'offre dans le secteur immobilier contient de l'information fautive ou trompeuse, vous avez un droit d'action en dommages-intérêts ou vous pouvez demander d'annuler le contrat d'investissement. Voir la rubrique 13. »**

*[L'ensemble de l'information ci-dessus doit figurer sur la page couverture.]*

### Rubrique 1

#### Emploi des fonds disponibles

##### 1.1. Fonds disponibles

Dans le tableau suivant, indiquer les fonds disponibles par suite du placement. Le cas échéant, fournir des détails sur toute source de financement supplémentaire que l'émetteur compte ajouter aux fonds disponibles par suite du placement pour atteindre son principal objectif de collecte de capitaux. S'il n'y a pas de montant minimum, inscrire « 0 \$ » comme minimum.

Indiquer toute insuffisance de fonds de roulement de l'émetteur 30 jours au plus tôt avant la date du document d'offre dans le secteur immobilier. Lorsque les fonds disponibles ne permettront pas d'éliminer l'insuffisance, préciser comment l'émetteur compte l'éliminer ou y remédier.

		Dans l'hypothèse d'un montant minimum	Dans l'hypothèse d'un montant maximum
A.	Montant à recueillir	\$	\$
B.	Commissions de placement et frais	\$	\$
C.	Frais estimatifs (y compris avocats, comptables et auditeurs)	\$	\$
D.	Fonds disponibles : $D = A - (B+C)$	\$	\$
E.	Sources de financement supplémentaires requises	\$	\$
F.	Insuffisance du fonds de roulement	\$	\$
G.	Total : $G = (D+E) - F$	\$	\$

[Fournir l'information sur les sources de financement supplémentaires, le montant, la provenance et toutes les conditions à remplir pour obtenir ce financement. Fournir la date à laquelle le montant inscrit comme fonds de roulement a été déterminé.]

### 1.2. Emploi des fonds disponibles

Ventiler de façon détaillée l'emploi prévu des fonds disponibles dans le tableau suivant. Si une partie des fonds disponibles doit être versée à une partie liée, indiquer dans une note accompagnant le tableau le nom de la personne, sa relation avec l'émetteur et le montant. Si l'émetteur a une insuffisance de fonds de roulement, indiquer la portion des fonds disponibles, le cas échéant, qui sera affectée à ce fonds de roulement. Si l'émetteur appliquera plus de 10% des fonds disponibles au remboursement d'une dette contractée au cours des 2 derniers exercices, indiquer les raisons de la dette.

Description de l'emploi prévu des fonds disponibles, par ordre de priorité	Dans l'hypothèse d'un montant minimum	Dans l'hypothèse d'un montant maximum
	\$	\$
	\$	\$
Total : égal à la ligne G du tableau ci-dessus	\$	\$

### 1.3. Fonds insuffisants

Indiquer, s'il y a lieu, que les fonds disponibles par suite du placement pourraient ne pas être ou ne seront pas suffisants pour réaliser tous les objectifs que l'émetteur s'est fixés et qu'il n'est pas sûr que d'autres sources de financement soient disponibles. Indiquer également l'effet et les conséquences possibles des fonds insuffisants sur l'investissement du souscripteur.

### 1.4. Appels de liquidités futurs

Si le souscripteur est tenu de contribuer des fonds supplémentaires à l'avenir, fournir l'information suivante :

- a) le montant exigé;
- b) le moment de la contribution;
- c) l'effet sur son investissement et, le cas échéant, sur sa participation dans l'immeuble et dans l'affaire dans les cas suivants :
  - i) s'il omet de contribuer;
  - ii) s'il contribue, mais d'autres souscripteurs omettent de le faire.

## Rubrique 2 Activité de l'émetteur

### 2.1. Structure

Préciser la structure de l'émetteur, du promoteur, du gestionnaire et du syndicat de location, par exemple s'ils sont une société de personnes, une société par actions ou une fiducie, ou, si ce n'est pas le cas, le type d'association dont il s'agit. Indiquer la loi en vertu de laquelle ils sont constitués ou continués, ainsi que le lieu et la date de leur constitution ou de leur continuation. Mentionner toute modification importante de leur acte constitutif ou de leur structure.

### 2.2. Activité

Décrire brièvement la nature de l'activité actuelle et projetée de l'émetteur.

Décrire le développement général de l'activité de l'émetteur, au moins au cours des 2 derniers exercices. Décrire l'expérience de l'émetteur dans le secteur immobilier.

Inclure tout événement marquant ou les conditions qui ont influé favorablement ou non sur le développement ou la situation financière de l'émetteur.

Si l'émetteur a été constitué en société dans le but précis de développer le projet immobilier, l'indiquer.

### **Rubrique 3 Projet immobilier**

#### **3.1. Le projet immobilier**

Décrire le projet immobilier relié au contrat d'investissement offert. Indiquer la date projetée du début et d'achèvement des travaux de construction.

#### **3.2. Coûts et objectifs**

Indiquer les coûts et objectifs du projet immobilier pour les 24 mois suivant la date du document d'offre dans le secteur immobilier, y compris les éléments suivants :

- a)* les coûts estimatifs de la réalisation du projet immobilier;
- b)* toute hypothèse importante sous-tendant les estimations de coûts;
- c)* le moment auquel des coûts importants seront engagés;
- d)* les objectifs du projet immobilier qui devraient être atteints dans les 24 mois suivant la date du document d'offre dans le secteur immobilier, y compris les éléments suivants :
  - i)* le calendrier prévu de l'atteinte de chacun d'eux;
  - ii)* la façon dont l'émetteur atteindra chacun d'eux;
  - iii)* s'ils doivent être réalisés par phases, le détail de chacune d'elles;
  - iv)* les coûts estimatifs de l'atteinte de chacun d'eux;
  - v)* la manière dont l'émetteur financera les coûts pour atteindre chacun d'eux.

Indiquer les coûts et objectifs du projet immobilier qui devraient être atteints après la période de 24 mois suivant la date du document d'offre dans le secteur immobilier, y compris les éléments suivants :

- a)* le calendrier prévu de l'atteinte de chacun d'eux;
- b)* la façon dont l'émetteur atteindra chacun d'eux;
- c)* s'ils doivent être réalisés par phases, le détail de chacune d'elles;
- d)* les coûts estimatifs de l'atteinte de chacun d'eux;
- e)* la manière dont l'émetteur financera les coûts pour atteindre chacun d'eux.

Indiquer ce qui peut raisonnablement se produire si l'un des objectifs déclarés n'est pas atteint, notamment l'incidence sur ce qui suit :

- a)* le projet immobilier;
- b)* l'investissement du souscripteur;
- c)* les droits réels du souscripteur dans l'immeuble;
- d)* la participation du souscripteur dans l'affaire.

### 3.3. Description de l'immeuble

Fournir l'information suivante sur l'immeuble visé par le projet immobilier :

- a)* l'emplacement au moyen de l'adresse ou de toute autre description;
- b)* les droits réels de l'émetteur sur l'immeuble;
- c)* toute charge grevant l'immeuble;
- d)* l'usage actuel de l'immeuble;
- e)* l'usage projeté de l'immeuble et la raison pour laquelle l'émetteur estime que l'immeuble convient pour le projet immobilier;
- f)* les étapes de l'aménagement immobilier si l'immeuble sera construit par étapes, incluant les caractéristiques des étapes, le nombre d'étapes, le nombre total d'unités immobilières possible à chaque étape;
- g)* Indiquer qu'une copie des plans existants ou proposés pour l'immeuble, illustrant son plan d'ensemble, ainsi que les dimensions ou superficies des lots, des unités immobilières, les parties communes à usage exclusif et les autres parties communes, s'il en est, est mise à la disposition des souscripteurs éventuels et que ceux-ci peuvent en demander une copie. Fournir également l'adresse et les heures durant lesquelles les plans peuvent être examinés;
- h)* si des services, notamment publics, ne sont actuellement pas fournis, la façon dont ils le seront et par quels prestataires;
- i)* toute restriction à la vente ou à l'aliénation de l'immeuble;
- j)* l'ensemble des obligations, des contaminations ou des risques environnementaux;
- k)* tous arriérés d'impôts.

Décrire toute poursuite qui est en cours ou qui, à la connaissance de l'émetteur, est envisagée, relativement à l'immeuble, et qui serait considérée comme importante par un investisseur raisonnable, en indiquant, pour chacune, le nom du tribunal, la date à laquelle la poursuite a été instituée, les parties, la nature de la demande, la somme demandée, si la poursuite est contestée et son état actuel.

### 3.4. Évaluation de l'immeuble et du projet immobilier

Si l'émetteur indique la valeur de l'immeuble, de la participation du souscripteur dans l'immeuble ou du projet immobilier dans le document d'offre dans le secteur immobilier, à l'exception de celles présentées dans ses états financiers, l'émetteur doit remettre au souscripteur, au moment où il lui remet le document d'offre dans le secteur immobilier, un rapport d'évaluation de l'immeuble, de la participation du souscripteur dans l'immeuble ou du projet immobilier.

Le rapport remplit les conditions suivantes :

- a)* il comprend une attestation signée par l'évaluateur qualifié indiquant qu'il est établi conformément aux normes et au code de déontologie établis ou approuvés par l'association professionnelle dont l'évaluateur qualifié est membre;
- b)* il fournit la juste valeur de marché de l'immeuble, de la participation du souscripteur dans l'immeuble ou du projet immobilier établie par l'évaluateur qualifié, compte non tenu des améliorations projetées;
- c)* la juste valeur de marché visée au sous-paragraphe *b* est établie à une date tombant dans les 6 mois précédant celle de la remise du rapport d'évaluation au souscripteur.

L'émetteur ne peut pas formuler, dans une communication relative au placement, une déclaration ou une opinion quant à la valeur de l'immeuble, de la participation du souscripteur dans l'immeuble ou du projet immobilier, autre que la juste valeur de marché établie par l'évaluateur qualifié qui figure dans le rapport d'évaluation prévu ci-dessus, à moins d'avoir un fondement valable pour l'établir.

L'émetteur qui formule dans une communication relative au placement—une déclaration ou une opinion quant à la valeur de l'immeuble, de la participation du souscripteur dans l'immeuble ou du projet immobilier, autre que la juste valeur de marché établie par l'évaluateur qualifié qui figure dans le rapport d'évaluation présente aussi dans la même communication les éléments suivants :

- a) la juste valeur de marché établie par l'évaluateur qualifié de l'immeuble, de la participation du souscripteur dans l'immeuble ou du projet immobilier visée par le rapport d'évaluation;
- b) la date d'effet du rapport d'évaluation;
- c) le fait que le rapport d'évaluation doit être remis au souscripteur au moment de la transmission du document d'offre dans le secteur immobilier.

### 3.5. Historique de l'immeuble

Pour l'immeuble faisant l'objet du projet immobilier, fournir l'information visée dans le tableau suivant pour les 2 dernières années en commençant par l'opération la plus récente:

Date du transfert	Nom du vendeur	Nom de l'acheteur	Montant et forme de la contrepartie
			\$
			\$

### 3.6. Approbations

Pour l'immeuble faisant l'objet du projet immobilier, fournir l'information suivante :

- a) toute approbation exigée d'un organisme de réglementation ou de tout palier gouvernemental qui serait considérée comme importante par un investisseur raisonnable;
- b) le coût et le moment prévus de l'approbation;
- c) tout rapport requis dans le cadre du processus d'approbation, y compris le coût et le moment prévus de sa production ou remise;
- d) ce qu'il adviendra si l'approbation n'est pas obtenue, notamment l'incidence sur ce qui suit :
  - i) le projet;
  - ii) l'investissement du souscripteur;
  - iii) le cas échéant, la participation du souscripteur dans l'immeuble.

### 3.7. Information sur le contrat d'investissement

À l'égard de la participation du souscripteur dans l'immeuble, décrire les éléments suivants :

- a) le droit réel du souscripteur;
- b) la façon dont la participation sera attestée dans un registre public;

- c)* toute charge grevant ou devant grever la participation;
- d)* l'ameublement et l'équipement qui sont inclus, en indiquant les garanties afférentes;
- e)* les installations et les biens communs du projet immobilier, en indiquant les restrictions ou les privilèges associés à leur utilisation;
- f)* les frais associés à la participation du souscripteur dans l'immeuble, y compris les frais annuels et leur répartition. Joindre une copie du budget avec un tableau illustrant la répartition des sommes budgétaires entre les souscripteurs;
- g)* tout engagement, s'il en est, pris par l'émetteur qui sera rempli après la clôture du placement, en indiquant si l'émetteur a fourni une sûreté en garantie de l'exécution de cet engagement.
- h)* le zonage et les usages permis qui s'appliquent, en indiquant si certaines unités immobilières peuvent être utilisées à des fins commerciales ou à d'autres fins non connexes à un usage résidentiel. Fournir de l'information sur la façon d'obtenir d'autres renseignements et détails sur les exigences en matière de zonage et les usages permis;
- i)* les modalités concernant le stationnement, le cas échéant, en indiquant le nombre et l'emplacement des aires de stationnement et le mode d'attribution du droit d'utiliser ces aires de stationnement;
- j)* les garanties afférentes à la construction du projet immobilier.

### **3.8. Convention de gestion locative ou convention de syndicat de location**

Joindre une copie de toute convention de gestion locative ou convention de syndicat de location.

Pour chaque convention de gestion locative ou convention de syndicat de location, fournir l'information suivante :

- a)* les principales modalités de la convention, notamment celles portant sur le moment où elle doit être signée par les souscripteurs, sa durée, toute option de retrait, sa résiliation, le partage des produits des activités ordinaires et des pertes, le règlement des frais et les frais de gestion exigibles;
- b)* l'expérience antérieure du gestionnaire et du syndicat de location en gestion de convention de gestion locative et convention de syndicat de location. Inclure l'historique de réussites et d'échecs de telles conventions gérées par ceux-ci au cours des 5 dernières années;
- c)* la mention suivante :

« La réussite ou l'échec du mécanisme résultant de la convention de gestion locative [et de la convention de syndicat de location] sera en partie en fonction des capacités du gestionnaire [et du syndicat de location]. »;

- d)* si le souscripteur sera responsable de couvrir toute perte découlant de la convention de gestion locative ou de la convention de syndicat de location, la mention suivante :

« Si la convention de gestion locative [ou la convention de syndicat de location] génère une perte, le souscripteur devra cotiser des fonds en sus de son investissement initial. ».

### **3.9. Contrats importants**

Dans la mesure où cette information ne se retrouve pas ailleurs dans le document d'offre dans le secteur immobilier, indiquer les principales modalités de tous les contrats



importants qui sont liés au projet immobilier ou le seront, incluant ceux auxquels le souscripteur sera partie.

Les principales modalités comprennent l'information suivante :

- a)* si le contrat est conclu avec une partie liée, le nom de la partie liée et sa relation avec l'administrateur, le dirigeant ou la personne participant au contrôle de l'émetteur, le promoteur ou le gestionnaire;
- b)* une description des actifs, biens ou participations acquis, cédés, loués ou faisant l'objet d'une option ou d'un droit emphytéotique;
- c)* une description des services fournis, le cas échéant;
- d)* le prix d'achat et les modalités de paiement, notamment par versements échelonnés ou paiement en espèces, au moyen de titres ou d'engagements de travail;
- e)* le principal, les modalités de remboursement, la garantie, l'échéance et le taux d'intérêt de toute débenture ou de tout prêt;
- f)* la date du contrat;
- g)* le montant des commissions d'intermédiaire payées ou payables à une partie liée, le cas échéant;
- h)* les obligations importantes impayées conformément au contrat, le cas échéant.

Annexer les contrats importants au document d'offre dans le secteur immobilier ou indiquer l'adresse et les heures où ces contrats peuvent être consultés.

### **3.10. Certaines opérations avec des parties liées**

Indiquer et décrire le montant approximatif de tout intérêt important, direct ou indirect, d'une partie liée dans une transaction effectuée au cours des 36 mois précédant la date du document d'offre dans le secteur immobilier, ou dans toute transaction proposée, qui a eu ou qui aura une incidence importante sur l'émetteur, l'immeuble ou le projet immobilier.

Indiquer notamment :

- a)* une description de la transaction;
- b)* le nom de chaque partie liée;
- c)* la nature de la relation;
- d)* pour une transaction comportant soit l'achat d'actifs par l'émetteur ou le projet immobilier, soit la vente d'actifs à ces derniers, indiquer le coût des actifs pour l'acheteur, ainsi que pour le vendeur si ces actifs ont été acquis par lui dans les 36 mois qui précèdent la date du document d'offre dans le secteur immobilier;
- e)* pour une transaction comportant l'achat ou la vente d'un immeuble du projet immobilier, expliquer toute différence importante entre le montant de la contrepartie versée par l'émetteur et celle versée par une partie liée pour l'acquisition ou la vente de cet immeuble.

## **Rubrique 4 Rémunération et participation des administrateurs, dirigeants, promoteurs, gestionnaires et porteurs principaux**

### **4.1. Nom, résidence principale, rémunération et titres détenus**

Fournir dans le tableau suivant l'information visée sur les personnes suivantes :

- a) chaque administrateur, dirigeant, promoteur et porteur principal de l'émetteur;
- b) chaque gestionnaire;
- c) toute autre partie liée qui a touché une rémunération au cours du dernier exercice, ou dont l'émetteur prévoit qu'elle en touchera une durant l'exercice en cours.

Si les personnes ne sont pas des personnes physiques, indiquer dans une note accompagnant le tableau le nom complet de toute personne qui est propriétaire véritable de plus de 50% des titres comportant droit de vote de la personne ou exerce une emprise directe ou indirecte sur ceux-ci, ou est propriétaire véritable de tels titres et exerce également une emprise sur eux.

Nom complet et lieu de résidence, ou, s'il ne s'agit pas d'une personne physique, territoire de constitution	Postes occupés (par ex., administrateur, dirigeant, gestionnaires, promoteur ou porteur principal) et date d'entrée en fonction  Dans le cas des autres parties liées, préciser la relation avec l'émetteur	Rémunération versée par l'émetteur ou une personne liée au cours du dernier exercice et rémunération prévue pour l'exercice en cours	Nombre, type et pourcentage des titres détenus  Après le placement (montant minimum)	Nombre, type et pourcentage des titres détenus  Après le placement (montant maximum)

[Si l'émetteur n'a pas terminé son premier exercice, fournir l'information pour la période allant de la date de sa création à la date du document d'offre dans le secteur immobilier. La rémunération peut notamment être versée en espèces ou sous forme d'actions ou d'options.]

#### 4.2. Expérience des membres de la direction

Fournir dans le tableau suivant, les fonctions principales occupées par les administrateurs, les dirigeants et les promoteurs de l'émetteur au cours des 5 dernières années. Décrire l'expérience pertinente, s'il en est, acquise dans une entreprise semblable à celle de l'émetteur ainsi que dans un projet semblable au projet immobilier.

Nom complet et lieu de résidence ou, s'il ne s'agit pas d'une personne physique, territoire de constitution	Principales fonctions et expérience connexe

#### 4.3. Amendes, sanctions, faillites, insolvabilités et instances criminelles ou quasi criminelles

Décrire, à l'égard de l'émetteur, d'un administrateur, d'un dirigeant, d'un promoteur ou d'une personne participant au contrôle de l'émetteur ou du gestionnaire ou encore à l'égard d'un émetteur dont l'une des ces personnes était un administrateur, un dirigeant ou une personne participant au contrôle, en précisant les motifs et si elles sont actuellement en vigueur :

- a) toute amende ou sanction imposée au cours des 10 années précédant la date du document d'offre dans le secteur immobilier par un tribunal ou un organisme de réglementation relativement à une infraction à la législation en valeurs mobilières, toute

décision restreignant les opérations sur titres au cours des 10 années précédant la date du document d'offre dans le secteur immobilier, sauf si elle était en vigueur moins de 30 jours consécutifs ;

*b)* les déclarations de faillite, cessions de biens volontaires, propositions concordataires faites en vertu de la législation relative à la faillite ou à l'insolvabilité, les poursuites intentées par des créanciers, les concordats ou les compromis conclus avec ces derniers ou la nomination d'un séquestre, d'un séquestre-gérant ou d'un syndic de faillite pour détenir des biens au cours des 10 années précédant la date du document d'offre dans le secteur immobilier.

*c)* les infractions suivantes, s'ils ont plaidé ou été reconnus coupables :

*i)* une infraction punissable sur déclaration de culpabilité par procédure sommaire ou un acte criminel en vertu du Code criminel (L.R.C. 1985, c. C-46);

*ii)* une infraction quasi criminelle dans tout territoire du Canada ou tout territoire étranger;

*iii)* un délit ou acte délictueux grave en vertu de la législation pénale des États-Unis d'Amérique ou de tout État ou territoire de ce pays;

*iv)* une infraction en vertu de la législation pénale de tout autre territoire étranger.

#### **4.4. Prêts**

Indiquer le principal, les modalités de paiement, la garantie, l'échéance et le taux d'intérêt des débetures ou prêts consentis ou remboursables aux administrateurs, aux dirigeants ou aux porteurs principaux de l'émetteur, au promoteur, au gestionnaire ou au syndicat de location à une date qui survient 30 jours tout au plus avant celle du document d'offre dans le secteur immobilier.

#### **4.5. Conflits d'intérêts**

Décrire les conflits d'intérêts actuels ou potentiels pour l'émetteur, les administrateurs, les dirigeants ou les porteurs principaux de l'émetteur, le promoteur, le gestionnaire ou le syndicat de location, ainsi que toute personne appelée à fournir des services professionnels dans le cadre du projet immobilier.

### **Rubrique 5 Procédure de souscription**

#### **5.1. Souscription**

Décrire la façon de souscrire au contrat d'investissement et les modalités de paiement.

Si les fonds à réunir dans le cadre du placement doivent l'être par étapes, préciser la période durant laquelle ils seront réunis et les facteurs déterminant les moments auxquels ils le seront.

#### **5.2. Détention en fiducie**

Indiquer que les fonds seront détenus en fiducie, préciser le fiduciaire et préciser la durée de détention comprenant au moins le délai obligatoire de 2 jours.

#### **5.3. Clôture**

Indiquer les conditions de clôture, notamment la réception de fonds supplémentaires d'autres sources.

Dans le cas d'un montant minimum à recueillir, préciser le moment où les fonds seront remboursés aux souscripteurs si le montant minimum n'est pas atteint et indiquer si

l'émetteur paiera des intérêts sur ces fonds. Fournir le nom et l'adresse de toute personne qui sera chargée de conserver les fonds de souscription jusqu'à ce que le montant minimum soit levé.

Dans le cas où des mécanismes prévoient qu'une partie des fonds levés ne seront mis à la disposition de l'émetteur que si certaines conditions sont respectées, décrire ces conditions. Dans le cas où les conditions ne sont pas respectées, préciser le moment où les fonds seront remboursés aux souscripteurs et indiquer si l'émetteur paiera des intérêts sur ces fonds.

## **Rubrique 6**

### **Garanties ou autres engagements financiers**

#### **6.1. Entente**

Joindre une copie de toute entente de garantie ou autre engagement financier proposé au souscripteur par l'émetteur, le promoteur, le gestionnaire ou le syndicat de location dans le cadre du contrat d'investissement.

#### **6.2. Sommaire**

Fournir un sommaire des modalités importantes de toute garantie ou autre engagement financier, incluant la durée, le coût de la garantie ou de la prime, le fait que la garantie ou l'engagement soit basé sur des revenus bruts ou nets, si la garantie ou l'engagement inclut ou exclut certains frais, dont notamment des frais d'entretien, des frais de propriété, des impôts ou d'autres taxes, etc.

#### **6.3. Information sur le garant**

Décrire l'expérience professionnelle du garant. Décrire les ressources financières de la personne fournissant l'engagement ou la garantie personnels de nature financière afin de permettre à un souscripteur raisonnable faisant des efforts raisonnables de comprendre la capacité de cette personne de respecter ses obligations selon cet engagement ou cette garantie. Indiquer si les souscripteurs auront droit à de l'information continue sur la situation financière de la personne fournissant un engagement ou une garantie personnel de nature financière pendant leur durée, et décrire la nature de cette information, la manière dont elle sera vérifiée, le moment de sa communication et sa fréquence.

## **Rubrique 7**

### **Rémunération des intermédiaires**

**7.1.** Identifier les intermédiaires impliqués dans le placement et fournir une description de leurs activités et de leur rémunération dans le cadre du projet immobilier.

Lorsqu'une personne a touché ou doit toucher une commission, des frais de financement d'entreprise, des commissions d'intermédiaire ou toute autre forme de rémunération dans le cadre du placement, fournir l'information suivante :

*a)* une description de chaque type de rémunération et le montant estimatif à payer dans chaque cas;

*b)* si une commission est payée, le pourcentage du produit brut qu'elle représente, dans l'hypothèse tant d'un montant minimum que d'un montant maximum à recueillir;

*c)* si la rémunération doit être partiellement versée sous forme de titres, les modalités des titres, notamment le nombre, le type et, dans le cas d'options ou de bons de souscription, le prix d'émission et d'exercice et la date d'expiration.

## Rubrique 8 Conséquences fiscales

### 8.1. Inscrire :

« Consultez votre conseiller pour connaître les conséquences fiscales découlant de votre investissement dans le contrat d'investissement. »

## Rubrique 9 Litiges

9.1. Décrire tout litige intenté contre l'émetteur, le promoteur, le gestionnaire ou le syndicat de location qui pourrait avoir un impact significatif sur le contrat d'investissement.

## Rubrique 10 Facteurs de risque

### 10.1. Inscrire en caractères gras :

**« Un investissement dans un contrat d'investissement demeure un investissement spéculatif et comporte un degré élevé de risque. Le souscripteur doit être conscient que cet investissement présente non seulement les risques habituels rattachés à la propriété d'un immeuble, mais aussi ceux qui sont inhérents à la nature du contrat d'investissement. »**

### 10.2. Description des facteurs de risques

1) Décrire les facteurs de risque de l'émetteur qui seraient jugés importants par un investisseur raisonnable envisageant de souscrire au contrat d'investissement. Classer les risques selon leur gravité, en ordre décroissant.

2) Les facteurs de risque entrent généralement dans l'une des catégories suivantes :

a) Risques de placement – risques propres au contrat d'investissement, par exemple :

- conjoncture économique;
- fluctuation du marché immobilier et du marché locatif;
- fluctuation des taux hypothécaires;
- viabilité financière du garant.

b) Risques relatifs à l'émetteur – risques propres à l'émetteur, par exemple :

- insuffisance de ventes/de fonds pour démarrer le projet immobilier;
- historique inexistant ou limité;
- manque d'expertise en gestion;
- expertise des dirigeants à l'égard de la réglementation et des affaires se rapportant aux activités du projet immobilier;
- dépendance à l'égard du gestionnaire ou du syndicat de location, notamment de leur habileté et de leur compétence et l'incapacité à changer de gestionnaire ou de syndicat de location, le cas échéant;
- existence de dettes garanties sur l'immeuble et échéance;
- existence d'une sûreté fournie en garantie de l'exécution de tout engagement pris par l'émetteur qui sera rempli après la clôture du placement;

- litiges importants en instance.
- c) Risques sectoriels – risques propres au projet immobilier, par exemple :
  - réglementation sectorielle;
  - industrie touristique;
  - risques opérationnels afférents à la convention de gestion locative;
  - concurrence.
- d) les risques associés aux charges, conditions ou engagements relatifs à l'immeuble qui pourraient se répercuter sur les éléments suivants :
  - i) la participation du souscripteur dans l'immeuble, le cas échéant;
  - ii) la réalisation du projet immobilier.
- e) les risques propres aux projets immobiliers, dont le droit ou l'absence de droit du souscripteur concernant les éléments suivants :
  - i) la gestion ou le contrôle de l'immeuble;
  - ii) le remplacement du promoteur immobilier.
- f) les risques inhérents à la responsabilité potentielle à l'égard des éléments suivants :
  - i) les dommages environnementaux;
  - ii) les obligations impayées envers les constructeurs, les entrepreneurs et les personnes de métier.

**10.3.** Inscrire en caractères gras :

**« Le succès de la gestion locative sera en partie relié aux habiletés ainsi qu'à la compétence du gestionnaire ou du syndicat de location. Si les revenus bruts sont inférieurs aux frais d'exploitation, le souscripteur pourrait devoir effectuer des contributions supplémentaires au-delà de son investissement initial. »**

**10.4.** Inscrire en caractères gras lorsque le contrat d'investissement est rattaché à une garantie ou à autre engagement financier :

**« La capacité de [nom du garant] d'honorer ses engagements de [garantie ou autre engagement financier] dépendra de sa capacité financière. Il n'y a aucune garantie que [nom du garant] aura la capacité financière requise afin de satisfaire ses engagements de [garantie ou autre engagement financier] et il est donc possible qu'il n'y ait aucun retour sur l'investissement en regard du contrat d'investissement offert par le présent document d'offre dans le secteur immobilier. »**

**Rubrique 11**  
**Obligations d'information**

**11.1.** Indiquer que l'état du revenu net annuel audité de l'affaire et l'état du revenu net intermédiaire de l'affaire pour la période commençant le premier jour de l'exercice et se terminant 6 mois avant la clôture de celui-ci seront transmis aux souscripteurs de façon continue. Indiquer qui a la responsabilité de transmettre ces documents et la procédure à suivre en cas de démission ou de non respect des obligations de la personne désignée.

## Rubrique 12

### Restrictions à la revente

#### 12.1. Inscrire les mentions suivantes :

« Lors de la revente du contrat d'investissement avant le début de l'affaire, le souscripteur doit notifier, préalablement à la revente, la personne qui a la direction de l'affaire. Sur notification du porteur, la personne qui a la direction de l'affaire doit remettre à l'acquéreur, dans un délai de 30 jours de la notification, le document d'offre dans le secteur immobilier à jour conformément au Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier. »

« Après le début de l'affaire, le souscripteur doit notifier, préalablement à la revente, la personne qui a la direction de l'affaire. Sur notification du souscripteur, la personne qui a la direction de l'affaire doit remettre à l'acquéreur, dans un délai de 30 jours de la notification, le document d'offre dans le secteur immobilier, l'état du revenu net de l'affaire, ainsi que le document de la revente, le tout conformément au Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier. »

## Rubrique 13

### Droits du souscripteur

#### 13.1. Inscrire:

« Le contrat d'investissement offert est assorti de certains droits, notamment les suivants. Consultez un avocat pour connaître vos droits.

1) **Droit de résolution dans les 2 jours** – Vous pouvez résoudre votre souscription au contrat d'investissement en nous faisant parvenir un avis au plus tard à minuit le deuxième jour ouvrable après la signature du contrat d'investissement.

2) **Droits d'action prévus par la loi pour information fausse ou trompeuse** – Si le présent document d'offre dans le secteur immobilier contient de l'information fausse ou trompeuse, vous avez, en vertu de la loi, un droit d'action contre :

a) [nom de l'émetteur] pour demander d'annuler le contrat d'investissement;

b) [nom de l'émetteur et le titre de toute autre personne visée] en dommages-intérêts.

Vous pouvez exercer ces droits d'action même si vous ne vous êtes pas fondé sur l'information fausse ou trompeuse. Toutefois, le défendeur pourra faire échec à votre demande par divers moyens, notamment en prouvant que vous connaissiez la nature fausse ou trompeuse de l'information au moment de la souscription au contrat d'investissement.

Si vous comptez vous prévaloir de vos droits d'action visés aux sous-paragraphes a et b, vous devez le faire dans les délais de prescription prescrits par la loi. Rapportez-vous aux dispositions applicables de la loi et consultez un avocat. »

## Rubrique 14

### Information prospective

14.1. L'émetteur qui présente de l'information prospective doit le faire conformément à la section III du chapitre II du Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier (le « règlement »).

**Rubrique 15**  
**Information financière**

**15.1.** Inclure les états du revenu net audités de l'affaire immédiatement avant la page d'attestation du document d'offre dans le secteur immobilier si l'affaire a débuté conformément aux sections I et VI du chapitre II du règlement.

**Rubrique 16**  
**Signatures**

**16.1.** L'attestation de l'article 12 du règlement doit être présentée sur la dernière page du document d'offre dans le secteur immobilier et être signée par l'émetteur et le promoteur conformément à la section IV du chapitre II du règlement.

**Partie II – Document de la revente**

Le document de mise à jour est un document qui doit être préparé par la personne qui a la direction de l'affaire au moment où ce dernier reçoit une notification à la revente. Il contient les informations à jour des rubriques 3.8, 4.1 et 4.3 à 4.5 du document d'offre dans le secteur immobilier concernant le gestionnaire et le syndicat de location.

Inscrire la mention suivante :

« Lors de la revente du contrat d'investissement après le début de l'affaire, le souscripteur doit notifier, préalablement à la revente, la personne qui a la direction de l'affaire. Sur notification du souscripteur, la personne qui a la direction de l'affaire doit remettre à l'acquéreur, dans un délai de 30 jours de la notification, le document d'offre dans le secteur immobilier, l'état du revenu net de l'affaire, ainsi que le document de la revente, le tout conformément au Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier. »



**INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT SUR LES DISPENSES DE PROSPECTUS ET D'INSCRIPTION DANS LE SECTEUR IMMOBILIER**

**PRÉAMBULE**

**Objet**

La présente instruction générale indique comment l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») interprète ou applique certaines dispositions du *Règlement sur les dispenses de prospectus et d'inscription dans le secteur immobilier* (chapitre V-1.1, r.X) (le « Règlement »).

Le Règlement prévoit une dispense d'établir un prospectus pour l'émetteur lors du placement d'un contrat d'investissement qui comprend un droit réel dans un immeuble ainsi qu'une entente de gestion locative, de même que pour le placement d'un titre d'un émetteur propriétaire d'un immeuble donnant au porteur un droit d'usage exclusif de l'immeuble ou d'une partie de celui-ci. Le Règlement prévoit également une dispense de l'obligation d'inscription à titre de courtier dans le cadre de ces placements, sous réserve de certaines conditions.

**Renvois au règlement**

Exception faite du chapitre 1, toute disposition de la présente instruction renvoie à la disposition équivalente du Règlement.

**CHAPITRE I  
CHAMP D'APPLICATION ET INTERPRÉTATION**

***Notion de contrat d'investissement***

Les participants du marché qui désirent offrir ou mettre en vente des immeubles s'apparentant à des unités hôtelières ou à des unités immobilières impliquant une entente de gestion locative offrant la possibilité aux souscripteurs ou aux acquéreurs de combiner la propriété d'un immeuble et des revenus locatifs (l'« offre ou la vente d'unités immobilières ») doivent évaluer si une telle offre ou une telle vente peut constituer le placement d'une valeur mobilière, soit un contrat d'investissement, qui est une forme d'investissement soumise à la *Loi sur les valeurs mobilières* (chapitre V-1.1) (la « Loi »). L'Autorité considère qu'il est fort probable qu'il y ait un contrat d'investissement visé par le champ d'application du Règlement lorsque l'offre ou la vente d'unités immobilières comporte une entente de gestion locative d'unités immobilières qui impose au souscripteur ou à l'acquéreur, lorsque celui-ci désire offrir son unité immobilière en location, une ou des personnes qui seront en charge de gérer ou de coordonner la location des unités immobilières ou de fournir d'autres services afférents. Cette entente de gestion locative peut notamment offrir une perspective de revenus locatifs individuels, ou collectifs via un programme de location d'unités immobilières prévoyant le partage de dépenses ou de revenus entre des participants, ou via tout autre montage de cette nature. Les participants du marché, notamment l'émetteur, le promoteur et le souscripteur-vendeur ont la responsabilité de déterminer s'ils effectuent ou non le placement d'un contrat d'investissement.

Dans le Règlement, l'expression « contrat d'investissement » s'entend au sens de la Loi.

Les critères suivants sont énoncés afin d'aider les participants du marché dans l'établissement de la notion de contrat d'investissement. Selon les circonstances, la présence d'un ou plusieurs de ces critères pourrait indiquer que l'offre ou la vente d'unités immobilières constitue un contrat d'investissement. Notons que cette liste n'est pas exhaustive :

- des limites imposées sur les périodes d'occupation de l'unité immobilière au souscripteur ou à l'acquéreur de l'unité immobilière;

- des représentations faites à un souscripteur ou à un acquéreur qui mettent l'accent sur les avantages économiques comme des prévisions financières de revenus ou des revenus potentiels de location des unités immobilières;

- des garanties de revenus, de location ou autre engagement de nature financière offertes par quiconque en lien avec l'offre ou la vente d'unités immobilières.

#### ***Entente de gestion locative***

L'expression « entente de gestion locative » s'entend d'une entente de gestion, qu'elle soit obligatoire ou facultative au moment de la souscription, qui vise la location d'une unité immobilière offerte par l'émetteur, le promoteur ou le gestionnaire et dont l'objet est de gérer ou de coordonner la location de l'unité immobilière ou de fournir d'autres services afférents par une ou des personnes imposées au souscripteur ou à l'acquéreur. Cette expression s'entend également d'une entente faisant partie d'un programme de location d'unités immobilières, obligatoire ou facultatif, qui comporte le partage des revenus entre les participants.

L'Autorité considère que malgré qu'un souscripteur ait le droit d'habiter lui-même son unité immobilière ou qu'il n'ait pas l'obligation de signer l'entente de gestion locative au moment même de la souscription du contrat d'investissement, le fait de lui imposer une personne spécifique pour gérer et coordonner la location de son unité immobilière dès lors qu'il désire offrir son unité immobilière en location, est une condition indiquant la présence fort probable d'un contrat d'investissement visé par le paragraphe 1° de l'article 1 du Règlement.

#### ***Notion de promoteur***

Le promoteur désigne généralement une personne qui a pris l'initiative de fonder, de constituer ou de réorganiser de manière importante l'entreprise de l'émetteur ou qui a reçu, à l'occasion de la fondation, de la constitution ou d'une réorganisation importante de l'émetteur, une contrepartie supérieure à un certain niveau pour des services ou des biens ou les deux. Au Québec, l'expression n'est pas définie dans la Loi et on en donne une interprétation large.

Les personnes qui reçoivent une contrepartie seulement à titre de commission de placement ou en contrepartie d'un apport en nature, mais qui ne participent pas autrement à la fondation, à la constitution ou à une réorganisation importante de l'émetteur, ne sont généralement pas des promoteurs.

Par ailleurs, toute personne qui souhaite obtenir une définition des expressions « information prospective », « information financière prospective » et « perspectives financières » est invitée à se référer aux termes définis dans le *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (chapitre V-1.1, r. 24).

**1.** Le titre d'un émetteur propriétaire d'un immeuble donnant au porteur un droit d'usage exclusif de l'immeuble ou d'une partie de celui-ci qui est prévu au paragraphe 2° de l'article 1 est connu sous les termes « bail en propriété ». Dans ce type de placement, une entente de location est indissociable de la convention de transfert du titre et confère au porteur la jouissance exclusive d'un immeuble, d'une unité immobilière et, dans certains cas, d'une partie de cet immeuble, comme un espace de stationnement. Même si le porteur est propriétaire du titre, l'émetteur demeure propriétaire de l'immeuble et le porteur est considéré comme un locataire au sens du *Code civil du Québec* (c. CCQ-1991).

**2.** L'Autorité autorise l'utilisation du document d'offre dans le secteur immobilier (le « document d'offre ») au lieu du prospectus, ce qui donne droit aux sanctions établies aux articles 217 à 221 de la Loi.

## CHAPITRE II PLACEMENT D'UN CONTRAT D'INVESTISSEMENT

### SECTION I DISPENSE DE PROSPECTUS

3. L'émetteur est « en cours d'opération » lorsqu'il a débuté les activités de l'affaire entourant la gestion locative d'une unité immobilière. Aux fins du calcul de la période prévue au sous-paragraphe a du paragraphe 2° de l'article 3 du Règlement, la date de début de l'affaire s'entend notamment du moment où une unité immobilière est mise en disponibilité à la location.

Dans l'éventualité où un projet immobilier est constitué de diverses phases, le document d'offre présente l'état du revenu net des phases antérieures, lorsque celles-ci seront soumises à une gestion locative commune avec la phase du projet immobilier en cours de placement.

4. De façon générale, les contrats importants en lien avec l'utilisation ou la gestion de l'immeuble visent la divulgation de droits ou d'obligations découlant des droits réels liés à l'immeuble et de l'entente de gestion locative. Par exemple, dans le cas d'un programme de location, l'entente de gestion locative est un contrat important. Les contrats découlant de droits emphytéotiques peuvent également être des contrats importants.

### SECTION II DISPENSE DE L'OBLIGATION D'INSCRIPTION

5. En fonction des facteurs de déclenchement de l'obligation d'inscription énumérés à l'article 1.3 de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (Décision 2021-PDG-0023, 2021-05-26), il est possible que l'inscription à titre de courtier en valeurs mobilières soit requise dans le cadre de l'offre ou la vente d'unités immobilières.

Cette obligation de s'inscrire auprès de l'Autorité peut être déclenchée, notamment, si l'activité de la personne est répétitive, qu'elle s'attend à recevoir une rémunération en lien avec cette activité, qu'elle démarche directement ou indirectement une clientèle d'acheteurs et que son activité est semblable à celle de certains courtiers inscrits en valeurs mobilières. Le rôle d'un courtier en valeurs mobilières est de s'acquitter de toutes obligations relatives à la vente du contrat d'investissement, et notamment, de bien connaître les modalités de l'investissement pour être en mesure de les expliquer aux souscripteurs, de connaître le profil d'investisseur du client et de s'assurer de la convenance de l'investissement aux besoins de ce dernier.

Si l'obligation d'inscription est déclenchée dans le cadre du placement d'un contrat d'investissement prévu au paragraphe 1° de l'article 1 du Règlement, l'implication d'un courtier inscrit en valeurs mobilières pour l'offre ou la vente des unités immobilières n'est pas obligatoire si la personne physique qui agit à titre d'intermédiaire dans le cadre de ce placement est titulaire d'un permis de courtier délivré conformément à la *Loi sur le courtage immobilier* (chapitre C-73.2).

### SECTION IV DOCUMENTS À DÉPOSER

11. L'émetteur qui procède à des clôtures multiples doit déposer le document d'offre au plus tard le dixième jour après le premier placement. Une fois le document d'offre déposé, il n'y a pas lieu de le déposer de nouveau après les autres clôtures, à moins qu'il n'ait été modifié ou mis à jour.

Le dépôt de la déclaration de placement avec dispense doit être accompagné des droits prescrits au paragraphe 4 de l'article 267 du *Règlement sur les valeurs mobilières* (chapitre V-1.1, r. 50).

Le dépôt du document d'offre et de sa mise à jour, lorsque requis, de même que toute déclaration de placement avec dispense auprès de l'Autorité se fait en format électronique au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (« SEDAR ») prévu par le *Règlement 13-101 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)* (chapitre V-1.1, r. 2).

Le document d'offre et toute déclaration de placement avec dispense doivent être déposés sous la catégorie de dossier « Placements sur le marché dispensé et information à fournir ».

## **SECTION V ATTESTATIONS**

**12.** La Loi interdit à toute personne de faire une déclaration qu'elle sait, ou devrait savoir, fausse ou trompeuse. Ces interdictions s'appliquent sans égard au fait que le placement est effectué sous le régime d'une dispense. L'information fausse ou trompeuse est définie dans la Loi. Elle peut prendre la forme d'une exagération, d'une insinuation ou d'une ambiguïté dans une déclaration verbale ou écrite au sujet d'un fait important ou de tout autre comportement trompeur relatif à un fait important.

L'émetteur doit veiller à ce que l'information fournie au souscripteur soit à jour et ne contienne pas d'information fausse ou trompeuse. Par exemple, s'il survient un changement important en lien avec l'activité de l'émetteur ou à l'information financière après la remise du document d'offre prévu au paragraphe 1° de l'article 3 du Règlement au souscripteur, mais avant le début de l'affaire, l'émetteur doit lui fournir une mise à jour avant d'accepter un engagement de sa part. La mise à jour du document d'offre peut prendre la forme d'une modification décrivant le changement important, d'un nouveau document d'offre dans le secteur immobilier contenant de l'information à jour, selon la formule que l'émetteur juge la mieux adaptée pour informer efficacement les souscripteurs.

Quelle que soit la formule employée, la mise à jour de l'information doit contenir une nouvelle attestation, datée et signée dans la forme prévue à la section IV du Règlement.

## **SECTION VI INFORMATION PÉRIODIQUE**

**16.** L'émetteur doit transmettre aux porteurs l'information périodique prévue à l'article 16 du Règlement. L'article 7 de la Loi prévoit également qu'il incombe au promoteur de l'affaire et aux personnes qui en ont la direction de fournir l'information se rapportant à l'affaire, à moins que l'Autorité ne désigne spécialement une personne en vertu de l'article 66 de la Loi. Généralement, le gestionnaire ou le syndicat de location qui gère la location d'une unité immobilière sera considéré comme une personne visée dans l'expression « aux personnes qui en a la direction ». Il s'agit d'une question de faits.

L'émetteur, le promoteur ou les personnes qui ont la direction de l'affaire ne sont pas tenus de transmettre ou de déposer l'état du revenu net intermédiaire ou annuel de l'affaire auprès de l'Autorité. Ils doivent uniquement les transmettre aux porteurs ayant acquis un contrat d'investissement sous le régime la dispense prévue à l'article 3 ou à l'article 18 du Règlement.

**17.** L'obligation de transmettre l'état du revenu net intermédiaire et annuel de l'affaire aux porteurs continue de s'appliquer chaque année après le placement initial jusqu'à la première des dates suivantes : i) celle où l'émetteur devient émetteur assujéti ou ii) celle où l'Autorité met fin par dispense au régime d'information particulier. Dans certaines circonstances, par exemple lorsque le programme de location est terminé ou que la destination de l'immeuble change, l'Autorité peut, par dispense, mettre fin au régime d'information particulier sur demande d'une partie à qui incombe l'obligation de transmettre de l'information périodique aux porteurs.

**SECTION VII  
REVENTE**

19. La notification doit permettre à la personne qui a la direction de l'affaire de s'acquiescer de l'exigence de remettre le document d'offre dans le secteur immobilier à jour et l'état du revenu net de l'affaire à l'acquéreur, lorsque la notification du porteur a lieu avant le début de l'affaire.

Si la notification du porteur a lieu après le début de l'affaire, la personne qui a la direction de l'affaire doit remettre à l'acquéreur le document d'offre dans le secteur immobilier dans sa dernière version ainsi que l'état du revenu net de l'affaire. Il doit de plus préparer et remettre à l'acquéreur le document de la revente concernant le gestionnaire et le syndicat de location.

**CHAPITRE III  
PLACEMENT D'UN TITRE DONNANT UN DROIT D'USAGE EXCLUSIF DANS  
UN IMMEUBLE****SECTION I  
DISPENSE DE PROSPECTUS ET D'INSCRIPTION**

21. Le Règlement prévoit une dispense de prospectus et d'inscription à titre de courtier encadrant le placement de ces titres lors de la vente initiale et de la revente des titres, à la condition qu'une entente de location soit signée par le souscripteur ou l'acquéreur, lui conférant un droit d'usage exclusif d'un immeuble désigné ou une partie de celui-ci.

**CHAPITRE IV  
TRANSITIONS ET AUTRES DISPENSES**

24. L'objectif de l'article 24 du Règlement est de permettre à toute personne qui a acquis un contrat d'investissement ou un titre faisant partie du champ d'application prévu à l'article 1 du Règlement, en vertu d'une dispense de prospectus prévue par le *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (chapitre V-1.1, r. 21) de se prévaloir, à son choix, des obligations de l'un ou l'autre des régimes de dispenses de prospectus applicables lors de la revente de ce contrat d'investissement ou de ce titre.

## Draft Regulation

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331.1, pars. (1), (2), (3), (4.1), (5), (8), (11), (14), (18), (19), (20) and (34), and s. 331.2)

### Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions

Notice is hereby given by the Autorité des marchés financiers (the "Authority") that, in accordance with section 331.2 of the *Securities Act*, chapter V-1.1, the following Regulation, the text of which is published hereunder, may be made by the Authority and subsequently submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment, after 30 days have elapsed since its publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions.*

The following Policy Statement is also published hereunder:

- *Policy Statement to the Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions.*

## Background

On November 24, 2016, the AMF published for comment a draft local regulation to:

- (i) exempt from the prospectus and registration requirement distributions of securities giving the holder an exclusive right of use of an immovable or a portion thereof, and to
- (ii) exempt, with conditions, from the prospectus requirement distributions of investment contracts that consist of a real right in an immovable and a rental management agreement

(the "2016 draft Local Regulation").

The comment period ended on December 24, 2016. Of the comments received from market participants, the main one proposed adding an exemption from the registration requirement for individuals for distributions of investment contracts, provided that the individual holds a broker's licence issued under the *Real Estate Brokerage Act* (CQLR, chapter C-73.2) (the "Brokerage Act").

In the months following the publication of the 2016 draft Local Regulation, discussions were held among members of the Canadian Securities Administrators ("CSA") to undertake proposed amendments related to distributions under an offering memorandum, including real estate distributions.

In 2018, the CSA began work on amending the offering memorandum exemption. The work was aimed at adapting and enhancing the disclosure requirements for offering memoranda prepared by non-qualifying issuers, set out in Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, CQLR, chapter V-1.1, r. 21, ("Regulation 45-106") and focused on, among other things, issuers engaged in real estate activities.

On September 17, 2020, the CSA published a notice and request for comment to propose amendments to Regulation 45-106 and the Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (the "September 2020 Publication"). The amendments contained in the September 2020 Publication set out new disclosure requirements for, among other things, issuers engaged in "real estate activities."

In the September 2020 Publication, the real estate distributions covered by the 2016 Draft Local Regulation were excluded from the definition of "real estate activities" in Regulation 45-106, since it is our

view that such distributions will benefit from regulation that is more specific and better suited to the Québec market. It is also our belief that there would be an increase in the regulatory burden for such issuers in Québec because, among other things, the real estate units purchased under an offering memorandum pursuant to Regulation 45-106 are subject to a resale restricted period in accordance with the resale conditions set out in Appendix D of Regulation 45-102 respecting Resale of Securities, CQLR, chapter V-1.1, r. 20, and to the filing of audited financial statements prepared in accordance with IFRS.

Since the 2016 draft Local Publication, the Authority has dealt with applications that would have been covered by the 2016 draft Local Regulation by granting discretionary exemptions. We waited for work to progress in connection with the September 2020 Publication before aligning the Regulation respecting Real Estate Prospectus and Registration Exemptions published below (the "new draft Local Regulation") with the final amendments to Regulation 45-106. Since the publication of the 2016 draft Local Regulation, we have therefore made amendments primarily to *Form F1 – Real Estate Offering Document* in order to enhance issuers' disclosure requirements for real estate offering documents.

The new draft Local Regulation sets out the criteria for determining whether a sale of real estate units accompanied by a rental management agreement as part of a real estate project constitutes an investment contract that, with conditions, is exempt from the prospectus requirement. It contains an exemption from the broker registration requirement for individuals for distributions of investment contracts, provided that the individual holds a broker's licence issued in accordance with the Brokerage Act. It also sets out the conditions for a statutory prospectus and registration exemption for distribution of securities giving the holder a right of exclusive use of an immovable or a portion of the immovable. The new draft Local Regulation also includes the conditions for the resale of such investments.

We consider the changes made since the 2016 publication and reflected in the new draft Local Regulation to be significant, which is why we are publishing the new draft Local Regulation for a new 30-day comment period.

### **Purpose of the Regulation**

The Regulation prescribes the framework for certain real estate distributions while proposing, with conditions, a prospectus and registration exemption for sales of real estate investment contracts specified therein. Accordingly, a real estate offering document must be delivered to the purchaser and certain disclosures are required under the Regulation. The Regulation proposes a prospectus and registration exemption for distributions of securities giving the holder a right of exclusive use in an immovable or a portion of the immovable. The related Policy Statement is attached to help users interpret the Regulation and to provide guidance on future applications of the Regulation, including the elements of a real estate investment contract in Québec.

### **Request for Comment**

Comments regarding the above may be made in writing by **October 22, 2022** to the following:

Me Philippe Lebel  
Corporate Secretary and Executive Director, Legal Affairs  
Autorité des marchés financiers  
Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boulevard Laurier, bureau 400  
Québec (Québec) G1V 5C1  
Fax: 514-864-6381  
[consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

### **Further Information**

Further information is available from:

Laurence Ménard  
Analyst, Corporate Finance  
Direction des opérations de financement  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, ext. 4389  
Toll-free: 1-877-525-0337  
[Laurence.Menard@lautorite.qc.ca](mailto:Laurence.Menard@lautorite.qc.ca)

Carolyne Lassonde  
Senior Policy Analyst  
Direction des opérations de financement  
Autorité des marchés financiers  
514-395-0337, ext. 4373  
Toll-free: 1-877-525-0337  
[Carolyne.Lassonde2@lautorite.qc.ca](mailto:Carolyne.Lassonde2@lautorite.qc.ca)

**September 22, 2022**



## **REGULATION RESPECTING REAL ESTATE PROSPECTUS AND REGISTRATION EXEMPTIONS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, pars. (1) to (3), (4.1), (5), (8), (11), (14), (19), (20) and (34))

### **CHAPTER I SCOPE AND INTERPRETATION**

1. This Regulation applies to the distribution of the following forms of investment:
  - (1) an investment contract that consists of a real right in an immovable and a rental management agreement;
  - (2) a security of an issuer that owns an immovable, which security gives the holder a right of exclusive use of the immovable or a portion thereof.
2. The real estate offering document delivered to a purchaser hereunder is authorized by the Autorité des marchés financiers (“Authority”) for use in lieu of a prospectus.

### **CHAPTER II DISTRIBUTION OF AN INVESTMENT CONTRACT**

#### **DIVISION I PROSPECTUS EXEMPTION**

3. A distribution of an investment contract referred to in paragraph 1 of section 1 is exempt from the requirement to prepare a prospectus if
  - (1) the issuer delivers a real estate offering document to the purchaser that is prepared in accordance with Form F1 before accepting a commitment from the purchaser; and
  - (2) where the investment contract pertains to a real estate project that is in operation or has been in operation during the 12 months preceding the distribution, the real estate offering document presents the following statements of net revenue, as applicable:
    - (a) for a real estate project that has not completed a financial year, an audited statement of net revenue of the venture for the accounting period beginning on the date the venture began and ending on a date that is no more than 30 days before the date of the real estate offering document;
    - (b) for a real estate project that has completed one or more financial years:
      - (i) an audited annual statement of net revenue of the venture for each of the past two financial years, or such statement corresponding to the completed financial year, where the period is shorter;
      - (ii) an interim statement of net revenue of the venture for the period ending six months from the first day of the financial year and no more than 15 days before the date of the real estate offering document.

For the purposes of this Regulation, the statement of net revenue presents the net revenue of the venture and the allocation of revenues among the purchasers for each investment contract, the promoter and the persons in charge of the venture. It also indicates the balance of the amounts to be reimbursed to all purchasers and for each investment contract.

4. The issuer must deliver a copy of any material contract to a purchaser that requests it.

**DIVISION II  
EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENT**

5. An individual is exempt from the requirement to register as a broker for the distribution of an investment contract referred to in paragraph 1 of section 1, provided that the individual holds a broker's licence issued in accordance with the Real Estate Brokerage Act (chapter C-73.2).

**DIVISION III  
FORWARD-LOOKING INFORMATION, FUTURE ORIENTED FINANCIAL  
INFORMATION AND FINANCIAL OUTLOOK**

6. An issuer may disclose forward-looking information only if there is a valid basis for that information.

7. Any material forward-looking information presented in the real estate offering document must include:

- (1) a statement identifying the forward-looking information as such;
- (2) a caution to users of the forward-looking information that actual results may vary from the forward-looking information, and identification of the material risk factors that could cause actual results to differ materially from that information;
- (3) the material factors or assumptions used to develop the forward-looking information; and
- (4) a description of the issuer's policy, if any, for updating forward-looking information.

8. Any future oriented financial information or financial outlook presented in the real estate offering document must meet the following conditions:

- (1) be based on assumptions that are reasonable in the circumstances;
- (2) be limited to a period for which such information can be reasonably estimated; and
- (3) use the accounting policies the issuer expects to use to prepare its historical statement of net revenue for the period covered by such information.

9. Other than the information referred to in section 7, any future oriented financial information and financial outlook presented in the real estate offering document must include:

- (1) the date management approved the future oriented financial information or financial outlook, unless the document in which the future oriented financial information or financial outlook is disclosed is dated; and
- (2) an explanation of the purpose of the future oriented financial information or financial outlook and a caution to readers that the information may not be appropriate for other purposes.

10. During the period of distribution, no other forward-looking information, future oriented financial information or financial outlook than that disclosed in the real estate offering document may be disclosed.

**DIVISION IV  
DOCUMENTS TO BE FILED**

11. The issuer of an investment contract must file the offering document referred to in paragraph 1 of section 3 and any update thereto electronically with the Authority on or before the 10th day after the distribution. It must also file one or more reports of exempt distribution

in accordance with Form 45-106F1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21) no later than 10 days after any distribution.

#### **DIVISION V CERTIFICATES**

**12.** The real estate offering document or any change thereto must contain the following certificate:

“Dated [insert the date the certificate page of the real estate offering document is signed], this real estate offering document does not contain a misrepresentation.”

If the issuer is a corporation, this certificate must be signed:

(a) by the issuer’s chief executive officer and chief financial officer or, if the issuer does not have a chief executive officer or chief financial officer, each individual acting in that capacity, and

(b) on behalf of the directors of the issuer, by

(i) any 2 directors who are authorized to sign, other than the persons referred to in subparagraph a, or

(ii) all the directors of the issuer, and

(c) by each promoter of the issuer.

**13.** If the issuer is not a corporation, a certificate under section 12 must be signed by the persons that, in relation to the issuer, are in a similar position or perform a similar function to any of the persons referred to in subparagraph a, b or c of section 12.

**14.** The certificate under section 12 must be true:

(a) at the date the certificate is signed, and

(b) at the date the real estate offering document is delivered to the purchaser.

**15.** If a certificate under section 12 ceases to be true after it is delivered to the purchaser, the issuer cannot accept an agreement to purchase the investment contract from the purchaser unless:

(a) the purchaser receives an update of the real estate offering document,

(b) the update of the real estate offering document contains a newly dated certificate signed in compliance with sections 12 and 13, and

(c) the purchaser re-signs the agreement to purchase the investment contract.

#### **DIVISION VI PERIODIC DISCLOSURES**

**16.** The issuer, the promoter, the person in charge of the venture or the person designated for such purpose by the Authority under section 66 of the Securities Act (chapter V-1.1) must deliver to the security holders:

(1) the audited annual statement of net revenue of the venture no later than 120 days following the end of its financial year; and

(2) the interim statement of net revenue of the venture for the period beginning on the first day of the financial year and ending 6 months before the end of that year no later than 60 days following the end of the interim period of the venture.

17. In certain circumstances, the Authority may, on the conditions as it may determine, terminate the special disclosure scheme through an exemption where it considers the decision not to be detrimental to the protection of investors.

#### **DIVISION VII RESALE**

18. A prospectus is not required where an investment contract referred to in paragraph 1 of section 1 is distributed by a security holder to a purchaser and the security holder has notified the person in charge of the venture prior to the resale.

19. Upon notification from the security holder before the beginning of the venture, the person in charge of the venture must, within 30 days of such notification, deliver to the purchaser the updated real estate offering document, the audited statement of net revenue of the venture available for the past two financial years or, where the period is shorter, such statement corresponding to the completed year, and the statement of net revenue available for the past interim period, where applicable, ending six months after the past financial year.

However, if a financial year has not been completed, the information referred to in subparagraph 2(a) of section 3 must be delivered.

If notification from the security holder takes place after the venture has begun, the person in charge of the venture must deliver to the purchaser the real estate offering document, the resale document prepared in accordance with Form F1, the audited statement of net revenue of the venture available for the past two financial years or such statement corresponding to the completed year where the period is shorter, and the statement of net revenue available for the past interim period, where applicable, ending six months after the past financial year.

However, if a financial year has not been completed, the information referred to in subparagraph 2(a) of section 3 must be provided.

#### **DIVISION VIII LANGUAGE**

20. The real estate offering document must be drafted in French only or in French and English.

### **CHAPTER III DISTRIBUTION OF A SECURITY GIVING A RIGHT OF EXCLUSIVE USE IN AN IMMOVABLE**

#### **DIVISION I PROSPECTUS AND REGISTRATION EXEMPTION**

21. A person is exempt from the requirement to prepare a prospectus and to register as a broker in respect of the distribution of a security referred to in paragraph 2 of section 1 where the purchaser must sign a rental agreement giving the purchaser a right of exclusive use of an immovable or a portion thereof.

22. The distribution of a security of an issuer that owns an immovable, which security gives the holder a right of exclusive use of the immovable or a portion thereof, must not be made in the hope of earning revenue or receiving dividends or distributions, other than rental income or a capital gain arising from an increase in the value of the immovable.

#### **CHAPTER IV TRANSITION AND OTHER EXEMPTIONS**

23. At the date of the coming into force of this Regulation, any person who relies on a discretionary exemption with respect to the distribution of any form of investment referred to in section 1 is exempt from the requirements under this Regulation where the conditions

of such exemption are met. However, such person may choose to comply with the requirements under this Regulation.

**24.** Despite the provisions that are otherwise applicable under Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21), any person who purchased an investment contract or security referred to in section 1 under any of the exemptions listed in Appendix D of Regulation 45-102 respecting Resale of Securities (chapter V-1.1, r. 20) is exempt from the requirement to prepare a prospectus in connection with the resale of such person's investment contract or security and from the applicable restricted period where such person complies with the requirements under sections 18 and 19 of this Regulation, or with section 21 thereof, as the case may be.

#### **CHAPTER V COMING INTO FORCE**

**25.** This Regulation comes into force on (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*).

**FORM F1  
REAL ESTATE OFFERING DOCUMENT AND RESALE DOCUMENT**

**A. General instructions**

1. Draft the offering document so that it is easy to read and understand. Be concise and use clear, plain language. Avoid technical terms. If technical terms are necessary, provide definitions.
2. Address the items required by this form in the order set out in the form. However, it is not necessary to provide disclosure about an item that does not apply.
3. The issuer may include additional information in the real estate offering document other than that specifically required by this form. It must provide the purchaser with sufficient information to make an informed investment decision.
4. It is an offence to make a misrepresentation in the real estate offering document. This applies both to information that is required by the form and to additional information that is provided. Include particulars of any material facts that have not been disclosed under any of the item numbers and for which failure to disclose would constitute a misrepresentation in the real estate offering document.

**B. Definitions**

1. In this form,

“manager” means the person in charge of the venture in connection with a rental management agreement or a person acting in a similar capacity.

“principal holder” means each person that holds more than 10% of any class of voting securities of the issuer. If a principal holder is not an individual, in addition to the other disclosure requirements, provide the information required for any person that beneficially owns, or directly or indirectly has control or direction over, more than 50% of the voting rights of the principal holder.

“qualified appraiser” means an individual who

- (a) regularly performs property appraisals for compensation,
- (b) is a member of a professional association and holds the designation, certification or licence to act as an appraiser for the class of immovable appraised,
- (c) is in good standing with the professional association referred to in paragraph (b), and
- (d) is independent of the issuer, promoter, manager and rental pool and there is no circumstance that, in the opinion of a reasonable person aware of all the relevant facts, could interfere with the qualified appraiser’s judgment regarding the preparation of an appraisal for the immovable, the purchaser’s interest in the immovable or the real estate project.

“related party” means any of the following:

- (a) a director, officer, promoter, manager or control person of the issuer;
- (b) in regard to a person referred to in (a), a child, parent, grandparent or sibling, or other relative living in the same residence;
- (c) in regard to a person referred to in (a) or (b), his or her spouse;
- (d) an insider of the issuer or manager;
- (e) a person controlled by a person referred to in (a), (b), (c) or (d);

(f) in the case of a person referred to in (a) or (d) that is not an individual, any person that, alone or acting in concert with other persons, exercises control over the person.

[If the issuer is not a reporting issuer, the reference to “insider” includes persons or companies who would be insiders of the issuer if that issuer were a reporting issuer.]

“rental management agreement” means an agreement, other than a rental pool agreement, under which a person manages the generation of revenue from the immovable on behalf of the purchasers.

[if the real estate project includes several immovables, “immovable” refers to the immovables included in the real estate project.]

“rental pool” means an arrangement under which revenues derived from, or expenses relating to, at least two immovables are pooled and shared among the owners of the immovables in accordance with their proportionate interests in the pool.

“rental pool agreement” means an agreement creating a rental pool.

## **Part I – Real estate offering document**

### **Cover page**

#### **Required information on cover page**

**Date:** [insert date from the certificate page]

#### **The Issuer**

Name:

Head office:

Address:

Phone #:

E-mail address:

Website address:

**Reporting issuer?** [Yes/no. If yes, state jurisdiction.]

#### **The Offering**

Investment contract offered: [describe the investment contract offered]

Price per security:

Number of real estate units:

Minimum/maximum offering [If there is no minimum, state in bold type: “**There is no minimum.**” and also state in bold type “**You may be the only purchaser.**”]

Conditions for beginning the real estate project: [Describe the conditions for beginning the real estate project and the deadline for meeting them.] [If there are no conditions, state in bold type: “**There are no conditions for beginning the real estate project.**”]

Payment terms: [See item 5.1]

Proposed closing date(s):

**Income tax consequences:** State “There may be important tax consequences to this investment contract. You should consult your own professional advisers to obtain advice on

the income tax consequences pertaining to your investment in the investment contract offered.”

**Intermediaries:** [State the names of the intermediaries and state: “See item 7”.]

If compensation is paid to the intermediaries, state:

“A person has or will receive compensation for the sale of investment contracts under this offering. See item 7.1.”.

#### **Insufficient Funds**

If item 1.3 applies, state in bold type:

**“Funds available under the offering may not be sufficient to accomplish the proposed objectives. See item 1.3.”.**

#### **Future Cash Calls**

If item 1.4 applies, state in bold type:

**“The purchaser could be required to contribute additional funds in the future. See item 1.4.”.**

#### **Risk Factors**

State in bold type:

**“The Autorité des marchés financiers has not assessed the merits of the investment contract or reviewed this real estate offering document. Any representation to the contrary is an offence. This is a risky investment. You may not receive any return on the investment contract distributed under this real estate offering document. All real estate investments are subject to significant risk arising from changing market conditions. You could lose your entire investment. See item 11.”**

#### **Payments to Related Party**

If the issuer is disclosing payment to a related party under item 1.2, state the following, with the bracketed information completed as applicable:

“[All of][Some of] your investment will be paid to a related party of the issuer. See item 1.2.”

#### **Certain Related Party Transactions**

If the issuer is making disclosure under item 3.10, state the following with the bracketed information completed as applicable:

“This real estate offering document contains disclosure with respect to one or more transactions between [name of issuer] and a related party, where [name of issuer] [paid more to a related party than the related party paid for a business, asset or real property] [and] [was paid less by a related party for a business, asset or immovable than [name of issuer] paid for it]. See item 3.10.”.

#### **Resale Restrictions**

State in bold type:

**“There is a resale notification condition [and specify any other resale condition]. See item 12.”**



**Purchaser's Rights**

State in bold type:

**“You have 2 business days to cancel your agreement to subscribe for the investment contract. If there is a misrepresentation in this real estate offering document, you have a right to damages or to cancel the investment contract. See item 13.”**

*[All of the above information must appear on a single cover page.]*

**Item 1****Use of Available Funds****1.1. Funds**

Using the following table, disclose the funds available as a result of the offering. If the issuer plans to combine additional sources of funding with the available funds from the offering to achieve its principal capital-raising purpose, provide details about each additional source of funding. If there is no minimum offering, state “\$0” as the minimum.

Disclose any working capital deficiency of the issuer as at a date not more than 30 days before the date of the real estate offering document. If the working capital deficiency will not be eliminated by the use of available funds, state how the issuer intends to eliminate or manage the deficiency.

		Assuming min. offering	Assuming max. offering
A.	Amount to be raised by this offering	\$	\$
B.	Selling commissions and fees	\$	\$
C.	Estimated offering costs (including legal, accounting and audit)	\$	\$
D.	Available funds: $D = A - (B+C)$	\$	\$
E.	Additional sources of funding required	\$	\$
F.	Working capital deficiency	\$	\$
G.	Total: $G = (D+E) - F$	\$	\$

[Provide details about the additional sources of funding, including the amount, source and any conditions that must be satisfied to obtain the funding. Disclose the date on which the amount stated as working capital was determined.]

**1.2. Use of Available Funds**

Using the following table, provide a detailed breakdown of how the issuer will use the available funds. If any of the available funds will be paid to a related party, disclose in a note to the table the name of the related party, the relationship to the issuer, and the amount. If the issuer has a working capital deficiency, disclose the portion, if any, of the available funds to be applied against the working capital deficiency. If more than 10% of the available funds will be used by the issuer to pay debt and the issuer incurred the debt within the two preceding financial years, describe why the debt was incurred.

Description of intended use of available funds listed in order of priority	Assuming minimum offering	Assuming maximum offering
	\$	\$
	\$	\$
Total: Equal to G in the Funds table above	\$	\$

### 1.3. Insufficient Funds

If applicable, disclose that the funds available as a result of the offering either may not or will not be sufficient to accomplish all of the issuer's proposed objectives and there is no assurance that alternative financing will be available. Also disclose the potential effect and consequences of the insufficient funds on the purchaser's investment.

### 1.4. Future Cash Calls

If the purchaser is required to contribute additional funds in the future, disclose the following:

- (a) the amount the purchaser is required to contribute;
- (b) when the purchaser will be required to contribute;
- (c) the effect on the purchaser's investment and, if applicable, the purchaser's interest in the immovable if:
  - (i) the purchaser fails to contribute;
  - (ii) the purchaser contributes, but other purchasers fail to contribute.

## Item 2 Business of the Issuer

### 2.1. Structure

State the business structure of the issuer, promoter, manager and rental pool (e.g., whether they are a partnership, corporation or trust), the statute under which they are incorporated or continued, and the date and location of their incorporation or continuance. State any material change to their constituting document or business structure.

### 2.2. The Business

Briefly describe the nature of the issuer's current and proposed business.

Describe the general development of the issuer's business over at least its two most recently completed financial years. Describe the issuer's experience in the real estate sector. Include any major events that have occurred or conditions that have influenced (favourably or unfavourably) the development or financial condition of the issuer.

State whether the issuer was incorporated specifically to develop the real estate project.

## Item 3 Real Estate Project

### 3.1. The Real Estate Project

Describe the real estate project related to the investment contract offered. Indicate the projected construction start and completion dates.

### 3.2. Costs and Objectives

Indicate the costs and objectives of the real estate project for the 24 months following the date of the real estate offering document, including the following:

- (a) the estimated costs to complete the real estate project;
- (b) any significant assumptions that underlie the cost estimates;
- (c) when significant costs will be incurred;

(d) the objectives of the real estate project that are expected to be met within the 24 months following the date of the real estate offering document, including the following:

- (i) the expected timeline for meeting each objective;
- (ii) how the issuer will meet each objective;
- (iii) if the objectives are to be completed in phases, details about each phase;
- (iv) the estimated cost of meeting each objective;
- (v) how the issuer will fund the cost of meeting each objective.

Indicate the costs and objectives of the real estate project that are expected to be met after the 24-month period following the date of the real estate offering document, including the following:

- (a) the expected timeline for meeting each objective;
- (b) how the issuer will meet each objective;
- (c) if the objectives are to be completed in phases, details about each phase;
- (d) the estimated cost of meeting each objective;
- (e) how the issuer will fund the cost of meeting each objective.

Indicate what reasonably might happen if any of the stated objectives are not met, including the effect of not meeting the objective on the following:

- a) the real estate project;
- b) the purchaser's investment;
- c) the purchaser's real rights in the immovable;
- d) the purchaser's interest in the venture.

### 3.3. Description of the Immovable

Describe the following with respect to the immovable subject to the real estate project:

- a) the immovable's location using an address or any other description;
- b) the issuer's real rights in the immovable;
- c) any encumbrances on the immovable;
- d) the current use;

*e)* the proposed use and why the issuer considers the immovable to be suitable to the real estate project;

*f)* the stages of the real estate development, if the immovable will be constructed in stages, describing the aspects of the stages, including the number of stages and the total number of potential real estate units in each stage;

*g)* Disclose that a copy of the actual or proposed plans for the immovable showing the layout of the immovable and dimensions and areas of the lots, real estate units, common portions for exclusive use and other common portions, is made available for review to prospective purchasers and that a prospective purchaser can request a copy. Also disclose the address and hours during which the plans are available for review;

*h)* if utilities and other services are not currently being provided, describe how they will be provided and who will provide them;

*i)* any restriction on sale or disposition;

*j)* any environmental liabilities, hazards or contamination;

*k)* any tax arrears.

Describe any current legal proceedings, or legal proceedings that the issuer knows to be contemplated, relating to the immovable, that would be considered material to a reasonable investor, including, for each proceeding, the name of the court, the date instituted, the parties to the proceeding, the nature of the claim, any amount claimed, whether the proceeding is being contested and, the present status of the proceeding.

#### **3.4. Appraisal of the Immovable and Real Estate Project**

If the issuer includes the value of the immovable, the purchaser's interest in the immovable or the real estate project in the real estate offering document, except for the values presented in the issuer's financial statements, the issuer must, at the same time or before the issuer delivers a real estate offering document to the purchaser, deliver to the purchaser an appraisal of the immovable, of the purchaser's interest in the immovable or of the real estate project that satisfies the following:

*(a)* it includes a certificate signed by a qualified appraiser stating that the appraisal is prepared in accordance with the standards and the code of ethics established or endorsed by the professional association of which the qualified appraiser is a member;

*(b)* it provides the appraised fair market value of the immovable, of the purchaser's interest in the immovable or of real estate project, without considering any proposed improvements;

*(c)* it provides the appraised fair market value referred to in paragraph (b) as at a date that is within six months preceding the date that the appraisal is delivered to the purchaser.

The issuer must not disclose in any communication related to the distribution a representation of, or opinion as to, the value of the immovable, the purchaser's interest in the immovable or the real estate project, other than the appraised fair market value disclosed in the appraisal referred to above, unless the issuer has a reasonable basis for that value.

An issuer that discloses in any communication related to the distribution a representation of, or opinion as to, the value of the immovable, the purchaser's interest in the immovable or the real estate project, other than the appraised fair market value disclosed in the appraisal referred to above, must also disclose the following in that communication:

*(a)* the appraised fair market value of the immovable, of the purchaser's interest in the immovable or of the real estate project that is the subject of the appraisal;

(b) the effective date of the appraisal;

(c) that the appraisal is required to be delivered to the purchaser at the same time or before the offering document is delivered to the purchaser.

### 3.5. The History of the Immovable

For the immovable that is the subject of the real estate project, using the following table and starting with the most recent transaction, provide the specified information for the past two years:

Date of transfer	Legal name of seller	Legal name of buyer	Amount and form of consideration
			\$
			\$

### 3.6. Approvals

For the immovable that is the subject of the real estate project, disclose the following:

(a) any approval required from a regulatory body or any level of government that would be material to a reasonable investor;

(b) the anticipated cost and timing of the approval;

(c) any reports required as part of the approval process, including the anticipated cost and timing of producing or procuring those reports;

(d) what will happen if the approval is not obtained, including the effect on the following:

i) the project;

ii) the purchaser's investment;

iii) if applicable, the purchaser's interest in the immovable.

### 3.7. Information on the Investment Contract

With respect to the purchaser's interest in the immovable, disclose the following:

(a) the purchaser's real right;

(b) how the interest will be evidenced in a public registry;

(c) any existing or anticipated encumbrances on the interest;

(d) any furnishings and equipment that are included, indicating the related warranties;

(e) the facilities and common property of the real estate project, indicating the restrictions or privileges related to their use;

(f) the fees associated to the purchaser's interest in the immovable, including annual fees and their allocation. Attach a copy of the budget, including a schedule showing how the budget will be allocated among the purchasers;

(g) any commitments made by the issuer that will be met after the closing of the distribution, indicating whether the issuer has posted any security to meet the commitment;

(h) the applicable zoning and permissible uses, stating whether certain real estate units may be used for commercial purposes or other purposes not ancillary to residential purposes. Provide information about where to obtain further information and details about zoning requirements and permissible uses;

(i) the parking arrangements, if applicable, including the number and location of parking spaces and the method of allocating the right to use the spaces;

(j) the construction warranties related to the real estate project.

### **3.8. Rental Management Agreement or Rental Pool Agreement**

Attach a copy of any rental management agreement or rental pool agreement.

For each agreement, disclose the following:

(a) the key terms of the agreement, including those provisions dealing with when the agreement must be signed by the purchasers, the duration of the agreement, opting out of the agreement, termination of the agreement, the sharing of revenues and losses, the payment of expenses, and any management fees payable;

(b) the manager's and rental pool's experience managing rental management agreements and rental pool agreements. Include their successes and failures in managing such agreements over the past five years;

(c) the following statement:

“The success or failure of the arrangement resulting from the rental management agreement [and rental pool agreement] will depend in part on the abilities of the manager [and rental pool].”;

(d) if the purchaser will be responsible for paying any loss arising pursuant to the rental management agreement or rental pool agreement, the following statement:

“If the rental management agreement [or rental pool agreement] generates a loss, the purchaser must contribute further funds in addition to the purchaser's initial investment.”.

### **3.9. Material Agreements**

If the information cannot be found elsewhere in the real estate offering document, disclose the key terms of all material agreements that are or will be related to the real estate project, including those to which the purchaser will be a party.

The key terms include the following:

(a) if the agreement is with a related party, the name of the related party and the relationship to the director, officer or control person of the issuer, promoter or manager;

(b) a description of any asset, property or interest acquired, disposed of, leased or under option or emphyteutic right;

(c) a description of any service provided;

(d) purchase price and payment terms, including payment by instalments, cash, securities or work commitments;

(e) the principal amount of any debenture or loan, the repayment terms, security, due date and interest rate;

(f) the date of the agreement;

(g) the amount of any finder's fee or commission paid or payable to a related party in connection with the agreement;

(h) any material outstanding obligations under the agreement.

Attach the material agreements to the real estate offering document or disclose the address and hours during which the agreements are available for review.

### 3.10. Related Party Transactions

State and describe the approximate amount of any material interest, direct or indirect, of a related party in any transaction within 36 months before the date of the real estate offering document, or in any proposed transaction, which has materially affected or will materially affect the issuer, the immovable or the real estate project.

Include:

(a) a description of the transaction;

(b) the name of each related party;

(c) the nature of the relationship;

(d) for any transaction involving the purchase of assets by or sale of assets to the issuer or the real estate project, state the cost of the assets to the purchaser, and the cost of the assets to the seller if acquired by the seller within 36 months before the date of the real estate offering document;

(e) for any transaction involving the purchase or sale of an immovable of the real estate project, explain any material difference between the amount of consideration paid by the issuer and the amount of consideration paid by a related party to acquire or sell the immovable.

## Item 4

### Compensation and Security Holdings by Directors, Officers, Promoters, Managers and Principal Holders

#### 4.1. Name, Principal Residence, Compensation and Securities Held

Using the following table, provide the specified information for the following:

(a) each director, officer, promoter and principal holder of the issuer;

(b) each manager;

(c) any other related party that received compensation in the most recently completed financial year or is expected by the issuer to receive compensation in the current financial year.

If a person identified in paragraph (a), (b) or (c) is not an individual, state in a note to the table the full legal name of any person that has beneficial ownership of, or direct or indirect control over, or a combination of beneficial ownership and direct or indirect control over, more than 50% of the voting rights of the person.

Full legal name and place of residence or, if not an individual, jurisdiction of organization	Positions held (e.g., director, officer, manager, promoter or principal holder) and the date of obtaining that position  In the case of the other related parties, specify the relationship to the issuer	Compensation paid by issuer or related party in the most recently completed financial year and the compensation anticipated to be paid in the current financial year	Number, type and percentage of securities of the issuer held after completion of min. offering	Number, type and percentage of securities of the issuer held after completion of max. offering

[If the issuer has not completed its first financial year, provide information for the period from inception to the date of the real estate offering document. Compensation includes any form of remuneration including cash, shares and options.]

#### 4.2. Management Experience

Using the following table, disclose the principal occupations of the directors, officers and promoters of the issuer over the past five years. For each individual, describe any relevant experience in a business similar to the issuer's and in a project similar to the real estate project.

Full legal name and place of residence or, if not an individual, jurisdiction of organization	Principal occupation and related experience

#### 4.3. Penalties, Sanctions, Bankruptcy, Insolvency and Criminal or Quasi-Criminal Matters

If any of the following has occurred with respect to the issuer, director, officer, promoter or control person of the issuer or manager, or an issuer of which any of those persons was a director, officer or control person at the time, describe it, including the reason for it and whether it is currently in effect:

(a) a penalty or other sanction relating to a contravention of securities legislation that has been imposed by a court or regulatory body during the 10 years preceding the date of the real estate offering, or an order restricting trading in securities, not including an order that was in effect for less than 30 consecutive days;

(b) a declaration of bankruptcy, a voluntary assignment in bankruptcy, a proposal under bankruptcy or insolvency legislation or a proceeding, arrangement or compromise with creditors or appointment of a receiver, receiver manager or trustee to hold assets that has occurred during the 10 years before the date of the real estate offering document.

(c) the following offences, if the persons have pleaded guilty to or been found guilty of:

(i) a summary conviction or indictable offence under the *Criminal Code* (R.S. 1985, c. C-46);

(ii) a quasi-criminal offence in any jurisdiction of Canada or a foreign jurisdiction;



(iii) a misdemeanour or felony under the criminal legislation of the United States of America, or any state or territory therein;

(iv) an offence under the criminal legislation of any other foreign jurisdiction.

#### **4.4. Loans**

Disclose the principal amount of any debenture or loan, the repayment terms, any security, due date and interest rate due to or from the directors, officers or principal holders of the issuer, the promoter, the manager or the rental pool up to a date not more than 30 days before the date of the real estate offering document.

#### **4.5. Conflicts of Interest**

Describe any existing or potential conflicts of interest for the issuer, directors, officers or principal holders of the issuer, promoter, manager or rental pool, as well as any person called on to provide professional services in connection with the real estate project.

### **Item 5 Subscription Procedure**

#### **5.1. Subscription**

Describe how a purchaser can subscribe for the investment contract and the method of payment.

If the funds are to be raised through the offering in stages, disclose the period over which the funds will be raised and the factors that determine when they will be raised.

#### **5.2. Held in Trust**

State that the funds will be held in trust, the name of the trustee and the period that they will be held (refer at least to the mandatory two-day period).

#### **5.3. Closing**

Disclose any conditions to closing, including any receipt of additional funds from other sources.

If there is a minimum offering, disclose when consideration will be returned to purchasers if the minimum is not met, and whether the issuer will pay the purchasers interest on consideration. State the name and address of any person who will hold the subscription funds until the minimum amount is raised.

If there are any arrangements under which any part of the funds raised will only become available to the issuer if certain conditions are fulfilled, describe those conditions. Where the conditions are not met, state when the funds will be returned to purchasers and whether the issuer will pay the purchasers interest on the funds.

### **Item 6 Guarantees or Other Financial Commitments**

#### **6.1. Agreement**

Attach a copy of any guarantee or other financial commitment made to the purchaser by the issuer, promoter, manager or rental pool in connection with the investment contract.

#### **6.2. Summary**

Summarize the key terms of any guarantee or other financial commitment, including the duration, cost of the guarantee or premium, whether the guarantee or commitment is based

on gross or net revenues, and whether the guarantee or commitment is inclusive or exclusive of certain costs, such as maintenance fees, ownership costs and income and other taxes.

### **6.3. Information about the Guarantor**

Describe the business experience and financial resources of the person providing the personal covenant, guarantee or other financial commitment. The description must enable a reasonable purchaser applying reasonable effort to understand the person's ability to meet the obligations under the personal covenant, guarantee or other financial commitment. Disclose whether the purchasers will be entitled to ongoing disclosure of the financial position of the person providing any personal covenant, guarantee or other financial commitment during the period of the personal covenant, guarantee or other financial commitment, and the nature, verification, timing and frequency of any disclosure that will be provided to purchasers.

### **Item 7**

#### **Compensation Paid to Intermediaries**

**7.1.** Name the intermediaries involved in the distribution and provide a description of their activities and compensation in connection with the real estate project.

If any person has received or will receive any commission, corporate finance fee or finder's fee or any other compensation in connection with the offering, provide the following information:

(a) a description of each type of compensation and the estimated amount to be paid for each type;

(b) if a commission is being paid, the percentage that the commission will represent of the gross proceeds of the offering (assuming both the minimum and maximum offering);

(c) if any portion of the compensation will be paid in securities, details of the securities (including number, type and, if options or warrants, the exercise price and expiry date).

### **Item 8**

#### **Income Tax Consequences**

**8.1.** State:

"You should consult your own professional advisers to obtain advice on the income tax consequences of investing in the investment contract."

### **Item 9**

#### **Litigation**

**9.1.** Describe any litigation instituted against the issuer, promoter, manager or rental pool that could have a material impact on the investment contract.

### **Item 10**

#### **Risk Factors**

**10.1.** State in bold type:

**"investments in investment contracts are speculative and involve a high degree of risk. Purchasers should be aware that this investment has not only the usual risks associated with ownership of an immovable, but also additional risks that are specific to investment contracts."**

## 10.2. Description of Risk Factors

(1) Describe in order of importance, starting with the most important, the risk factors material to the issuer that a reasonable investor would consider important in deciding whether to subscribe for the investment contract.

(2) Risk factors will generally fall into the following categories:

(a) Investment Risk – risks that are specific to the investment contract. Examples include:

- economic conditions;
- fluctuations in the real estate and rental markets;
- fluctuations in mortgage rates;
- the guarantor's financial viability.

(b) Issuer Risk – risks that are specific to the issuer. Examples include:

- insufficient sales/funds to begin the real estate project;
- no history or a limited history;
- lack of management expertise;
- management's regulatory and business expertise pertaining to the activities of the real estate project;
- dependence on the manager or rental pool, including their skill and proficiency, and the inability to change the manager or rental pool, as applicable;
- whether there are liabilities secured against the immovable and their maturity schedule;
- whether any security has been posted to perform any commitment made by the issuer that will be met after the closing of the distribution;
- material litigation outstanding.

(c) Industry Risk – risks specific to real estate projects. Examples include:

- industry regulation;
- tourism;
- operational risks involving the rental management agreement;
- competition.

(d) risks associated with encumbrances, conditions, or covenants on the immovable that could affect the following:

- (i) the purchaser's interest in the immovable, if applicable;
- (ii) the completion of the real estate project.

(e) risks pertaining to real estate projects, including the following:

(i) a right or lack of right of the purchaser with respect to the management and control of the immovable;

(ii) a right or lack of right of the purchaser to change the developer of the immovable.

(f) risks pertaining to potential liability for the following:

(i) environmental damage;

(ii) unpaid obligations to builders, contractors and tradespersons.

**10.3.** State in bold type:

**“The success of the rental management will depend in part on the competence and abilities of the manager or rental pool. If gross revenue is less than operating costs, the purchaser may be required to make additional contributions over and above the initial investment.”**

**10.4.** Where the investment contract is attached to a guarantee or other financial commitment, state in bold type:

**“The ability of [guarantor] to honour its [guarantee or other financial commitment] will depend on its financial strength. There is no assurance that [guarantor’s name] will have the financial ability to be able to satisfy its obligations under the [guarantee or other financial commitment] and therefore you may not receive any return from the investment contract distributed under this real estate offering document.”**

#### **Item 11 Reporting Obligations**

**11.1.** State that the audited annual statement of net revenue of the venture and the interim statement of net revenue of the venture for the period beginning on the first day of the financial year and ending six months before the end of that year will be delivered to the purchasers on an ongoing basis. State the name of the person who will be responsible for the delivery of those documents and the procedure to follow if the designated person resigns or fails to comply with the obligations.

#### **Item 12 Resale Restrictions**

**12.1.** State the following:

“Where an investment contract is resold before the beginning of the venture, the purchaser must notify the person in charge of the venture prior to the resale. Upon notification from the holder, the person in charge of the venture must, within 30 days of the notification, deliver the updated real estate offering document to the purchaser in accordance with the Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions.”

“After the beginning of the venture, the purchaser must notify the person in charge of the venture prior to the resale. Upon notification from the purchaser, the person in charge of the venture must, within 30 days of the notification, deliver the real estate offering document, the statement of net revenue of the venture and the resale document to the purchaser in accordance with the Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions.”

#### **Item 13 Purchasers’ Rights**

**13.1.** State the following:

“If you subscribed for the investment contract offered, you will have certain rights, some of which are described below. For information about your rights, you should consult a lawyer.

(1) **Two-Day Cancellation Right** – You can cancel your subscription for the investment contract. To do so, you must send a notice to us by midnight on the second business day after you sign the investment contract.

(2) **Statutory Rights of Action in the Event of a Misrepresentation** – If there is a misrepresentation in this offering document, you have a statutory right of action:

(a) against [name of issuer] to apply to have the investment contract cancelled, or

(b) for damages against [name of issuer and the title of any other person against whom a right may be exercised]

These statutory rights of action may be exercised whether or not you relied on the misrepresentation. However, the defendant may defeat the application through various means—in particular, by proving that you knew of the misrepresentation when you subscribed for the investment contract.

If you intend to rely on the rights of action described in (a) or (b) above, you must do so within statutory time limitations. Refer to the applicable legislation and consult a lawyer.”

#### **Item 14 Forward-looking Information**

**14.1.** An issuer disclosing forward-looking information must do so in accordance with Division III of Chapter II of the Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions (the “Regulation”).

#### **Item 15 Financial Statements**

**15.1.** Include the audited statements of net revenue of the venture immediately before the certificate page of the real estate offering document if the venture began in accordance with Divisions I and VI of Chapter II of the Regulation.

#### **Item 16 Signatures**

**16.1.** The certificate in section 12 of the Regulation must appear on the last page of the real estate offering document and be signed by the issuer and promoter in accordance with Division IV of Chapter II of the Regulation.

### **Part II – Resale Document**

The update document is a document that must be prepared by the person in charge of the venture upon receiving a notification of resale. It updates the information in items 3.8, 4.1 and 4.3 to 4.5 of the real estate offering document relating to the manager and the rental pool.

State the following:

“Where an investment contract is resold before the beginning of the venture, the purchaser must notify the person in charge of the venture prior to the resale. Upon notification from the holder, the person in charge of the venture must, within 30 days of the notification, deliver the real estate offering document, the statement of net revenue of the venture and the resale document to the purchaser in accordance with the Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions.”

***POLICY STATEMENT TO THE REGULATION RESPECTING REAL ESTATE PROSPECTUS AND REGISTRATION EXEMPTIONS***

**INTRODUCTION**

**Purpose**

The purpose of this Policy Statement is to help users understand how the Autorité des marchés financiers (the “Authority”) interprets or applies certain provisions of the *Regulation respecting real estate prospectus and registration exemptions* (chapter V-1.1, r. X) (the “Regulation”).

Under the Regulation, an issuer is exempt from the requirement to prepare a prospectus for distributions of investment contracts consisting of a real right in an immovable and a rental management agreement and for distribution of securities of an issuer that owns an immovable where such security gives the holder a right of exclusive use of the immovable or a portion of the immovable. The Regulation also provides, with conditions, an exemption from the broker registration requirement for such distributions.

**Reference to Regulation**

Other than Chapter 1, any provision of this Policy Statement refers to the equivalent provision of the Regulation.

**CHAPTER I  
SCOPE AND INTERPRETATION**

***Concept of Investment Contract***

Market participants seeking to offer or sell hotel unit-type or real estate unit-type immovables involving a rental management agreement giving purchasers the option of combining ownership of an immovable with rental income (the “offer or sale of real estate units”) must determine whether such an offer or sale constitutes a distribution of a security—i.e., an investment contract, which is a form of investment subject to the *Securities Act* (chapter V-1.1) (the “Act”). The Authority considers there to be a high likelihood that an investment contract covered by the scope of the Regulation exists where the offer or sale of real estate units includes a real estate unit rental management agreement under which the purchaser wishing to offer his or her real estate unit for rental is required to do so through one or more specified persons who will be responsible for managing or coordinating real estate unit rentals or providing other related services. The rental management agreement may offer the prospect of individual rental income, or of collective rental income through a real estate unit rental pool program providing for the sharing of expenses and/or revenues among the participants or through any other scheme of that nature. The market participants, including the issuer, promoter and selling purchasers, are responsible for determining whether they are distributing an investment contract.

In the Regulation, “investment contract” has the same meaning as in the Act.

The following factors are given to guide market participants in better understanding the concept of an investment contract. Depending on the circumstances, the presence of one or more of the following factors may indicate that the offer or sale of real estate units constitutes an investment contract. This list is not exhaustive:

- restrictions on the periods during which the purchaser or purchaser of a real estate unit can occupy the unit;
- representations made to a purchaser or purchaser highlighting economic advantages such as projected financial income or potential rental income from the real estate units;

- income or rent guarantees or other financial undertakings offered by any person connected with the offer or sale of real estate units.

#### ***Rental Management Agreement***

The term “rental management agreement” means a management agreement, whether mandatory or optional on purchase, that covers the rental of a real estate unit offered by the issuer, promoter or manager and whose purpose is to manage or coordinate the rental of the real estate unit or provide other related services through one or more specified persons whom the purchaser is required to use for such purpose. The term also means an agreement forming part of a mandatory or optional real estate unit rental pool program that provides for revenue sharing among the participants.

The Authority considers that, notwithstanding the fact that a purchaser has the right to personally occupy the real estate unit or the fact that the purchaser is not under any obligation to sign the rental management agreement on subscribing for the investment contract, requiring the purchaser to use one or more specified persons to manage and coordinate the rental of their real estate unit when the purchaser wishes to offer the real estate unit for rental is a condition that indicates a high likelihood that an investment contract referred to in paragraph 1 of section 1 of the Regulation exists.

#### ***Concept of Promoter***

“Promoter” generally means a person who has taken the initiative in founding, organizing or substantially reorganizing the business of the issuer or who has received consideration over a prescribed amount for services or property or both in connection with the founding, organizing or substantial reorganizing of the business of the issuer. In Québec, the term is not defined in the Act and is given a broad interpretation.

Persons who receive consideration solely as commissions related to a distribution or in consideration of a contribution in kind and who do not otherwise take part in the founding, organizing or substantial reorganizing of the business of the issuer are generally not promoters.

The terms “forward-looking information,” “future-oriented financial information” and “financial outlook” are defined in *Regulation 51-102 respecting continuous disclosure obligations* (chapter V-1.1, r. 24).

1. The security of an issuer that owns an immovable where such security gives the holder a right of exclusive use of the immovable or a portion of the immovable under paragraph 2 of section 1 is known as a “proprietary lease.” With this type of distribution, a rental agreement is not severable from the agreement transferring the security and gives the security holder the exclusive enjoyment of an immovable, a real estate unit and, in some cases, a portion of the immovable such as a parking space. Although the holder owns the security, the issuer remains the owner of the immovable and the security holder is considered a lessee within the meaning of the *Civil Code of Québec* (chapter CCQ-1991).

2. The Authority authorizes the use of the real estate offering document (the “offering document”) in lieu of a prospectus, giving rise to the rights of action set forth in sections 217 to 221 of the Act.

## **CHAPTER II DISTRIBUTION OF AN INVESTMENT CONTRACT**

### **DIVISION I PROSPECTUS EXEMPTION**

3. The issuer is “in operation” when it has begun the venture involving the rental management of a real estate unit. For the purpose of calculating the period in subparagraph 2(a) of section 3 of the Regulation, the date the venture began means, in particular, the date a real estate unit was made available for rental.

Where a real estate project is phased, the offering document must present the statement of net revenue for the previous phases, where those phases will be subject to common rental management with the real estate project in the process of distribution.

4. Material agreements relating to the use or management of the immovable generally cover disclosure of the rights or obligations arising from the real rights related to the immovable and the rental management agreement. For example, in the case of a rental program, the rental management agreement is a material agreement. Contracts arising from emphyteutic rights may also be material agreements.

## **DIVISION II EXEMPTION FROM REGISTRATION REQUIREMENT**

5. Based on the registration requirement triggers set out in section 1.3 of the *Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations* (Decision 2021-PDG-0023, 2021-05-26), a person may be required to register as a securities dealer for the offer or sale of real estate units.

The requirement to register with the Authority may be triggered if, for example, the person carries on the activity with repetition, expects to be remunerated or compensated for carrying on the activity, directly or indirectly solicits a clientele of potential buyers, and engages in activities similar to that of certain registered securities dealers. The role of a securities dealer is to fulfill all the requirements related to the sale of the investment contract and, in particular, to understand the terms of the investment so as to be able to explain them to purchasers, know the client's investor profile, and ensure the investment is suitable for the client.

Where the registration requirement is triggered for the distribution of an investment contract under paragraph 1 of section 1 of the Regulation, the involvement of a registered securities dealer in the offer or sale of real estate units is not required if the individual who acts as an intermediary for the distribution is the holder of a licence issued in accordance with the *Real Estate Brokerage Act* (chapter C-73.2).

## **DIVISION IV DOCUMENTS TO BE FILED**

11. If the issuer is conducting multiple closings, the offering document must be filed on or before the 10th day after the first distribution. Once the offering document has been filed, it does not need to be filed again after subsequent closings, unless it has been modified or updated.

The filing of the report of exempt distribution must be accompanied by the fee indicated in subparagraph 4 of section 267 of the *Securities Regulation* (chapter V-1.1, r. 50).

Where required, the offering document and any update, along with any report of exempt distribution, are filed electronically with the Authority through the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR) in accordance with *Regulation 13-101 respecting the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)* (chapter V-1.1, r. 2).

The offering document and any report of exempt distribution should be filed under the category "Exempt Market Offerings and Disclosure."

## **DIVISION V CERTIFICATES**

12. The Act prohibits a person from making any statement that the person knows or ought reasonably to know is a misrepresentation. This prohibition applies whether or not the distribution is made under an exemption. The term "misrepresentation" is defined in the Act. The use of exaggeration, innuendo or ambiguity in an oral or written representation about a material fact, or other deceptive behaviour relating to a material fact, might be a misrepresentation.



The issuer must ensure that the information provided to the purchaser is current and does not contain a misrepresentation. For example, if a material change occurs in the business of the issuer or the financial information after delivery to the purchaser of the offering document referred to in paragraph 1 of section 3 of the Regulation but before the beginning of the venture, the issuer must give the purchaser an update to the offering document before accepting a commitment from the purchaser. The update to the offering document may take the form of an amendment describing the material change or a new real estate offering document containing up-to-date disclosure, whichever the issuer decides will most effectively inform purchasers.

Whatever form of update the issuer uses, it must include a newly signed and dated certificate in the form prescribed in Division V of the Regulation.

#### **DIVISION VI PERIODIC DISCLOSURES**

**16.** The issuer must deliver to the security holders the periodic disclosures indicated in section 16 of the Regulation. Furthermore, under section 7 of the Act, it is the responsibility of the promoter of the venture and the persons in charge of it to make the disclosure related to the venture, unless the Authority specifically designates a person pursuant to section 66 of the Act. The manager or the rental pool that manages the rental of a real estate unit will be considered a person referred to in the expression “the persons in charge of it.” It is a question of fact.

The issuer, the promoter or the persons in charge of the venture are not required to deliver or file the annual or interim statement of net revenue of the venture to or with the Authority. They need only deliver it to the holders who acquired an investment contract under the exemptions in section 3 or 18 of the Regulation.

**17.** The requirement to deliver the annual and interim statement of net revenue of the venture to the holders continues to apply each year after the initial distribution until the earlier of (i) the date the issuer becomes a reporting issuer and (ii) the date the Authority ends the special disclosure scheme through an exemption. In certain circumstances, such as when the rental pool program is terminated or when there is a change of destination of the immovable, the Authority may, through an exemption, end the special disclosure scheme upon request by a party responsible for delivering the periodic disclosure documents to the holders.

#### **DIVISION VII RESALE**

**19.** The notification must allow the person in charge of the venture to fulfill the requirement to deliver the updated real estate offering document and the statement of net revenue of the venture to the person purchasing the security, where notification from the security holder takes place before the beginning of the venture.

Where notification from the security holder takes place after the beginning of the venture, the person in charge of the venture must deliver the most recent version of the real estate offering document and the statement of net revenue of the venture to the person purchasing the security. The person in charge of the venture must also prepare and deliver to the person purchasing the security the resale document relating to the manager and the rental pool.

### **CHAPTER III DISTRIBUTION OF A SECURITY GIVING A RIGHT OF EXCLUSIVE USE IN AN IMMOVABLE**

#### **DIVISION I PROSPECTUS AND REGISTRATION EXEMPTION**

**21.** The Regulation provides for a prospectus and broker registration exemption for the distribution of such securities at the time of the initial sale or resale of the securities, provided

a rental agreement is signed by the purchaser that gives the purchaser a right of exclusive use of a designated immovable or a portion of the immovable.

#### **CHAPTER IV TRANSITION AND OTHER EXEMPTIONS**

**24.** The purpose of section 24 of the Regulation is to allow any person who purchased an investment contract or security covered by the scope of section 1 of the Regulation, pursuant to a prospectus exemption under *Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* (chapter V-1.1, r. 21), to rely, at the person's option, on the requirements of any of the applicable prospectus exemptions when reselling the investment contract or security.

## 6.2.2 Publication

Aucune information.

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 6.4 Sanctions administratives pécuniaires

L'Autorité des marchés financiers publie dans cette section la liste des sanctions administratives pécuniaires. Les décisions de révision des sanctions administratives pécuniaires imposées aux émetteurs ainsi qu'aux initiés sont publiées à la section 6.4.3, distinctement des sections 6.4.1 et 6.4.2 qui contiennent les décisions initiales imposées à la suite d'un défaut de respecter une disposition prévue au titre III de la *Loi sur les valeurs mobilières* (« LVM ») ou encore, les articles 96 à 98 ou 102 de cette même loi. (274.1 LVM / 271.13, 271.14 *Règlement sur les valeurs mobilières* (« RVM »)).

### 6.4.1 - Émetteurs assujettis

Le tableau publié dans cette section présente les sanctions administratives pécuniaires imposées aux émetteurs assujettis à la suite d'un défaut de respecter une disposition prévue au titre III de la *Loi sur les valeurs mobilières*. (274.1 *Loi sur les valeurs mobilières* et 271.13 et 271.15 *Règlement sur les valeurs mobilières* (« RVM »)).

#### 271.13 RVM.

Tout émetteur assujetti qui contrevient à une disposition du titre III de la Loi, parce qu'il a fait défaut de déposer un document d'information périodique, est tenu au paiement d'une sanction administrative pécuniaire de 100 \$ par document pour chaque jour ouvrable au cours duquel il est en défaut, jusqu'à concurrence d'une somme maximale de 5 000 \$ au cours d'un même exercice financier de l'Autorité.

#### 271.15 RVM.

Une sanction administrative pécuniaire est exigible à compter du moment où l'Autorité en transmet avis.

L'imposition d'une sanction administrative pécuniaire, en application de l'article 271.13 RVM, est sans préjudice quant à tout autre recours dont peut se prévaloir l'Autorité des marchés financiers.

Le tableau produit ci-dessous indique le nom de l'émetteur concerné, la date où a été prise la décision d'imposer une sanction administrative pécuniaire ainsi que le montant imposé.

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
----------	--------------	------------------	----------------

Aucune information

#### 6.4.2 - Initiés

Le tableau publié dans cette section présente les sanctions administratives pécuniaires imposées aux initiés suivant leur défaut de respecter l'une des dispositions des articles 96 à 98 ou 102 de la *Loi sur les valeurs mobilières*. (274.1 *Loi sur les valeurs mobilières* et 271.14 et 271.15 *Règlement sur les valeurs mobilières* (« RVM »)).

##### 271.14.

Tout initié ou dirigeant réputé initié qui contrevient à une disposition des articles 96 à 98 ou 102 de la Loi, parce qu'il a fait défaut de déclarer son emprise sur des titres ou une modification à cette emprise, est tenu au paiement d'une sanction administrative pécuniaire de 100 \$ par omission de déclarer pour chaque jour au cours duquel il est en défaut, jusqu'à concurrence d'une somme maximale de 5 000 \$.

##### 271.15.

Une sanction administrative pécuniaire est exigible à compter du moment où l'Autorité en transmet avis.

L'imposition d'une sanction administrative pécuniaire, en application de l'article 271.14 RVM, est sans préjudice quant à tout autre recours dont peut se prévaloir l'Autorité des marchés financiers.

Le tableau ci-dessous indique le nom de l'initié concerné, le nom de l'émetteur à l'égard duquel il n'a pas fait la déclaration requise, la date où a été prise la décision d'imposer une sanction administrative pécuniaire ainsi que le montant imposé.

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
HANNASCH, BRIAN PATRICK	ALIMENTATION COUCHE- TARD INC.	20220009791-1	2022-09-13	10 000,00 \$

#### 6.4.3 - Décisions de révision

Les tableaux ci-dessous présentent les informations relatives aux décisions de révision de sanctions administratives pécuniaires.

Il s'agit plus particulièrement des cas où l'Autorité, dans le cadre d'un processus de révision, a décidé de maintenir, de réduire ou encore d'annuler le montant de la sanction administrative pécuniaire précédemment imposée.

#### 6.4.3.1 - Émetteurs assujettis

Le tableau publié dans cette section présente les décisions de révision de sanctions administratives pécuniaires qui concernent les émetteurs assujettis.

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé initialement	Montant révisé
----------	--------------	------------------	-----------------------------	----------------

**Aucune information**

#### 6.4.3.2 - Initiés

Le tableau publié dans cette section présente les décisions de révision de sanctions administratives pécuniaires qui concernent les initiés.

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé initialement	Montant révisé
-----------------	----------	--------------	------------------	-----------------------------	----------------

**Aucune information**

## 6.5 INTERDICTIONS

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 en gestion commune à répartition de risque équilibrée Invesco	19 septembre 2022	Ontario
Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco		
Global Dividend Growth Split Corp.	15 septembre 2022	Ontario
Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund	16 septembre 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).

#### 6.6.1.2 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>
Brookfield Asset Management Inc. Brookfield Capital Finance LLC Brookfield Finance II LLC	16 septembre 2022	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Brookfield Finance II Inc. Brookfield Finance (Australia) Pty Ltd Brookfield Finance I (UK) PLC Brookfield Finance Inc.		
FNB de produits de base généraux CI Auspice	20 septembre 2022	Ontario
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	19 septembre 2022	Ontario
Fonds de revenu d'actions structuré plus Purpose ( <i>auparavant, portefeuille de revenu d'actions structuré plus Purpose</i> )	14 septembre 2022	Ontario
Fonds de titres mondiaux de qualité supérieure CI	19 septembre 2022	Ontario
Fonds équilibré mondial Vanguard Fonds dividendes mondiaux Vanguard Fonds valeur américaine Windsor Vanguard Fonds croissance internationale Vanguard Fonds d'obligations de crédit mondial Vanguard Fonds d'actions mondiales Vanguard	16 septembre 2022	Ontario
Mulvihill Premium Yield Fund	19 septembre 2022	Ontario
Société en commandite accréditive de courte durée Ninepoint 2022	14 septembre 2022	Ontario
Softchoice Corporation	14 septembre 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 Desjardins Revenu court terme	19 septembre 2022	Québec
Fonds Desjardins Obligations canadiennes		- Colombie-Britannique
		- Alberta
		- Saskatchewan
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations canadiennes		- Manitoba
		- Ontario
		- Nouveau-Brunswick
Fonds Desjardins Obligations mondiales à rendement global		- Nouvelle-Écosse
		- Île-du-Prince-Édouard
Fonds Desjardins SociétéTerre Obligations environnementales		- Terre-Neuve et Labrador
		- Territoires du Nord-Ouest
Fonds Desjardins Revenu à taux variable		- Yukon
		- Nunavut
Fonds Desjardins Obligations mondiales tactique		
Fonds Desjardins Revenu de dividendes		
Fonds Desjardins SociétéTerre Équilibré mondial		
Fonds Desjardins Croissance de dividendes		
Fonds Desjardins Actions canadiennes de revenu		
Fonds Desjardins Actions canadiennes		
Fonds Desjardins Actions canadiennes valeur		
Fonds Desjardins SociétéTerre Actions canadiennes		
Fonds Desjardins Actions canadiennes petite capitalisation		
Fonds Desjardins Actions américaines valeur		
Fonds Desjardins Actions américaines croissance		
Fonds Desjardins Actions américaines croissance - Devises neutres		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds Desjardins Actions outre-mer		
Fonds Desjardins Actions internationales valeur		
Fonds Desjardins Actions outre-mer croissance		
Fonds Desjardins SociétéTerre Actions internationales		
Fonds Desjardins Mondial de dividendes		
Fonds Desjardins Actions mondiales		
Fonds Desjardins SociétéTerre Opportunités mondiales		
Fonds Desjardins SociétéTerre Actions positives		
Fonds Desjardins Actions mondiales petite capitalisation		
Ressources E-Power inc.	20 septembre 2022	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Ontario
Fonds d'épargne à intérêt élevé Ninepoint	20 septembre 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

**Capgemini S.E.**

Le 30 août 2022

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

et

du traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires

et

de Capgemini S.E. (le « déposant »)

### Décision

#### **Contexte**

L'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable de chaque territoire (les « décideurs ») a reçu du déposant une demande en vue d'obtenir une décision en vertu de la législation en valeurs mobilières des territoires (la « législation ») lui accordant :

1. une dispense de l'exigence de prospectus (la « dispense de prospectus ») afin que cette exigence ne s'applique pas :
  - a) aux opérations visées sur :
    - i) les parts (les « parts de 2022 ») d'*ESOP Leverage NP 2022* (le « compartiment de 2022 »), un compartiment d'un fonds commun de placement d'entreprise (ou « FCPE »), un véhicule d'actionnariat collectif couramment utilisé en France pour la conservation ou le dépôt d'actions détenues par des salariés-investisseurs, dénommé *ESOP Capgemini* (le « fonds », et collectivement avec les compartiments (au sens donné à ce terme ci-après) et le compartiment de transfert (au sens donné à ce terme ci-après), les « fonds »);
    - ii) les parts (collectivement avec les parts de 2022, les « parts ») des compartiments futurs du fonds organisés de la même manière que le compartiment de 2022 (collectivement avec le compartiment de 2022, les « compartiments »);

aux termes d'offres dans le cadre du régime d'actionnariat des salariés du déposant (« RADE ») auprès des salariés admissibles (au sens donné à ce terme ci-après) qui résident dans les territoires de placement (au sens donné à ce terme ci-après) (collectivement, les « salariés canadiens » et ces salariés canadiens qui souscrivent à des parts sont désignés aux présentes comme étant les « participants canadiens »);
  - b) aux opérations visées sur les actions ordinaires du déposant (les « actions ») effectuées par le compartiment pertinent et un autre compartiment du fonds nommé *Capgemini Classic* (le « compartiment de transfert ») auprès des participants canadiens lors du rachat de parts et de parts du compartiment de transfert (au sens donné à ce terme ci-après), respectivement, à la demande des participants canadiens;
  - c) aux opérations visées sur les parts du compartiment de transfert effectuées dans le cadre d'une offre aux salariés (au sens donné à ce terme ci-après) auprès de participants canadiens, y compris lors d'un transfert d'actifs de participants canadiens dans le compartiment pertinent au compartiment de transfert à la fin de la période de blocage (au sens donné à ce terme ci-après);
2. une dispense de l'obligation d'inscription à titre de courtier (la « dispense d'inscription ») et, collectivement avec la dispense de prospectus, la « dispense souhaitée ») de sorte que cette obligation ne s'applique pas au déposant, à ses entités apparentées locales (au sens donné à ce terme ci-après), aux fonds ni à Amundi Asset Management (la « société de gestion ») à l'égard :

- a) des opérations visées sur les parts effectuées aux termes d'une offre aux salariés auprès de salariés canadiens qui ne résident pas en Ontario ou au Manitoba;
- b) des opérations visées sur les actions effectuées par le compartiment pertinent et le compartiment de transfert auprès des participants canadiens lors du rachat de parts et de parts du compartiment de transfert, respectivement, à la demande des participants canadiens;
- c) des opérations visées sur les parts du compartiment de transfert effectuées aux termes d'une offre aux salariés auprès de participants canadiens, y compris lors d'un transfert d'actifs de participants canadiens dans le compartiment pertinent au compartiment de transfert à la fin de la période de blocage applicable.

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

- a) l'Autorité des marchés financiers est l'autorité principale pour la présente demande;
- b) le déposant a donné avis qu'il compte se prévaloir du paragraphe 4.7(1) du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport*, RLRQ, c. V-1.1, r. 1 (le « Règlement 11-102 ») dans les territoires suivants : en Colombie-Britannique, en Alberta, en Saskatchewan, au Manitoba, au Nouveau-Brunswick, à Terre-Neuve-et-Labrador, en Nouvelle-Écosse et à l'Île-du-Prince-Édouard (ensemble avec les territoires, les « territoires de placement »);
- c) la décision est celle de l'autorité principale et fait foi de la décision de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable en Ontario.

#### Interprétation

Les expressions définies dans le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le *Règlement 11-102* et le *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus*, RLRQ, c. V-1.1, r. 21 (« Règlement 45-106 ») ont le même sens dans la présente décision lorsqu'elles y sont employées, sauf si elles y reçoivent une autre définition.

#### Déclarations

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

1. Le déposant est une société constituée conformément aux lois de la France. Le déposant n'est pas, et n'a pas actuellement l'intention de devenir, un émetteur assujéti aux termes de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada. Le siège du déposant est situé en France et ses actions sont cotées sur Euronext Paris. Le déposant n'est pas en défaut à l'égard de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
2. Le déposant exerce ses activités au Canada par l'entremise de certaines entités apparentées et il a établi une offre d'actionariat aux salariés d'envergure mondiale dans le cadre du RADE (l'« offre aux salariés de 2022 ») et il prévoit établir des offres d'actionariat aux salariés d'envergure mondiale pour les quatre années suivantes après 2022 qui seront similaires à tout égard important (les « offres aux salariés subséquentes », et collectivement avec l'offre aux salariés de 2022, les « offres aux salariés ») pour les salariés admissibles et entités apparentées participantes du déposant, y compris ses entités apparentées qui emploient des salariés canadiens (les « entités apparentées locales », et collectivement avec le déposant et les autres entités apparentées au déposant, le « groupe Capgemini »). Chaque entité apparentée locale est une filiale directe ou indirecte du déposant contrôlée par lui et aucune entité apparentée locale n'a l'intention de devenir un émetteur assujéti aux termes de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.

3. En date des présentes, les entités apparentées locales comprennent Capgemini Canada Inc., New Horizon System Solutions, Inc. et Capgemini Solutions Canada Inc. Lors des offres aux salariés subséquentes, la liste des entités apparentées locales pourrait être modifiée.
4. Chaque offre aux salariés suppose un placement d'actions devant être acquises par l'entremise du compartiment pertinent du fonds (le « régime à effet de levier »), sous réserve de l'approbation du conseil de surveillance des FCPE et de l'Autorité des marchés financiers en France (l'« AMF de France »).
5. Seules les personnes qui sont des salariés d'une entité faisant partie du groupe Capgemini pendant la période de souscription d'une offre aux salariés et qui satisfont à d'autres critères d'emploi (les « salariés admissibles ») pourront participer à l'offre aux salariés en question.
6. Le compartiment de 2022 a été établi en vue de mettre en œuvre l'offre aux salariés de 2022. Le compartiment de transfert a été établi aux fins de recevoir les actifs transférés à la fin de la période de blocage. Le fonds a été établi en vue de mettre en œuvre les offres aux salariés de façon générale. Il n'y a aucune intention que le compartiment de 2022, le compartiment de transfert ou le fonds devienne un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada. Il n'y a aucune intention qu'un futur compartiment qui sera établi aux fins de la mise en œuvre des offres aux salariés subséquentes devienne un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
7. Le fonds, le compartiment de 2022 et le compartiment de transfert sont inscrits auprès de l'AMF de France et approuvés par cette dernière. Il est prévu que chaque compartiment créé aux fins de la mise en œuvre d'offres aux salariés subséquentes sera inscrit auprès de l'AMF de France et approuvé par elle.
8. Aux termes du régime à effet de levier, chaque offre aux salariés sera effectuée de la manière suivante :
  - a) Les participants canadiens souscriront des parts, et le compartiment pertinent souscrira ensuite des actions en utilisant la contribution du salarié (au sens donné à ce terme ci-dessous) et un financement mis à sa disposition par Crédit Agricole Corporate & Investment Bank (la « banque »), une banque régie par les lois de la France. Dans le cas d'une offre aux salariés pour les années subséquentes, la « banque » pourrait changer, mais son successeur demeurera une importante banque commerciale française assujéti à la législation bancaire française.
  - b) Le prix de souscription sera l'équivalent en dollars canadiens du cours d'ouverture moyen des actions pondéré en fonction du volume (exprimé en euros) sur Euronext Paris pendant les 20 jours de bourse précédant la date d'établissement du prix de souscription (le « prix de référence ») moins une décote spécifiée sur le prix de référence (le « prix de souscription »).
  - c) Les participants canadiens contribueront à 10 % du prix de souscription de chaque action (la « contribution du salarié ») au compartiment pertinent. Le compartiment pertinent conclura un contrat de swap (le « contrat de swap ») avec la banque. Aux termes du contrat de swap, la banque contribuera les 90 % restants du prix de souscription de chaque action devant être souscrite par le compartiment pertinent (la « contribution de la banque »). Le compartiment affectera les espèces reçues de la contribution du salarié et de la contribution de la banque à la souscription d'actions.
  - d) Chaque participant canadien recevra des parts du compartiment pertinent qui lui donneront droit au montant en euros de la contribution du salarié et à un multiple de la hausse moyenne (au sens donné à ce terme ci-dessous) du cours des actions souscrites pour son compte.

- e) Aux termes du contrat de swap, le compartiment pertinent remettra à la banque un montant correspondant au montant net des dividendes versés sur les actions détenues dans ce compartiment.
- f) Les parts seront assujetties à une période de détention d'environ cinq ans (la « période de blocage »), sous réserve de certaines exceptions prévues dans les règles et règlements régissant le compartiment pertinent à l'égard d'une offre aux salariés (comme un décès, une invalidité ou une cessation d'emploi).
- g) Dans l'éventualité d'un déblocage anticipé découlant du fait qu'un participant canadien se prévaut de l'une des exceptions à la période de blocage (un « rachat anticipé »), le participant canadien peut demander de faire racheter ses parts du compartiment pertinent selon la formule de rachat (au sens donné à ce terme ci-après).
- h) À la fin de la période de blocage pertinente, le compartiment pertinent devra à la banque un montant correspondant à la valeur marchande des actions détenues dans le compartiment pertinent (calculée conformément aux modalités du contrat de swap), moins
  - i) 100 % des contributions des salariés, plus
  - ii) le pourcentage de participation (au sens donné à ce terme ci-dessous) multiplié par le quotient que l'on obtient en divisant le prix de référence par la hausse moyenne des actions, s'il en est, puis multiplié par la différence entre la hausse moyenne et le prix de référence (le « montant de l'augmentation »).
    - A. Le « pourcentage de participation » sera établi pour l'offre aux salariés pertinente et communiqué aux participants canadiens avant que leurs souscriptions soient définitives.
    - B. La « hausse moyenne » sera établie en fonction du dernier cours de clôture des actions le dernier jour de négociation de chaque mois durant les 60 dernières semaines de la période de blocage. Si un cours de clôture est inférieur au prix de référence, le prix de référence sera alors utilisé.
- i) Si, à la fin de la période de blocage, la valeur marchande des actions détenues dans le compartiment pertinent est inférieure à 100 % des contributions des salariés, la banque effectuera, conformément aux modalités d'une garantie contenue dans le contrat de swap, une contribution au compartiment pertinent pour combler le déficit.
- j) À la fin de la période de blocage pertinente, le contrat de swap prendra fin après le versement du dernier paiement d'échange. Un participant canadien pourra alors demander de faire racheter ses parts en contrepartie d'espèces ou d'actions dont la valeur correspond à l'ensemble de ce qui suit :
  - i) la contribution du salarié du participant canadien;
  - ii) la quote-part du participant canadien du montant de l'augmentation, s'il en est;
 (la « formule de rachat »).
- k) Si un participant canadien ne demande pas de faire racheter ses parts dans le compartiment pertinent à la fin de la période de blocage, son investissement sera transféré vers le compartiment de transfert (sous réserve de la décision du conseil de surveillance du fonds et de l'approbation de l'AMF de France).



- l) Des parts du compartiment de transfert (les « parts du compartiment de transfert ») seront émises en faveur des participants canadiens concernés en considération de leurs actifs transférés au compartiment de transfert. Les participants canadiens peuvent demander de faire racheter les parts du compartiment de transfert en tout temps. Toutefois, à la suite d'un transfert vers le compartiment de transfert, la contribution du salarié et le montant de l'augmentation ne seront plus couverts par le contrat de swap (y compris la garantie de la banque comprise dans celui-ci).
  - m) Aux termes des modalités de la garantie contenue dans le contrat de swap, un participant canadien sera en droit de recevoir 100 % de sa contribution du salarié (en euros) à la fin de la période de blocage ou au moment d'un rachat anticipé. La société de gestion a le droit d'annuler le contrat de swap (ce qui annulera la garantie) à certaines conditions strictes, lorsqu'il est dans le meilleur intérêt des porteurs de parts de le faire. Si la société de gestion annulait le contrat de swap et qu'il n'était pas dans le meilleur intérêt des porteurs de parts de le faire, les porteurs de parts auraient alors un recours en droit français contre la société de gestion.
  - n) Un participant canadien ne sera en aucun cas tenu de cotiser un montant excédant sa contribution du salarié.
  - o) Dans l'éventualité d'un rachat anticipé, un participant canadien peut demander de faire racheter ses parts du compartiment pertinent. La valeur de ses parts sera calculée conformément à la formule de rachat. L'augmentation de la valeur des actions, s'il en est, par rapport au prix de référence sera établie conformément à des règles semblables à celles appliquées au rachat à la fin de la période de blocage, mais elle sera établie plutôt par rapport à la valeur des actions à la date du rachat anticipé.
  - p) Le nombre maximal total d'actions qui peuvent être souscrites par les salariés admissibles dans le cadre de l'offre aux salariés de 2022 est de 3 500 000 (la « taille maximale du placement »). Une taille maximale du placement distincte peut s'appliquer à des offres aux salariés subséquentes. Si les souscriptions reçues de salariés admissibles dans le cadre d'une offre aux salariés donnent lieu à une acquisition d'actions par le fonds en excédent de la taille maximale du placement, une réduction des souscriptions sera appliquée aux souscriptions de la manière suivante :
    - i) un seuil de souscription individuel, correspondant à la taille maximale du placement divisée par le nombre de participants à l'offre aux salariés, est défini (le « seuil de souscription individuel »). Les souscriptions seront acceptées intégralement de chaque souscripteur jusqu'au seuil de souscription individuel;
    - ii) le nombre restant d'actions pouvant être souscrites sera établi, et les souscriptions qui excèdent le seuil de souscription individuel seront alors réduites proportionnellement, de façon à ramener le nombre total d'actions souscrites dans le cadre de l'offre aux salariés sous la taille maximale du placement.
9. Aux fins fiscales fédérales canadiennes, un participant canadien devrait être réputé recevoir tous les dividendes versés sur les actions financées par la contribution du salarié ou la contribution de la banque au moment où ces dividendes sont versés au compartiment pertinent, nonobstant le fait que les participants canadiens ne recevront pas réellement ces dividendes.
10. La déclaration de dividendes sur les actions (dans le cours normal des affaires ou autrement) est déterminée par les actionnaires du déposant suivant la proposition du conseil d'administration du déposant. Le déposant ne s'est aucunement engagé envers la banque quant à un versement minimum de dividendes pendant la période de blocage.

11. Étant donné qu'au moment de la décision d'investissement initiale quant à la participation à une offre aux salariés, les participants canadiens ne seront pas en mesure de quantifier les impôts éventuels qu'ils auront à payer relativement à cette participation, le déposant ou ses entités apparentées locales sont prêts à indemniser les participants canadiens pour les coûts fiscaux associés au versement de dividendes excédant un montant précis en euros, par année civile, par action, pendant la période de blocage, de façon à ce que, dans tous les cas, un participant canadien soit en mesure, au moment de la décision d'investissement initiale, de déterminer l'impôt maximal qu'il aura à payer relativement aux dividendes reçus par le compartiment pertinent pour son compte aux termes d'une offre aux salariés.
12. Au moment du règlement des obligations du compartiment pertinent aux termes du contrat de swap, le participant canadien réalisera un gain en capital (ou subira une perte en capital) en raison de sa participation au contrat de swap, dans la mesure où les montants reçus de la banque par le compartiment pertinent pour le compte du participant canadien sont supérieurs (ou inférieurs) aux montants payés à la banque par le compartiment pour le compte du participant canadien. Tout montant de dividendes payés à la banque aux termes du contrat de swap servira à réduire le montant de tout gain en capital (ou augmentera le montant de toute perte en capital) que le participant canadien aurait autrement réalisé (ou subie). Les pertes en capital subies (ou gains en capital réalisés) par un participant canadien peuvent généralement être compensées (ou diminués) par tout gain en capital réalisé (ou toute perte en capital subie) par le participant canadien lors de la disposition des actions, conformément aux règles et aux conditions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) ou d'une loi provinciale comparable (selon le cas).
13. En vertu du droit français, un FCPE est une entité à responsabilité limitée. Le portefeuille du compartiment sera composé presque exclusivement des actions ainsi que des droits et des obligations connexes aux termes du contrat de swap. Le compartiment pourrait également détenir des espèces ou des quasi-espèces dans l'attente d'un investissement dans les actions et afin de faciliter le rachat de parts.
14. Comme il est indiqué ci-dessus, les actifs d'un participant canadien dans un compartiment ne seront transférés au compartiment de transfert que si ce participant canadien ne demande pas le rachat de ses parts à la fin de la période de blocage. Un participant canadien pourra demander le rachat des parts du compartiment de transfert à tout moment en contrepartie des actions sous-jacentes ou d'un paiement en espèces correspondant à la valeur marchande du moment des actions détenues par le compartiment de transfert.
15. Les dividendes versés sur les actions détenues dans le compartiment de transfert seront réinvestis dans ce dernier et utilisés afin d'acheter des actions supplémentaires sur le marché boursier. Pour refléter ce réinvestissement, de nouvelles parts du compartiment de transfert (ou des fractions de celles-ci) seront émises en faveur des participants canadiens, ou encore aucune part supplémentaire du compartiment de transfert ne sera émise et la valeur liquidative des parts du compartiment de transfert sera augmentée.
16. Le portefeuille du compartiment de transfert se composera presque exclusivement d'actions, mais pourrait également comprendre, à l'occasion, des espèces provenant des dividendes versés sur les actions, lesquelles seront investies dans des actions supplémentaires, de même que des espèces ou des quasi-espèces devant être investies dans des actions ou détenues en vue de financer les rachats de parts du compartiment de transfert.
17. La société de gestion est une société de gestion de portefeuille régie par le droit français. La société de gestion est inscrite auprès de l'AMF de France à titre de gestionnaire de placements et elle se conforme aux règles de l'AMF de France. La société de gestion n'est pas, et n'a pas l'intention de devenir, un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada. Lors des offres aux salariés subséquentes, la société de gestion pourrait changer, mais son remplaçant devra se conformer aux conditions du présent paragraphe.

18. Les activités de gestion de portefeuille de la société de gestion relatives à une offre aux salariés et aux compartiments sont limitées à la souscription des actions auprès du déposant, à la vente de ces actions au besoin afin de financer les demandes de rachat, à l'investissement des espèces disponibles dans des quasi-espèces et aux activités nécessaires pour donner effet au contrat de swap. Les activités de gestion de portefeuille de la société de gestion relative au compartiment de transfert seront limitées à transférer l'investissement d'un participant canadien (soit la contribution du salarié d'un participant canadien majorée de sa quote-part du montant de l'augmentation) au compartiment de transfert en transférant des actions détenues par le compartiment au compartiment de transfert et/ou en acquérant des actions sur le marché boursier, à la vente des actions détenues par le compartiment de transfert afin de financer, au besoin, les demandes de rachat et à l'investissement des espèces disponibles en quasi-espèces.
19. La société de gestion est également responsable de préparer les documents comptables et de publier des documents d'information périodiques à l'égard du compartiment pertinent et du compartiment de transfert. Les activités de la société de gestion n'auront pas d'incidence sur la valeur des actions.
20. Les entités faisant partie du groupe Capgemini, les fonds et la société de gestion, ainsi que tout administrateur, dirigeant, employé, mandataire ou représentant de ceux-ci n'offriront pas de conseils en matière de placements aux salariés canadiens à l'égard d'un investissement dans les actions ou les parts.
21. Aucune des entités faisant partie du groupe Capgemini, ni les fonds ni la société de gestion ne sont en défaut à l'égard de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
22. Les actions émises dans le cadre d'une offre aux salariés seront déposées dans les comptes du compartiment pertinent ou dans les comptes du compartiment de transfert, selon le cas, auprès de CACEIS Bank France (le « dépositaire »), une importante banque commerciale française assujettie à la législation bancaire française. Dans le cas d'une offre aux salariés subséquente, le dépositaire pourrait changer, mais son remplaçant sera également une importante banque commerciale française assujettie à la législation bancaire française.
23. La société de gestion et le dépositaire sont tenus d'agir exclusivement dans l'intérêt des porteurs de parts (y compris les participants canadiens) et ils sont responsables à leur égard, en vertu de la législation française, de toute violation des règles et des règlements régissant les FCPE, de toute violation des règles des fonds ou de toute opération intéressée ou de négligence.
24. La participation à une offre aux salariés se fait sur une base volontaire et les salariés canadiens ne seront pas incités à participer à une offre aux salariés en vue d'obtenir ou de conserver leur emploi.
25. Le montant total que peut investir un participant canadien aux termes de l'offre aux salariés de 2022 doit être d'un minimum de 150 \$ canadiens et ne peut excéder 2,5 % de sa rémunération annuelle brute estimée pour 2022, de sorte que l'investissement total du participant canadien, y compris la contribution de la banque, ne peut excéder 25 % de sa rémunération annuelle brute. Pour les offres aux salariés subséquentes, le montant total pouvant être investi par un participant canadien sera basé sur le plus élevé de : (i) sa rémunération annuelle brute pour l'année civile se terminant avant l'année au cours de laquelle l'offre aux salariés subséquente est réalisée ou (ii) sa rémunération annuelle brute estimée pour l'année civile au cours de laquelle l'offre aux salariés subséquente est réalisée.
26. Les actions, les parts et les parts du compartiment de transfert ne sont actuellement pas inscrites à la cote d'une bourse au Canada et il n'y a actuellement aucune intention de les y inscrire. Comme il n'existe aucun marché pour les actions au Canada et qu'un tel marché n'est pas susceptible de se développer, les participants canadiens effectueront les premières opérations

visées sur les actions par l'entremise d'une bourse à l'extérieur du Canada et conformément aux règles et règlements de celle-ci. Les parts et les parts du compartiment de transfert ne peuvent qu'être rachetées par le compartiment pertinent ou le compartiment de transfert.

27. Les salariés canadiens recevront électroniquement une trousse de renseignements en français ou en anglais, selon leur préférence, qui comprendra une description des modalités de l'offre aux salariés pertinente ainsi qu'une description des incidences fiscales canadiennes de la souscription et de la détention des parts et du rachat de ces parts à la fin de la période de blocage. La trousse de renseignements comprendra également une déclaration des risques qui décrira certains risques associés à un placement dans les parts. Les participants canadiens auront accès au *Document d'enregistrement universel* (en français et en anglais) du déposant déposé auprès de l'AMF de France relativement aux actions et à une copie des règlements du compartiment pertinent et du fonds. Les salariés canadiens pourront également accéder à des exemplaires des documents d'information continue du déposant qui sont fournis aux porteurs des actions. Les participants canadiens recevront un état initial des titres qu'ils détiennent aux termes d'une offre aux salariés ainsi qu'un état mis à jour au moins une fois par année.
28. Pour l'offre aux salariés de 2022, il y avait environ 2 098 salariés canadiens, dont le plus grand nombre réside en Ontario (1 701) et le reste en Colombie-Britannique (78), en Alberta (49), en Saskatchewan (12), au Manitoba (2), au Québec (85), à Terre-Neuve-et-Labrador (1), au Nouveau-Brunswick (2), à l'Île-du-Prince-Édouard (1) et en Nouvelle-Écosse (167), ce qui représente, au total, environ 0,7 % du nombre de salariés du groupe Capgemini à l'échelle mondiale ayant le droit de participer à l'offre aux salariés de 2022.
29. À la date des présentes et compte tenu de toute offre aux salariés, le déposant est et sera un « émetteur étranger » selon la définition de ce terme donnée au paragraphe 2.15(1) du *Règlement 45-102 sur la revente de titres*, RLRQ, c. V-1.1, r. 20 (le « Règlement 45-102 »), au paragraphe 2.8(1) de l'*Ontario Securities Commission Rule 72-503 – Distributions Outside Canada* (l'« OSC Rule 72-503 ») et au paragraphe 11(1) de l'*Alberta Securities Commission Rule 72-501 – Distributions to Purchasers Outside Alberta* (l'« Alberta Rule 72-501 »).
30. Le déposant retiendra les services d'un courtier en valeurs mobilières inscrit à titre de courtier en valeurs aux termes de la législation en valeurs mobilières de l'Ontario et du Manitoba afin qu'il conseille les salariés canadiens qui résident en Ontario ou au Manitoba à l'égard d'une offre aux salariés et afin qu'il détermine, conformément aux pratiques de l'industrie, si un investissement dans une offre aux salariés convient à chacun de ceux-ci en fonction de leur situation financière particulière.

## Décision

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

La décision des décideurs en vertu de la législation est d'accorder la dispense souhaitée aux conditions suivantes :

1. en ce qui concerne l'offre aux salariés de 2022 :
  - a) l'exigence de prospectus s'applique à l'égard de la première opération visée sur les parts ou les actions acquises par des participants canadiens aux termes de la présente décision, sauf si les conditions ci-après sont réunies :
  - i) l'émetteur du titre était un émetteur étranger à la date du placement, au sens donné à ce terme au paragraphe 2.15(1) du Règlement 45-102, au paragraphe 2.8(1) de l'OSC Rule 72-503 et au paragraphe 11(1) de l'Alberta Rule 72-501;

- ii) l'émetteur du titre :
    - A. soit n'était pas un émetteur assujéti dans un territoire du Canada à la date du placement;
    - B. soit n'est pas un émetteur assujéti dans un territoire du Canada à la date de l'opération visée;
  - iii) la première opération visée est effectuée :
    - A. soit sur une bourse ou un marché à l'extérieur du Canada;
    - B. soit avec une personne à l'extérieur du Canada;
2. pour toute offre aux salariés subséquente aux termes de la présente décision au cours des cinq années à compter de la date de celle-ci, pourvu que :
    - a) les déclarations autres que celles qui figurent aux paragraphes 3, 8(a), 8(p), 25 et 28, demeurent véridiques et exactes à l'égard de cette offre aux salariés subséquente,
    - b) les conditions énoncées au paragraphe a) ci-dessus sont remplies à la date de tout placement d'un titre aux termes de cette offre aux salariés subséquente (modifiées de sorte que toutes les mentions du compartiment de 2022 et à l'offre aux salariés de 2022 renvoient au compartiment pertinent et à l'offre aux salariés subséquente pertinente, respectivement);
  3. dans les provinces de l'Ontario et de l'Alberta, la dispense de prospectus susmentionnée, visant la première opération visée sur des parts ou des actions acquises par des participants canadiens aux termes de la présente décision, ne s'applique pas à une opération ou à une série d'opérations comprise dans un plan ou un stratagème qui vise à éviter les obligations d'un prospectus en lien avec une opération visée avec une personne ou une société au Canada.

Benoît Gascon  
 Directeur principal du financement des sociétés

Décision n° 2022-FS-1048709

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

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

### 6.6.3 Déclarations de placement avec dispense

L'Autorité publie ci-dessous l'information concernant les placements effectués sous le bénéfice des dispenses prévues au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (« Règlement 45-106 ») et au

*Règlement 45-513 sur la dispense de prospectus pour placement de titres auprès de porteurs existants* (« Règlement 45-513 »).

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

L'information contenue aux déclarations de placement avec dispense déposées conformément au Règlement 45-106 ou au Règlement 45-513 est publiée ci-dessous tel qu'elle est fournie par les émetteurs concernés. L'Autorité ne saurait être tenue responsable de quelque lacune ou erreur que ce soit dans ces déclarations.

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

#### SECTION RELATIVE AUX SOCIÉTÉS

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
Amex Exploration inc.	2022-02-17	49 609 850 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-10-22	12 331 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-10-28	17 917 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-10-29	17 292 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-10-29	6 176 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-02	3 720 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-03	1 243 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-03	10 562 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-05	33 615 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-05	76 193 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-05	43 948 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-08	65 963 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-09	5 596 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-10	26 733 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-10	12 832 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
Angellist Advisors, LLC	2021-11-12	3 148 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-12	28 963 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-12	1 259 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-12	8 500 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-12	8 141 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-16	11 907 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-17	7 532 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-17	1 255 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-18	14 453 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-18	5 040 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-18	1 260 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-19	10 370 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-19	32 249 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-19	2 592 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-19	18 907 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-19	16 441 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-22	3 792 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-22	34 764 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-23	3 181 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-23	5 089 \$
Angellist Advisors, LLC	2021-11-24	11 426 \$
BlackRock Asia Property Fund V Feeder (1) S.A. SICAV-RAIF	2022-09-08	5 305 994 \$
The Dominican Republic	2022-02-22	33 768 950 \$
Thoma Bravo Fund XV-A, L.P.	2022-09-02	15 745 200 \$

**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**

Aucune information.



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

Aucune information.

## 6.8 OFFRES PUBLIQUES

Aucune information.

## 6.9 INFORMATION SUR LES VALEURS EN CIRCULATION

Aucune information.

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

**ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION CONTINUE***RAPPORTS TRIMESTRIELS*

	Date du document
01 COMMUNIQUE LABORATORY INC.	2022-07-31
AVIVAGEN INC.	2022-07-31
BRP INC.	2022-07-31
EMERGENCE GLOBAL ENTERPRISES INC.	2022-07-31
GURU ORGANIC ENERGY CORP. (FORMERLY MIRA X ACQUISITION CORP.)	2022-07-31
HIGH TIDE INC.	2022-07-31
ORACLE CORPORATION	2022-08-31

*ÉTATS FINANCIERS ANNUELS*

	Date du document
AURORA CANNABIS INC.	2022-06-30
CARDS II TRUST	2022-05-31
NANOXPLORE INC.	2022-06-30
ORBIT GARANT DRILLING INC.	2022-06-30
RESSOURCES GÉOMÉGA INC.	2022-05-31
ZENITH CAPITAL CORP.	2022-04-30

*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
AURORA CANNABIS INC.	2022-06-30
CARDS II TRUST	2022-05-31
NANOXPLORE INC.	2022-06-30
ORBIT GARANT DRILLING INC.	2022-06-30
RESSOURCES GÉOMÉGA INC.	2022-05-31
ZENITH CAPITAL CORP.	2022-04-30

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
DYNAMIC ALTERNATIVE FUNDS	
EVERTZ TECHNOLOGIES LIMITED	
FLOW CAPITAL CORP. (FORMERLY LOGIQ ASSET MANAGEMENT INC.)	
FNB ACTIF DYNAMIQUE	
PRODUITS FORESTIERS RÉSOLU INC.	
SPACKMAN EQUITIES GROUP INC. (FORMERLY, CENTIVA CAPITAL INC.)	
WALLBRIDGE MINING COMPANY LIMITED	

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
AURORA CANNABIS INC.	2022-06-30
NANOXPLORE INC.	2022-06-30
ORBIT GARANT DRILLING INC.	2022-06-30

AVIS D'EMPLOI DU PRODUIT

Date du document

AUCUNE INFORMATION DISPONIBLE

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

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

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

**AVIS**

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



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Accord Financial Corp.</b>								
<i>Options</i>								
Eddy, Irene	5	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	12 000		ON
Eubanks, Daniel Todd	5	O	2022-01-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	9 000	8.3400	ON
Hitzig, Simon Jonathan	4	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	9 000	8.3400	ON
		M	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	9 000		ON
Hogan, James F Hogan Jr	7	O	2022-01-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Jang, James Chadwick	7	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	12 000	8.3400	ON
		M	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	12 000		ON
Osborne, Caterina G	5	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	12 000		ON
Rosenfeld, Jason	7	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	6 000	8.3300	ON
<b>Advantage Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Blackwood, Donald Craig	5	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	11.0229	AB
<b>Air Canada</b>								
<i>Class B Voting Shares</i>								
Houle, Pierre	5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	2 387	9.2300	QC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 387)	19.2300	QC
		O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	596	9.2300	QC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(596)	19.2300	QC
<i>Options (Long-Term Incentive Plan)</i>								
Houle, Pierre	5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(2 387)	9.2300	QC
		O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(596)	9.2300	QC
<b>AirIQ Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Lobo, Vernon	4, 6	O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	100 000		ON
ROBB, MICHAEL	4, 5	O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	350 000	0.2700	ON
Rotstein, Geoffrey	4	O	2017-11-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.2700	ON
<b>Alamos Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Barwell, Christine	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	387	10.0068	ON
Bostwick, Christopher John	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	507	10.0068	ON
Chavez - Martinez, Mario Luis	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	532	7.6483USD	ON
Elhaj, Khalid	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	312	10.0068	ON
Engelstad, Nils Frederik Jonas	5, 8	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	496	10.0068	ON
Fisher, Gregory S.	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	267	10.0068	ON
Fitzgerald, John Michael	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	450	10.0068	ON
Guimond, Luc	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	449	10.0068	ON
McCluskey, John	4, 5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 155	10.0068	ON
Parsons, Scott Kyle	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	394	10.0068	ON
Parsons, Scott Russell Gordon	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	337	10.0068	ON
PAULSE, ADRIAN	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	337	10.0068	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>					d'actionnariat			
Porter, James	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	715	10.0068	ON
Thompson, Rebecca	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	325	10.0068	ON
Webster, Colin	5	O	2022-08-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	292	10.0068	ON
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Murphy, Paul	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	255		ON
Prichard, John Robert Stobo	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	480		ON
<b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote multiple Catégorie A</i>								
Dzadovsky, Edward	5							
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(678)		QC
Fortin, Eric	4	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(313 597)		QC
Fortin, Richard	4, 7, 6, 5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(7 727 472)		QC
9201-9702 Québec Inc.	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(23 692 077)		QC
Fondation Lise et Richard Fortin	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(420 600)		QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(895 748)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(14 208)		QC
IRA - Individual retirement account	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(12 000)		QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(2 100)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(2 176)		QC
Lamothe, Marie Josee	4	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(10 862)		QC
Tandem International	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(2 048)		QC
Leroux, Monique F.	4	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(2 500)		QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(9 000)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(3 048)		QC
Madsen, Jørn	7	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(15 000)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(3 278)		QC
Miller, Alex	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(14 413)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(8 466)		QC
Plourde, Réal	4, 7, 6, 5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(11 868 729)		QC
9203-1848 Québec inc.	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(9 208 476)		QC
Fondation Ariane Riou et Réal Plourde	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(305 000)		QC
Poirier, Suzanne	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(3 000)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(1 600)		QC
Rabinowicz, Daniel	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(13 147)		QC
Strand, Ina	7	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(4 200)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(2 881)		QC
Tessier, Claude	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(31 000)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(473)		QC
LIRA	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(800)		QC
RRSP	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(1 400)		QC
Têtu, Louis	4	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(3 600)		QC
LT Management inc.	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(22 514)		QC
Therrien, Julie	5							
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(1 911)		QC
Trudel, Stéphane	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(4 800)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(2 592)		QC
Vachon, Louis	4	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(5 000)		QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Zamuner, Valery	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(5 300)		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	(575)		QC
Actions ordinaires								
Dzadovsky, Edward	5							
Administrateur du régime	PI	O	2022-04-29	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	678		QC
Fortin, Eric	4	O	2021-11-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	313 597		QC
Fortin, Richard	4, 7, 6, 5	O	2002-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	7 727 472		QC
9201-9702 Québec Inc.	PI	O	2002-04-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	23 692 077		QC
Fondation Lise et Richard Fortin	PI	O	2002-04-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	420 600		QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2002-07-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	895 748		QC
Administrateur du régime	PI	O	2002-07-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	14 208		QC
IRA - Individual retirement account	PI	O	2002-07-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	12 000		QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2012-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	2 100		QC
Administrateur du régime	PI	O	2012-06-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	2 176		QC
Lamothe, Marie Josee	4	O	2019-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	10 862		QC
Tandem International	PI	O	2019-09-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	2 048		QC
Leroux, Monique F.	4	O	2015-09-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	2 500		QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2017-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	9 000		QC
Administrateur du régime	PI	O	2017-08-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	3 048		QC
Madsen, Jørn	7	O	2012-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	15 000		QC
Administrateur du régime	PI	O	2012-06-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	3 278		QC
Miller, Alex	5	O	2012-10-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	14 413		QC
		O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	2 728	29.2250	QC
		O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	2 872	29.4350	QC
Administrateur du régime	PI	O	2012-10-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	8 466		QC
Plourde, Réal	4, 7, 6, 5	O	2002-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	11 868 729		QC
9203-1848 Québec inc.	PI	O	2002-04-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	9 208 476		QC
Fondation Ariane Riou et Réal Plourde	PI	O	2002-04-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	305 000		QC
Poirier, Suzanne	5	O	2022-08-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	3 000		QC
Administrateur du régime	PI	O	2022-08-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Rabinowicz, Daniel	5	O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	1 600		QC
		O	2013-09-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	13 147		QC
Strand, Ina	7	O	2012-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	4 200		QC
Administrateur du régime	PI	O	2012-06-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	2 881		QC
Tessier, Claude	5	O	2016-01-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	31 000		QC
Administrateur du régime	PI	O	2016-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	473		QC
LIRA	PI	O	2016-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	800		QC
RRSP	PI	O	2016-01-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	1 400		QC
Têtu, Louis	4	O	2019-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	3 600		QC
LT Management inc.	PI	O	2019-09-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	22 514		QC
Therrien, Julie	5							
Administrateur du régime	PI	O	2022-08-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	1 911		QC
Trudel, Stéphane	5	O	2018-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	4 800		QC
Administrateur du régime	PI	O	2018-01-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	2 592		QC
Vachon, Louis	4	O	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	5 000		QC
Zamuner, Valery	5	O	2019-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	5 300		QC
Administrateur du régime	PI	O	2019-08-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	I	36 - Conversion ou échange	575		QC
<i>Deferred Share Units</i>								
Anderton, Niall	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 236	59.1700	QC
Bednarz, Brian John	5	O	2013-02-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 491	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	622	59.1700	QC
Brooks, Aaron Donald	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 640	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 323	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	330	59.1700	QC
Dzadovsky, Edward	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 250	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 050	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	262	59.1700	QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2002-07-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	45 948	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	26 418	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 604	59.1700	QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 361	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	845	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	211	59.1700	QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 768	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 077	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 269	59.1700	QC
Miller, Alex	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 704	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 519	59.1700	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Poirier, Suzanne	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	879	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 657	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 017	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	254	59.1700	QC
Strand, Ina	7	O	2012-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 195	59.1700	QC
Tessier, Claude	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 782	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 245	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	59.1700	QC
Warner, Louise Renee	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 483	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	618	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	154	59.1700	QC
Zamuner, Valery	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 610	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 062	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	265	59.1700	QC
<i>Options</i>								
Dzadovsky, Edward	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(7 287)		QC
		O	2022-04-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	7 287		QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(2 162 437)		QC
		O	2002-07-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	2 162 437		QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(3 023)		QC
		O	2012-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	3 023		QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(50 925)		QC
		O	2017-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	50 925		QC
Madsen, Jørn	7	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(3 357)		QC
		O	2012-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	3 357		QC
Miller, Alex	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(69 475)		QC
		O	2012-10-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	69 475		QC
		O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	(2 728)	29.2250	QC
		O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	(2 872)	29.4350	QC
Strand, Ina	7	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(2 654)		QC
		O	2012-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	2 654		QC
Tessier, Claude	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(201 093)		QC
		O	2016-01-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	201 093		QC
Trudel, Stéphane	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(29 473)		QC
		O	2018-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	29 473		QC
Warner, Louise Renee	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(15 065)		QC
		O	2021-01-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	15 065		QC
Zamuner, Valery	5	O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	(10 292)		QC
		O	2019-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-06	D	36 - Conversion ou échange	10 292		QC
<i>Performance Share Units</i>								
Anderton, Niall	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 298	59.1700	QC
Bednarz, Brian John	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 551	59.1700	QC
Bouchard, Alain	4, 7, 6,	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 683	59.1700	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
	5							
Brooks, Aaron Donald	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 048	59.1700	QC
Cunnington, Kathy	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 666	59.1700	QC
Dzadovsky, Edward	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 038	59.1700	QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	85 332	59.1700	QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 528	59.1700	QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 855	59.1700	QC
Madsen, Jørn	7	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 903	59.1700	QC
Miller, Alex	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 736	59.1700	QC
Poirier, Suzanne	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 079	59.1700	QC
Provencher, Sophie	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 405	59.1700	QC
Strand, Ina	7	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 220	59.1700	QC
Tessier, Claude	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 312	59.1700	QC
Therrien, Julie	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	989	59.1700	QC
		M	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	919	59.1700	QC
Warner, Louise Renée	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 469	59.1700	QC
Zamuner, Valery	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 990	59.1700	QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Bednarz, Brian John	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 450	59.1700	QC
Bouchard, Alain	4, 7, 6, 5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 521	59.1700	QC
Cunnington, Kathy	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 973	59.1700	QC
Madsen, Jørn	7	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 563	59.1700	QC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 211	59.1700	QC
Provencher, Sophie	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 294	59.1700	QC
Therrien, Julie	5	O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	532	59.1700	QC
		M	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	494	59.1700	QC
<b>Andlauer Healthcare Group Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Clark, Andrew	4							
BMO Nesbitt Burns in Trust for Andrew Clark	PI	O	2022-09-14	I	51 - Exercice d'options	23 064	15.0000	ON
<i>Options</i>								
Clark, Andrew	4	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(23 064)		ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	(8 936)		ON
<b>Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins Andrés Ltée.)</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>								
Bordia, Ramit	5	O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	253	253.0000	ON
Palak Vinodkumar Gupta	PI	O	2022-09-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Salgado Guevara, Jose Ramon	5	O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	417	417.0000	ON
<i>Droits Performance share units</i>								
Bordia, Ramit	5	O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 340		ON
Salgado Guevara, Jose Ramon	5	O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 180		ON
<i>Droits Restricted share units</i>								
Bordia, Ramit	5	O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(253)		ON
		O	2022-09-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 670		ON
Salgado Guevara, Jose Ramon	5	O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(417)		ON
		O	2022-09-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 090		ON
<i>Options</i>								
Bordia, Ramit	5	O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Salgado Guevara, Jose Ramon	5	O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	6 900	5.6900	ON
		O	2022-09-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	8 600	5.6900	ON
<b>Aptose Biosciences Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Seizinger, Bernd Robert	4	O	2022-09-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
Seizinger, Bernd Robert	4	O	2022-09-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	50 000		ON
<b>ARC Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anderson, Terry Michael	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 534		AB
Berrett, Ryan Victor	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	374		AB
Bibby, Kristen Jon	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	518		AB
Solium ESPP	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 263		AB
		O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	98		AB
Calder, Sean Ross Allen	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	394		AB
Solium ESPP	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	996		AB
		O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	67		AB
Cerny, Kristin Lyn	5							
Solium ESPP	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6		AB
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	894	18.9900	AB
Conrad, Larissa Marianne	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	524		AB
Solium ESPP	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	181		AB
Gomes, Katherine Joyce	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	223		AB
Haugen, Tejay Dustin	5							
RBC Direct Investing	PI	O	2022-09-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Jahangiri, Armin	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	386		AB
Solium ESPP	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	214		AB
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 660	18.9900	AB
McAdam, William	4							
Brokerage Account	PI	O	2022-09-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 611)	18.1291	AB
McAdam Enterprises Inc.	PI	O	2022-09-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28 586)	18.1291	AB
Olsen, Lisa Ann	5							

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	341		AB
Solium ESPP	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	885		AB
		O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	178		AB
Stuart, Sean William	5							
Solium ESPP	PI	O	2022-06-30	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	254		AB
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 267	18.9900	AB
<i>Deferred Share Units (DSU) (Cash based only)</i>								
Ahrabi, Farhad	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 109		AB
Banducci, Carol	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61		AB
Collyer, David Ralph	4	O	2019-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 350		AB
		M	2019-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 350		AB
		M	2019-09-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 350		AB
		O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 325		AB
JONES, SUSAN C.	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	643		AB
Kvisle, Harold N.	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 067		AB
McAdam, William	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 249		AB
McAllister, Michael	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	266		AB
Proctor, Marty Leigh	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	175		AB
SHEPPARD, Mary Jacqueline	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 338		AB
van Leeuwen-Atkins, Leontine	4	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 644		AB
<i>Options</i>								
Haugen, Tejay Dustin	5	O	2022-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Olsen, Lisa Ann	5	O	2016-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2016-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Proctor, Marty Leigh	4	O	2021-06-08	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	8.6600	AB
		M	2021-06-08	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	8.6600	AB
<i>Performance Share Units (PSU) (Cash based only)</i>								
Anderson, Terry Michael	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13 262		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(97 670)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	85 182	18.4900	AB
Berrett, Ryan Victor	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 910		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(21 005)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 360	18.4900	AB
Bibby, Kristen Jon	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 212		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(33 957)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 206	18.4900	AB
Calder, Sean Ross Allen	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 118		AB



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(23 806)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 034	18.4900	AB
Cerny, Kristin Lyn	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	960		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 110)	18.4900	AB
Conrad, Larissa Marianne	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 275	18.4900	AB
		O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 912		AB
Gomes, Katherine Joyce	5	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(31 156)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 120	18.4900	AB
Groundwater, Brian Rognvald	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 186		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 091)	18.4900	AB
Haugen, Tejay Dustin	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 058	18.4900	AB
		O	2022-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Jahangiri, Armin	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 203		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 560)	18.4900	AB
Olsen, Lisa Ann	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 005	18.4900	AB
		O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 994		AB
Stuart, Sean William	5	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(22 405)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 548	18.4900	AB
Restricted Share Units (RSU) (Cash based only) Anderson, Terry Michael	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 265		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 091)	18.4900	AB
Berrett, Ryan Victor	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 005	18.4900	AB
		M	2020-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 234	2.9800	AB
Bibby, Kristen Jon	5	O	2020-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 234	2.9800	AB
		O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 473		AB
Calder, Sean Ross Allen	5	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 497)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 464	18.4900	AB
Cerny, Kristin Lyn	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	387		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 279)	18.4900	AB
Conrad, Larissa Marianne	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 840	18.4900	AB
		O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	911		AB
Cerny, Kristin Lyn	5	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 915)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 301	18.4900	AB
Cerny, Kristin Lyn	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	362		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 712)	18.4900	AB
Conrad, Larissa Marianne	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 758	18.4900	AB
		O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	282		AB
Conrad, Larissa Marianne	5	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 810)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 568	18.4900	AB
Conrad, Larissa Marianne	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	665		AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
					d'actionnariat			
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 026)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 029	18.4900	AB
Gomes, Katherine Joyce	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	378		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 212)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 514	18.4900	AB
Groundwater, Brian Rognvald	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	277		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 741)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 001	18.4900	AB
Haugen, Tejay Dustin	5	O	2022-09-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Jahangiri, Armin	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	487		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 880)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 408	18.4900	AB
Olsen, Lisa Ann	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	434		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 410)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 137	18.4900	AB
Stuart, Sean William	5	O	2022-06-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	319		AB
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 086)	18.4900	AB
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 001	18.4900	AB
<b>Artis Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Deferred Units</i>								
Irwin, Heather-Anne	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	61	10.8500	MB
Shaikh, Mazhar H. (Mike)	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	99	10.8500	MB
Tammer, Aida Evelyn	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	10.8500	MB
Wigmore, Elisabeth Shirley	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	93	10.8500	MB
Zucker, Lauren	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	311	10.8500	MB
<i>Restricted Units</i>								
Koenig, Jaclyn	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	84	10.8500	MB
Manji, Samir Aziz	4, 6, 5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	284	10.8500	MB
Martens, Philip	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	73	10.8500	MB
Riley, Kimberly	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	97	10.8500	MB
<b>ATCO LTD.</b>								
<i>Options 47.54 (2022-09-15)</i>								
Beattie, Adam M.	7	O	2018-01-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	60 000		AB
Friesen, G. Dale	5	O	2008-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	2 000		AB
Jackson, Colin	7	O	2019-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	4 000		AB
Landon, James	5	O	2020-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	10 000		AB
Myles, Robert J.	5	O	2020-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	10 000		AB
Patrick, Katherine-Jane	7	O	2017-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	60 000		AB
Penrice, Becky	5	O	2020-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
Southern, Nancy C.	4, 7, 6, 5	O	2003-01-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	275 000		AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Stensby, Wayne K.	7	O	2014-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	10 000		AB
<b>Atmofizer Technologies Inc. (formerly Consolidated HCI Holdings Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Helman, Joshua Bennett	4	O	2021-11-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-05-19	D	36 - Conversion ou échange	120 000		BC
Mills, Nareda Lisette	4	O	2021-11-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-05-19	D	36 - Conversion ou échange	120 000		BC
Simeon, Peter Emmanouil	4	O	2022-05-19	D	36 - Conversion ou échange	120 000		BC
<i>Options</i>								
Pepper, George Whitfield Jr.	5	O	2022-09-13	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.0200	BC
<i>Restricted Share Units</i>								
Centner, Olivier Marc	4, 5	O	2021-11-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 000 000		BC
Helman, Joshua Bennett	4	O	2022-05-19	D	36 - Conversion ou échange	(120 000)		BC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	300 000		BC
Mills, Nareda Lisette	4	O	2022-05-19	D	36 - Conversion ou échange	(120 000)		BC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	300 000		BC
Simeon, Peter Emmanouil	4	O	2022-05-19	D	36 - Conversion ou échange	(120 000)		BC
		O	2022-09-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	500 000		BC
<b>Automotive Properties Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
893353 Alberta Inc.	3							
2030445 Ontario Inc.	PI	O	2022-09-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	13.6500	ON
TWC Enterprises Limited	3	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	76 400	13.9699	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	63 500	13.9960	ON
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	32 800	13.9776	ON
<b>Avant Brands Inc. (formerly GTEC Holdings Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Blady, Michael Adam	4, 5	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	34 000	0.2000	BC
<b>Ayr Wellness Inc. (formerly, Ayr Strategies Inc.)</b>								
<i>Restricted Exchangeable Shares</i>								
Burggraave, Chris Roger	4	O	2022-05-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 375)		ON
Miles, Charles Edward	4	O	2022-05-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 375)		ON
<i>Subordinate, Restricted and Limited Voting Shares</i>								
Burggraave, Chris Roger	4	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	3.8000USD	ON
		O	2022-05-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	741		ON
		O	2022-05-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	900	5.0000USD	ON
		O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	3.5000USD	ON
Miles, Charles Edward	4	O	2022-05-24	D	57 - Exercice de droits de souscription	741		ON
<b>B2Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Chatwin, Randall	5	O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	24 007	4.5000	BC
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 891)	4.4800	BC
<i>Droits</i>								
Chatwin, Randall	5	O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 007)	4.5000	BC
<b>Badger Infrastructure Solutions Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wallace, Tracey Lynn	5	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 867)	32.0700	AB
<b>Ballard Power Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Murray, Jay Francis	5	O	2022-09-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	10.5000	BC
<b>Banque Laurentienne du Canada</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i> Initié Porteur inscrit Zelenczuk, Nicholas	4	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	33.7895	QC
<b>Bausch Health Companies Inc. (formerly, Valeant Pharmaceuticals International, Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Papa, Joseph	4, 5	O	2022-09-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	7 083	7.3600USD	QC
		O	2022-09-13	D	97 - Autre	(3 623)	7.3600USD	QC
		O	2022-09-14	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(50 000)	7.7800USD	QC
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	7.6243USD	QC
<i>Droits Restricted Share Units (RSUs)</i>								
Papa, Joseph	4, 5	O	2022-09-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 083)		QC
<b>Birchcliff Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Birchcliff Energy Ltd.	1	O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(250 000)	10.8948	AB
Surbey, James William	4							
BMO Nesbitt Burns	PI	O	2022-09-13	I	90 - Changements relatifs à la propriété	200 000		AB
HSBC Securities (Canada) Inc.	PI	O	2022-09-13	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(200 000)		AB
<b>Bonterra Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gonzalez, Cesar	4, 5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 500	0.4916USD	BC
		O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.4700USD	BC
		O	2022-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.4400USD	BC
<b>Bragg Gaming Group Inc. (formerly Breaking Data Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mazij, Matevz	5							
K.A.V.O Holdings Limited	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 100)	6.0400	ON
		O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36 600)	5.7606	ON
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 300)	5.6846	ON
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>								
Marks, Howard Stanley	4							
HOWARD AND NANCY MARKS REVOCABLE TRUST	PI	O	2022-08-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 577)	53.1602USD	ON
		O	2022-08-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(99 423)	63.0250USD	ON
		O	2022-09-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	47.9100USD	ON
THE HOWARD AND NANCY MARKS FOUNDATION	PI	O	2020-02-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-08-12	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	200 000	53.6250USD	ON
		M	2022-08-12	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	200 000	53.6250USD	ON
<b>BRUNSWICK EXPLORATION INC. (Anciennement Les Ressources Komet Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wares, Robert	4, 5, 3	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400 000	0.2000	QC
		M	2022-09-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	1 400 000	0.2000	QC
<i>Bons de souscription</i>								
Wares, Robert	4, 5, 3	O	2022-09-14	D	54 - Exercice de bons de souscription	(1 400 000)	0.2000	QC
<b>Calfrac Well Services Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Armoyan, Sime	3							
Clarke Inc. Master Trust	PI	O	2022-09-20	C	36 - Conversion ou échange	489 305		AB
		O	2022-09-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(489 000)	5.4520	AB
Glendon Capital Management L.P.	3							
Various accounts managed by Glendon Management L.P.	PI	O	2022-09-13	C	99 - Correction d'information	(3)		AB
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	5.5083	AB
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(38 796)	5.3085	AB
		O	2022-09-13	C	40 - Vente à découvert	(61 204)	5.5335	AB
		O	2022-09-14	C	40 - Vente à découvert	(21 700)	5.6935	AB
		O	2022-09-15	C	40 - Vente à découvert	(3 400)	5.5050	AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
PELLERIN, CHARLES 9162-2803 QC Inc.	4 PI	O	2022-09-16	C	36 - Conversion ou échange	1 037 146		AB
Rosen, Mark Douglas	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	166 400	5.4600	AB
		O	2022-09-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	166 500	5.4600	AB
		O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	36 667	3.5400	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36 667)	5.5506	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(512)	5.7000	AB
<i>Billets convertibles 10.00 1.5 lien convertible PIK notes due 2023 - Series A</i>								
Armoyan, Sime Clarke Inc. Master Trust	3 PI	O	2022-09-20	C	36 - Conversion ou échange	(\$ 652 000.00)	1.3325	AB
Glendon Capital Management L.P. Various accounts managed by Glendon Management L.P.	3 PI	O	2022-09-16	C	36 - Conversion ou échange	(\$ 1 382 000.00)		AB
<i>Bons de souscription 2020</i>								
Rosen, Mark Douglas	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 024)	2.9600	AB
<i>Options</i>								
Rosen, Mark Douglas	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(36 667)	3.5400	AB
<b>Calian Group Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hamer, Seann	5	O	2022-09-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	11	58.2700	ON
		O	2022-09-13	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	35	59.4700	ON
Richardson, Ronald 10157465 Canada Ltd.	4 PI	O	2022-09-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	56.0900	ON
<b>Canaccord Genuity Group Inc.</b>								
<i>Droits Director Deferred Share Units (DSUs)</i>								
Bralver, Charles Norman	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 269	7.6803	BC
Denham, Gillian H. (Jill)	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	172	7.6803	BC
O'Connor, Jo-Anne Carol Alice	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	77	7.6803	BC
Shah, Dipesh Jayantilal	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 124	7.6803	BC
SHAW, FRANCESCA	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	67	7.6803	BC
Tennant, Sally Jennifer	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	385	7.6803	BC
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Halewich, Dean William Solium	5 PI	O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 900)	70.7800	AB
Laut, Stephen W.	4	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	73.2825	AB
		O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	72.6484	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	74.5875	AB
Pisio, Kyle Grayson	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	74.4700	AB
<b>Canadian Utilities Limited</b>								
<i>Options 40.89 (2022-09-15)</i>								
Bayley, Melanie	5	O	2020-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
Constantinescu, M. George	5	O	2018-02-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	4 000		AB
Cook, P. Derek	6, 5	O	2011-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	4 000		AB
Friesen, G. Dale	5	O	2008-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	2 000		AB
Gareau, Chad L.	7	O	2011-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	10 000		AB
Jackson, Colin	7	O	2019-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	4 000		AB
Myles, Robert J.	5	O	2020-03-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Penrice, Becky	5	O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	50 000		AB
		O	2020-01-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
Sharpe, D Jason	7	O	2015-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
Shkrobot, Brian P.	7	O	2014-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	60 000		AB
SHORTREED, SARAH	5	O	2021-05-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	8 000		AB
Southern, Nancy C.	4, 7, 6, 5	O	2003-01-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	175 000		AB
Stensby, Wayne K.	7	O	2014-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	50 000		AB
Wilmot, Marshall	5	O	2020-12-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	5 000		AB
<b>Canadian Western Bank</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Comstock, James Douglas Jr. RRSP	5 PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	280	24.6600	AB
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Bibby, Andrew John	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	806	24.8080	AB
Delorme, Marie	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 763	24.8080	AB
Filippelli, Maria	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 763	24.8080	AB
Hohol, Linda Margaret Owerri	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	806	24.8080	AB
Manning, Robert Adrian	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 269	24.8080	AB
Mitchell, Elizabeth Gay	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	806	24.8080	AB
Morgan-Silvester, Sarah Alyson	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 864	24.8080	AB
Mulligan, Margaret Jean	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 914	24.8080	AB
Rawji, Irfhan Abdulaziz	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 763	24.8080	AB
Reid, Ian MacNevin	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 007	24.8080	AB
<b>Canso Credit Income Fund</b>								
<i>Parts Class A Units</i>								
Canso Investment Counsel Ltd. Canso Partners Fund	7 PI	O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	13.3650	ON
<b>Caribbean Utilities Company, Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Ordinary Shares</i>								
Ebanks, Sheree	4							
Erica Ebanks	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33	15.1500USD	ON
Melanie Ebanks	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	22	15.1500USD	ON
Sheree Ebanks and Davy Ebanks	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	15.1500USD	ON
Hew, J.F. Richard	4, 5							
HARRISON HEW	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	15.1500USD	ON
J.F. Richard Hew with Sandy Hew	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	444	15.1500USD	ON
LAUREN HEW	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	15.1500USD	ON
THOMPSON HEW	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	15.1500USD	ON
Macfee, Mark Roderick	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	32	15.1500USD	ON



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit Tibbetts, Sacha Nikolai	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	66	15.1500USD	ON
<b>Cascades inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cascades inc.	1	O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	34 000	9.9284	QC
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	(34 000)	9.9284	QC
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	46 100	9.9086	QC
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(46 100)	9.9086	QC
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	63 100	9.6762	QC
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(63 100)	9.6762	QC
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	27 500	9.5995	QC
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	(27 500)	9.5995	QC
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	46 200	9.5579	QC
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	(46 200)	9.5579	QC
<b>CCL Industries Inc.</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>								
Mitchell-Harris, Scott	7	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(967)	68.8800	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.5600	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(607)	68.9400	ON
		O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	20 000	66.8700	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	68.5700	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	68.5800	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.6000	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	68.6100	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.6200	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.6250	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.6300	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.6400	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.6500	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	68.6700	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.6800	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.7000	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.7200	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	68.7300	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	68.7500	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.7600	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	68.7700	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	68.7800	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	68.7900	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	68.8000	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	68.8100	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	68.8200	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	68.8300	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	68.8400	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	68.8500	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	68.8600	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	68.8700	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	68.8900	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	68.9000	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	68.9050	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	68.9100	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.9200	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.9250	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	68.9300	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	68.9350	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.9450	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	68.9500	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	68.9600	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	68.9700	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	68.9800	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	68.9900	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	68.9950	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	69.0000	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	69.0100	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	69.0300	ON
Rubino, Sebastian	7	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	67.7200	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	67.7500	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	67.8000	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.8100	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	67.8200	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	67.8300	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 156)	67.8400	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.8450	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	67.8500	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.8600	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	67.8800	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.8850	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	67.9000	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	67.9100	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	67.9250	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	67.9300	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	67.9400	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9600	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9700	ON
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	67.9900	ON
Options Mitchell-Harris, Scott	7	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	66.8700	ON
<b>Cenovus Energy Inc.</b>								
Actions ordinaires								
Pourbaix, Alex	4, 5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	200 000		AB
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	24.7896	AB
		O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	72 515	25.5700	AB
Options								
Pourbaix, Alex	4, 5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	14.2700	AB
		O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(214 286)	14.2700	AB
<b>CENTR Brands Corp.</b>								
Actions ordinaires								
Meehan, Paul Francis Meehan Family Investments Inc.	3 PI	O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.4750	BC
<b>CGI inc.</b>								
Actions à droit de vote subalterne Classe A								
Godin, Julie	4	O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	58 363	23.6500	QC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	102.9279	QC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(33 363)	102.9804	QC
Vigeant, Guy	5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	500	23.6500	QC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	103.0000	QC
		O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	500	23.6500	QC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	103.0000	QC
Options								
Godin, Julie	4	O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	(58 363)	23.6500	QC



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Vigeant, Guy	5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(500)	23.6500	QC
		O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	(500)	23.6500	QC
<b>Champion Iron Limited</b>								
<i>Droits Restricted Share Units (RSU)</i>								
Tremblay, Donald	5	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	125 000	4.6100	ON
<b>Charlotte's Web Holdings, Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Tortoroli, Jacques	4	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	62 500		ON
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 064)	0.4500	ON
<i>Droits Restricted Share Awards</i>								
Tortoroli, Jacques	4	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(62 500)		ON
<b>Choice Properties Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Wasti, Rashid	7	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	13.7200	ON
<b>CI Financial Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Holland, William Thomas WH Corp.	4	PI	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 800	14.8279	ON
<b>Cipher Pharmaceuticals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Godin, Christian	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	359	3.0000	ON
Wolkin, Harold Morton	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 523	3.0000	ON
<b>Coelacanth Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
HYER, RAYMOND	4	O	2022-07-18	D	36 - Conversion ou échange	167 814	0.2700	AB
		M	2022-07-18	D	36 - Conversion ou échange	167 814	0.2700	AB
Vermilion Energy Inc.	3	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	104 000	0.7273	AB
		O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 000	0.7247	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	106 000	0.7271	AB
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	129 500	0.7301	AB
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	33 500	0.7257	AB
<i>Arrangement Warrants</i>								
HYER, RAYMOND	4	O	2022-07-18	D	36 - Conversion ou échange	(167 814)	0.2700	AB
		M	2022-07-18	D	36 - Conversion ou échange	(167 815)	0.2700	AB
<i>Options</i>								
Brussa, John Albert	4	O	2022-06-30	D	50 - Attribution d'options	136 460		AB
		M	2022-06-30	D	50 - Attribution d'options	130 780		AB
<b>COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Wolf, Andrea	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15	150.4200	ON
<b>Compagnie Pétrolière Impériale Ltée</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Exxon Mobil Corporation Roytor & Co.	3	PI	2022-09-13	I	38 - Rachat ou annulation	(331 753)	62.8300	AB
		O	2022-09-14	I	38 - Rachat ou annulation	(331 752)	63.9500	AB
		O	2022-09-15	I	38 - Rachat ou annulation	(331 753)	61.4400	AB
		O	2022-09-16	I	38 - Rachat ou annulation	(331 753)	60.8500	AB
		O	2022-09-19	I	38 - Rachat ou annulation	(331 753)	61.8500	AB
<b>Copperleaf Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Calyniuk, Michael Eugene	4	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 700	6.4000	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	6.4000	BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Darlene Calyniuk	PI	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	6.4000	BC
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 600	6.4000	BC
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	6.4000	BC
		O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 400	6.4000	BC
		O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 400	6.4000	BC
<b>Corporation Fiera Capital</b>								
<i>Restricted Share Units (CASH)</i>								
Desjardins, Jean-Guy	4, 6, 5	O	2022-09-15	D	59 - Exercice au comptant	(61 510)	9.3881	QC
<b>Corporation TC Énergie</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Trout, Blaine M.	7							
RESP	PI	O	2022-08-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	160	62.8000	AB
<b>Coveo Solutions Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Lalonde, Frederic	4	O	2022-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Crew Energy Inc.</b>								
<i>Billets 6.5 Senior Unsecured Notes due 2024</i>								
BOWMAN, JAMIE	5	O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 21 000.00)		AB
<b>Curaleaf Holdings, Inc. (formerly Lead Ventures Inc.)</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Lusardi, Joseph	4, 5	O	2022-09-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 554		BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 853)	5.7767USD	BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Lusardi, Joseph	4, 5	O	2022-09-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 554)		BC
<b>CVW CleanTech Inc. (formerly Titanium Corporation Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brussa, John Albert	4	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	227 500	0.4600	AB
Griffin, Bruce John	4							
Fairview Solutions Ltd.	PI	O	2022-09-12	C	51 - Exercice d'options	422 500	0.4600	AB
		O	2022-09-12	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(202 000)	1.2000	AB
Kadey, Moss	4	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	227 500	0.4600	AB
Kowal, John Stanley	4	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	422 500	0.4600	AB
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(62 000)	1.2000	AB
<i>Options</i>								
Brussa, John Albert	4	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(227 500)	0.4600	AB
Griffin, Bruce John	4							
Fairview Solutions Ltd.	PI	O	2019-08-07	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-12	C	51 - Exercice d'options	(422 500)		AB
Kadey, Moss	4	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(227 500)		AB
Kowal, John Stanley	4	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(422 500)		AB
<b>DAVIDsTEA INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Silverstone, Jane	6	O	2022-09-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 280	15280.0000USD	QC
		O	2022-09-17	D	97 - Autre	(7 793)	1.0000USD	QC
<i>Droits (Restricted Share Units)</i>								
Silverstone, Jane	6	O	2022-09-17	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 280)	1.0000USD	QC
<b>dentalcorp Holdings Ltd.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
dentalcorp Holdings Ltd.	1	O	2022-08-05	D	38 - Rachat ou annulation	81 633	11.7404	ON
		O	2022-08-05	D	38 - Rachat ou annulation	(81 633)		ON
<b>Dexterra Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Garden, Mary	4	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 429	5.9300	AB
<b>Diagnos Inc.</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Massue, Marc-André	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.1950	QC
<b>DiaMedica Therapeutics Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Daves, Julie VanOrsdel	5	O	2022-09-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
<b>Dream Industrial Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Deferred Trust Units</i>								
Mulroney, Benedict Martin Paul	4	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 325)		ON
<i>Parts</i>								
Mulroney, Benedict Martin Paul	4	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 325		ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 729)	11.8100	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 754)	11.8000	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(239)	11.8200	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 603)	11.8000	ON
<b>Dundee Corporation</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>								
Nixon, Peter	4	O	2018-08-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	1.2500	ON
		O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 300	1.2400	ON
<b>EarthRenew Inc. (Formerly known as Valencia Ventures Inc.)</b>								
<i>Options</i>								
Best, Christopher William	4	O	2022-09-13	D	50 - Attribution d'options	350 000	0.1600	AB
Erickson, Kevin	5	O	2022-09-13	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.1600	AB
Stretch, Catherine	4	O	2022-09-13	D	50 - Attribution d'options	350 000	0.1600	AB
Wiens, Neil	4, 5, 3	O	2022-09-13	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.1600	AB
<b>ECN Capital Corp.</b>								
<i>Restricted Share Units</i>								
Heidelberg, Matthew	5	O	2022-09-19	D	59 - Exercice au comptant	(94 737)	5.5100	ON
Hudson, Steven Kenneth	4, 5	O	2022-09-19	D	59 - Exercice au comptant	(1 004 213)	5.5100	ON
Koenig, Mary Beth	5	O	2022-09-19	D	59 - Exercice au comptant	(94 737)	5.5100	ON
LEPORE, MICHAEL SHANE	5	O	2022-09-19	D	59 - Exercice au comptant	(360 001)	5.5100	ON
McCormack, Michael	5	O	2022-09-19	D	59 - Exercice au comptant	(189 474)	5.5100	ON
Vaitonis, Algis	5	O	2022-09-19	D	59 - Exercice au comptant	(94 737)	5.5100	ON
WIMSATT, JOHN	5	O	2022-09-19	D	59 - Exercice au comptant	(94 737)	5.5100	ON
<b>EcoSynthetix Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
De Jong, Ralph Lewis	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	1.3600	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	4.0100	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 934	1.3600	ON
EcoSynthetix Inc	1	O	2022-09-01	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	4.2000	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		ON
VanEgdom, Edward (Ted)	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 722	1.3600	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60 722)	4.0100	ON
<i>Options</i>								
De Jong, Ralph Lewis	5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	1.3600	ON
		O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(9 934)	1.3600	ON
VanEgdom, Edward (Ted)	5	O	2022-09-15	D	51 - Exercice d'options	(60 722)	1.3600	ON
<b>EDM Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Haywood, Mark Stephen Richard Caravel Mining Inc.	5 PI	O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.6200	BC
<b>Eldorado Gold Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Allaway, Cara Lea Computershare Trust Company of Canada	5 PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	74	7.5000	BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre					d'actionnariat			
Initié								
Porteur inscrit								
Aram, Karen Christine	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	177	7.5000	BC
Burns, George Raymond	4, 5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	567	7.5000	BC
CHO, JASON	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	177	7.5000	BC
Femeyhough, Paul Anthony	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	174	7.5000	BC
Gill, Brock	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	209	7.5000	BC
HILLE, SIMON OSWALD	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	222	7.5000	BC
Morrison, Graham Magnus	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	229	7.5000	BC
Wilkinson, Lisa	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	123	7.5000	BC
Yee, Philip Chow	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	177	7.5000	BC
<b>Empire Company Limited</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>								
Medline, Michael Bennett	4, 5	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 700	35.8960	NS
St-Laurent, Pierre	5	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 387	35.9590	NS
<i>Droits PSU (Performance Share Units)</i>								
Grover, Mohit	5	O	2022-09-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 651		NS
Joyce, Sarah Katherine	5	O	2022-09-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 651		NS
<b>EQB Inc. (formerly Equitable Group Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mignardi, Michael Paul	7, 5	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	343	49.3900	ON
<b>Erdene Resource Development Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Akerley, Peter	4, 5	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	NS
<b>Essential Energy Services Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Essential Energy Services Ltd.	1	O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	23 000	0.3800	AB
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	16 000	0.3831	AB
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	23 000	0.3607	AB
<b>Ether Capital Corporation</b>								
<i>Options</i>								
di PRATA, Camillo	4	O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	13 000		ON
Horne, Liam Ivan	4	O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	10 000		ON
McMorrow, Colleen	4	O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	14 500		ON
Ruffolo, John	4	O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	11 000		ON
Seif, Som	4, 5	O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	13 750		ON
Wertz, Boris Oliver	4	O	2022-09-14	D	50 - Attribution d'options	17 750		ON
<b>Ether Capital Corporation (formerly named Movit Media Corp.)</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Options</b>								
di PRATA, Camillo	4	O	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
		M	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
Horne, Liam Ivan	4	O	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
		M	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
Krug, Joseph Charles	4	O	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
		M	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
McMorrow, Colleen	4	O	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
		M	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
Roberts, Benjamin Mark	4, 5	O	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
		M	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
Ruffolo, John	4	O	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
		M	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
Seif, Som	4, 5	O	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
		M	2021-05-27	D	50 - Attribution d'options	12 500	4.1000	ON
<b>EverGen Infrastructure Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ozturgut, Can Metin	4	O	2021-08-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.4500	BC
<b>Exploration Azimut inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rosset, Jonathan	5	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.7000	QC
<b>Exploration Goldflare inc.</b>								
<i>Actions ordinaires catégorie "A"</i>								
ROY, SERGE	5	O	2022-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	42 000	0.0550	QC
<b>Exro Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bishop, Darrell	5	O	2022-09-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000	1.0500	AB
		O	2022-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.8100	AB
Godsy, mark	4	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.9000	AB
		O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	0.8900	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.8528	AB
		O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	350 000	0.2000	AB
		O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.7500	AB
Meekison, William John	5	O	2022-09-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000	1.0500	AB
		O	2022-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.7700	AB
<i>Bons de souscription</i>								
Bishop, Darrell	5	O	2022-02-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000	1.0500	AB
Meekison, William John	5	O	2022-09-20	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 000		AB
<i>Options</i>								
Godsy, mark	4	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(350 000)		AB
<b>Farmers Edge Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Barnes, Wade	4	O	2022-09-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.6400	MB
		O	2022-09-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 906	0.6500	MB
		O	2022-09-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.6600	MB
McLean, Robert Quinn	4	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.7800	MB
<b>Fennec Pharmaceuticals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Raykov, Rostislav Christov	4, 5	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 666	0.7200USD	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<i>Options</i>								
Raykov, Rostislav Christov	4, 5	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 666)	0.7200USD	ON
<b>Fiducie de placement immobilier résidentielle Dream</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Lau, Derrick Siu-Ming	7, 5	O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	8.4200USD	ON
<b>Fiducie Immeuble Firm Capital</b>								
<i>Parts</i>								
Walt, Manfred Walt & Co.	4 PI	O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	6.2000	ON
<b>Filo Mining Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
D'Sa, Trevor	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	16.2800	BC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	16.2600	BC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	16.2500	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	15.9500	BC
<b>First Majestic Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anthony, Todd Olson	5	O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	10.0200	BC
Fudge, Thomas F. Jr.	4	O	2022-09-16	D	58 - Expiration de droits de souscription	750		BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Fudge, Thomas F. Jr.	4	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(750)		BC
<b>First Mining Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Patel, Samir Devendra	5	O	2022-09-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 500)	0.2200	BC
		O	2022-09-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 500)	0.2150	BC
		O	2022-09-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	0.2150	BC
<b>Fonds de placement immobilier Crombie</b>								
<i>Parts de fiducie Special Voting</i>								
Empire Company Limited	3							
ECL Developments Limited	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	85 320	15.2446	NS
<b>FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE</b>								
<b>RIDGEWOOD</b>								
<i>Parts</i>								
Ridgewood Capital Asset Management Managed Accounts	3 PI	O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 002	15.0499	ON
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6)	15.0500	ON
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	547	15.0500	ON
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(150)	15.0500	ON
		O	2022-09-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 780	15.0693	ON
		O	2022-09-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(140)	15.0800	ON
		O	2022-09-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66 267)	15.0500	ON
		M	2022-09-16	C	97 - Autre	(66 267)	15.0500	ON
		O	2022-09-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 852	15.0800	ON
<b>FPI Granite Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires (traded as a component of stapled units)</i>								
Granite REIT Inc.	1	O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	75.3303	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	74.2969	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	74.0023	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	24 000	73.2215	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(24 000)		ON
Marshall, Kelly John	4	O	2017-06-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	72.9857	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Aghar, Peter	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	45	75.0700	ON
Daal, Remco	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	39	75.0700	ON
Grodner, Fern Phyllis	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	15	75.0700	ON
Marshall, Kelly John	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	58	75.0700	ON
Mawani, Al	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	42	75.0700	ON
Miller, Gerald	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	49	75.0700	ON
Murray, Sheila A.	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	21	75.0700	ON
Pang, Emily	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	6	75.0700	ON
Warren, Edna Jennifer	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	29	75.0700	ON
<i>Performance Share Units</i>								
Clarfield, Lawrence	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	20	75.0700	ON
Gorrie, Kevan Stuart	4, 5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	90	75.0700	ON
KUMER, LORNE	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	32	75.0700	ON
Neto, Teresa	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	32	75.0700	ON
Ramparas, Michael Anthony	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	27	75.0700	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Clarfield, Lawrence	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	13	75.0700	ON
Gorrie, Kevan Stuart	4, 5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	25	75.0700	ON
KUMER, LORNE	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	17	75.0700	ON
Neto, Teresa	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	18	75.0700	ON
Ramparas, Michael Anthony	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	17	75.0700	ON
<b>Freshii Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>								
Haroun, Daniel	5	O	2022-09-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	14 504		ON
		O	2022-09-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 863		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Corrin, Adam Daniel	4, 5	O	2022-09-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 186)		ON
		O	2022-09-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 748)		ON
Haroun, Daniel	5	O	2022-09-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 504)		ON
		O	2022-09-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 863)		ON
<b>Galleon Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Russell, R. David	4, 5	O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.2000	ON
<b>George Weston Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
George Weston Limited	1	O	2022-09-09	D	38 - Rachat ou annulation	40 175	152.6029	ON
		O	2022-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	40 175	154.3907	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	34 700	152.9148	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	40 175	150.7881	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	40 175	149.3287	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	40 175	149.2718	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	32 500	149.6347	ON
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	40 175	147.5340	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	(145 525)		ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(155 225)		ON
<b>Gibson Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McRae, Marshall L.	4	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	3 021	25.4400	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 021)	25.4400	AB
<i>Options</i>								
McRae, Marshall L.	4	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(3 021)	25.4400	AB
<b>Glacier Media Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Smysnuik, Orest	5							
Shelley Smysnuik TFSA	PI	O	2010-12-21	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-16	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.3700	BC
<b>goeasly Ltd. (formerly, easyhome Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morrison, Sean	4							
Tri-X Capital Corp.	PI	O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 444)	120.2500	ON
<b>Gold Reserve Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Common Shares</i>								
Camac Partners, LLC	3							
Camac Fund II, LP	PI	O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.9550USD	ON
<b>GoldMining Inc. (formerly Brazil Resources Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dhaliwal, Herb	4	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	1.1900	BC
<b>Gran Tierra Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ellson, Ryan Paul	5							
ESPP	PI	O	2022-09-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 835	1.4500USD	AB
Evans, Jim Randall	5							
ESPP	PI	O	2022-09-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	810	1.4500USD	AB
Gran Tierra Energy Inc.	1	O	2022-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	514 658	1.8300	AB
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	514 658	1.8300	AB
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	514 658	1.9600	AB
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	514 658	1.9500	AB
Guidry, Gary Stephen	4, 5							
ESPP	PI	O	2022-09-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 591	1.4500USD	AB
Trimble, Rodger Derrick	5							
ESPP	PI	O	2022-09-19	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 295	1.4500USD	AB
<i>Options</i>								
Scott, Sondra	4	O	2022-09-19	D	52 - Expiration d'options	(85 000)	2.1100USD	AB
<b>Granite Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie (traded as a component of stapled units)</i>								
Granite Real Estate Investment Trust	1	O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	75.3303	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	74.2969	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	74.0023	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	24 000	73.2215	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(24 000)		ON
Marshall, Kelly John	4	O	2017-06-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	72.9857	ON
<b>Greenbrook TMS Inc.</b>								
<i>Deferred Share Units</i>								
Burke, Brian Paul	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 872		ON
Campbell, Colleen Rae	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 821		ON
Cucuz, Sasha	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 821		ON
Graves, Adrienne L.	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 436		ON
Higgins, Robert John	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 436		ON
Oliva, Adele Cirone	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 872		ON
Tworecke, Frank	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 872		ON



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Vamvakas, Elias	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 526		ON
<b>Groupe Alithya inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Subordinate Voting Shares</i>								
BROSSEAU, ANDRE	4							
Fiducie VAWO	PI	O	2022-09-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Raymond, Paul	4, 5, 3							
US 401K Account	PI	O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.9070USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.9092USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	1.9050USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 501	1.9200USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 603	1.9300USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	996	1.9290USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.9100USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.9400USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	1.9150USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	366	1.9500USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	434	1.9339USD	QC
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	1.9265USD	QC
<b>Gungnir Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Keast, Todd	4							
Private Company	PI	O	2011-09-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1290	BC
<b>GURU Organic Energy Corp. (formerly Mira X Acquisition Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Graveline, Eric Yves	4, 3							
DEK Management, Inc.	PI	O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	5.1800	QC
		O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.5200	QC
<b>Harmony Energy Technologies Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Guilbaud, Christian	4	O	2022-09-16	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	150 000	0.1000USD	QC
Zeng, Nick Nianqing	4, 5							
Keystone Associates Inc.	PI	O	2022-09-16	I	36 - Conversion ou échange	540 000	0.1000	QC
<i>Bons de souscription</i>								
Guilbaud, Christian	4	O	2022-09-16	D	53 - Attribution de bons de souscription	150 000	0.2500USD	QC
<b>Helios Fairfax Partners Corporation (formerly Fairfax Africa Holdings Corporation)</b>								
<i>Restricted Shares</i>								
Buttrick, Dylan Belton	7	O	2017-05-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2018-03-08	D	97 - Autre	7 246		ON
		O	2019-03-07	D	97 - Autre	9 412		ON
		O	2020-03-05	D	97 - Autre	18 018		ON
<b>HIVE Blockchain Technologies Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Perrill, Dave	4	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 700)	6.0100	BC
		O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 800)	6.0000	BC
<i>Options</i>								
IBGHY, GABRIEL	5	O	2022-09-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Restricted Share Units</i>								
IBGHY, GABRIEL	5	O	2022-09-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Home Capital Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Birk, Santokh	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	10	28.5028	ON
Bissada, Yousry	4, 5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	290	29.5028	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Bruyea, Amy	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	33	28.5028	ON
Cluff, David	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	75	28.5028	ON
RRSP David Cluff	PI	O	2022-09-15	I	35 - Dividende en actions	12	28.5028	ON
DiRisio, Victor	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	91	28.5028	ON
Grossman, Joanna	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	8	28.5028	ON
Joanna Grossman RRSP	PI	O	2022-09-15	I	35 - Dividende en actions	11	28.5028	ON
Hemingway, Mark Richard	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	70	28.5028	ON
Henry, Michael	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	6	28.5028	ON
Home Capital Group Inc.	1	O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 547 296	28.6000	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 547 296)		ON
Hong, John	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	9	28.5028	ON
John Hong RSP	PI	O	2022-09-15	I	35 - Dividende en actions	27	28.5028	ON
Karhaus, Edward	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	46	28.5028	ON
Kim, Liane	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	12	28.5028	ON
Kotush, Bradley William	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	110	28.5028	ON
Leland, Brian	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	4	28.5028	ON
Pelletier, James	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	13	28.5028	ON
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Blowes, Robert	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	139	28.7172	ON
Court, David	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	1	28.7172	ON
DeVita, Betty	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	6	28.7172	ON
Haggis, Paul	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	153	28.7172	ON
Hibben, Alan Roy	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	305	28.7172	ON
HUTCHISON, SUSAN	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	72	28.7172	ON
Lisson, James	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	164	28.7172	ON
Natale, Joe	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	3	28.7172	ON
Rahnama, Hossein	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	99	28.7172	ON
Ritchie, Melisa	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	78	28.7172	ON
Sallows, Sharon	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	202	28.7172	ON
Waitzer, Edward	4	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	3	28.7172	ON
<i>Droits Performance Share Units</i>								
Bissada, Yousry	4, 5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	332	28.7172	ON
Cluff, David	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	51	28.7172	ON
DiRisio, Victor	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	74	28.7172	ON
Hemingway, Mark Richard	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	52	28.7172	ON
Henry, Michael	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	41	28.7172	ON
Karhaus, Edward	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	52	28.7172	ON
Kotush, Bradley William	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	126	28.7172	ON
Leland, Brian	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	13	28.7172	ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Birk, Santokh	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	26	28.7172	ON
Bruyea, Amy	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	40	28.7172	ON
Grossman, Joanna	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	10	28.7172	ON
Hong, John	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	42	28.7172	ON
Kim, Liane	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	24	28.7172	ON
Leland, Brian	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	30	28.7172	ON
Pelletier, James	5	O	2022-09-15	D	35 - Dividende en actions	36	28.7172	ON
<b>HPQ SILICIUM INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Drapeau, Noëlle	4, 5	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(72 000)	0.2800	QC
Levasseur, Patrick	4, 5	O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	100 000	0.1200	QC
TFSA	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.2800	QC
<i>Options</i>								
Levasseur, Patrick	4, 5	O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	0.1200	QC
<b>Hut 8 Mining Corp. (formerly, Oriana Resources Corporation)</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ennis, Sue	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	2.8100	ON
<b>IM Cannabis Corp. (formerly, Navasota Resources Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Shuster, Oren	4, 5	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	275 000	0.4300USD	BC
Zakariya, Einat	4	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								
Marcus, Mordechai	4	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6000	BC
Zakariya, Einat	4	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	90 000	0.6000	BC
<b>IMV Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Maleki Vareki, Saman	4	O	2022-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
		M	2022-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
Dr. Solmaz Karamdoust	PI	O	2022-09-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
<i>Deferred Share Units</i>								
Maleki Vareki, Saman	4	O	2022-09-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	149 892		NS
<b>InPlay Oil Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bartole, Douglas	4, 5	O	2022-09-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 531	3.2100	AB
		O	2022-08-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 621	3.7521	AB
Dittmer, Darren W.	5	O	2022-09-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 220	3.2100	AB
		O	2022-08-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 088	3.7521	AB
Reese, Gordon	5	O	2022-09-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 194	3.2100	AB
		O	2022-08-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 043	3.7521	AB
Yakiwchuk, Kevin	5	O	2022-09-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 220	3.2100	AB
		O	2022-08-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 088	3.7521	AB
<b>Interfor Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Interfor Corporation	1	O	2022-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 355 704	29.8000	BC
		O	2022-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	(3 355 704)		BC
<b>Jushi Holdings Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Arsenault, Denis	3	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 400	2.0500	ON
<b>Karora Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Huet, Paul André	4	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 065	2.8700	ON
		O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 100	2.7800	ON
<b>Killam Apartment Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Droits Restricted Units</i>								
Karine, MacIndoe	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 600	17.1928	NS
Landry, Aldea	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	824	17.1928	NS
MacKeigan, Laurie	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 236	17.1928	NS
Walt, Manfred	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 381	17.1928	NS
<i>Parts de fiducie</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Walt, Manfred	4							
RRSP	PI	O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	838	16.8700	NS
Spouse's RRSP	PI	O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	492	16.8600	NS
Walt & Co	PI	O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	16.5000	NS
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	16.2500	NS
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	16.0000	NS
<b>Kinaxis Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Carreiro, Paul	5	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	14 465	72.5100	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 727)	143.7252	ON
		O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	2 005	76.4800	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 523)	143.0077	ON
		O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	10 865	112.1700	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 973)	143.0548	ON
		O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	3 963	132.8800	ON
		O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 963)	143.3600	ON
<i>Options</i>								
Carreiro, Paul	5	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(14 465)	72.5100	ON
		O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(2 005)	76.4800	ON
		O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(10 865)	112.1700	ON
		O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(3 963)	132.8800	ON
<b>kneat.com, inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ainsworth, Ian	4, 5							
3408418 Canada Inc.	PI	O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.5500	NS
		O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.5900	NS
Dawe, Wade K.	5							
Kelligrew Inc.	PI	O	2022-09-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	2.7920	NS
<b>Legend Power Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Moffat, Paul John	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45 000	0.1980	BC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2000	BC
<b>L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
E-L Financial Corporation Limited	3	O	2022-09-12	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	126	1700.0000	ON
<b>les aliments High Liner incorporee</b>								
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Hennigar, David John	4, 6	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	248		NS
<b>Les Aliments Maple Leaf Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Maple Leaf Foods Inc.	1	O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	37 200	23.0930	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	(37 200)	23.0930	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	23.1599	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(40 000)	23.1599	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	22.7411	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)	22.7411	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	22.7682	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	(20 000)	22.7682	ON
<b>Les Compagnies Loblaw Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
George Weston Limited	3							
TD Securities Inc. - ASDP	PI	O	2022-09-12	I	38 - Rachat ou annulation	(9 566)	118.1000	ON
		O	2022-09-13	I	38 - Rachat ou annulation	(5 493)	116.1400	ON
		O	2022-09-14	I	38 - Rachat ou annulation	(10 674)	114.7400	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
		O	2022-09-15	I	38 - Rachat ou annulation	(16 501)	112.7900	ON
		O	2022-09-16	I	38 - Rachat ou annulation	(20 686)	113.8000	ON
Loblaw Companies Limited	1	O	2022-09-09	D	38 - Rachat ou annulation	9 500	116.7212	ON
		O	2022-09-09	D	38 - Rachat ou annulation	10 562	117.4600	ON
		O	2022-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	9 100	118.2848	ON
		O	2022-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	9 566	118.1000	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	7 900	117.2576	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	5 493	116.1400	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	9 600	115.1631	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	10 674	114.7400	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	15 100	113.3028	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	16 501	112.7900	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	23 000	113.2999	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	20 686	113.8000	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	10 200	113.7000	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	11 341	114.1100	ON
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	13 800	112.0441	ON
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	15 342	112.8600	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	(78 280)		ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(83 934)		ON
<b>Les Producteurs Affinor inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pavenham Developments Inc	3	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.1150	BC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.1200	BC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 000	0.1400	BC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1250	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1400	BC
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.1500	BC
<b>Les Vêtements de Sport Gildan Inc.</b>								
<i>Performance Share Units</i>								
Bajaj, Arun Douglas	5	O	2022-09-19	D	35 - Dividende en actions	224		QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Bajaj, Arun Douglas	5	O	2022-09-19	D	35 - Dividende en actions	192		QC
<b>Liberty Gold Corp. (formerly Pilot Gold Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Everett, Calvin Clovis	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.4000	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	0.4000	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3950	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3850	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.3800	BC
<b>Lightspeed Commerce Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Caligiuri, Crystal	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(962)	18.6800USD	QC
<b>LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Voting</i>								
Clyburn, Mignon L	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 434		BC
Crawford, Gordon	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 434		BC
Fine, Emily	4	O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	756		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	633		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	864		BC
McCaw, Susan	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 434		BC
Ostolaza, Yvette	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de	2 434		BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
					prospectus			
Rachesky, Dr. Mark H.	4, 6, 3	O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	756		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	633		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	864		BC
Simm, Daryl	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 434		BC
SIMMONS, HARDWICK	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 434		BC
Sloan, Harry	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 434		BC
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>								
Clyburn, Mignon L	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 583		BC
Crawford, Gordon	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 583		BC
Fine, Emily	4	O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	808		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	689		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	937		BC
McCaw, Susan	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 583		BC
Ostolaza, Yvette	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 583		BC
Rachesky, Dr. Mark H.	4, 6, 3	O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	808		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	689		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	937		BC
Simm, Daryl	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 583		BC
SIMMONS, HARDWICK	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 583		BC
Sloan, Harry	4	O	2022-09-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 583		BC
<i>Units - Restricted Shares</i>								
Fine, Emily	4	O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(756)		BC
		O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(808)		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(633)		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(689)		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(864)		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(937)		BC
		O	2022-09-13	D	46 - Contrepartie de services	2 434	10.2700USD	BC
		O	2022-09-13	D	46 - Contrepartie de services	2 583	9.6800USD	BC
Rachesky, Dr. Mark H.	4, 6, 3	O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(756)		BC
		O	2022-09-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(808)		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(633)		BC
		O	2022-09-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(689)		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(864)		BC
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(937)		BC
		O	2022-09-13	D	46 - Contrepartie de services	2 434	10.2700USD	BC
		O	2022-09-13	D	46 - Contrepartie de services	2 583	9.6800USD	BC
<b>Lithium Americas Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ireland, George R.	4, 6	O	2022-09-13	D	51 - Exercice d'options	79 550		BC
Mignacco, Franco	4, 7	O	2022-09-13	D	51 - Exercice d'options	60 000		BC
Wang, Xiaoshen	4	O	2017-06-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	47 730		BC
<i>Options</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Ireland, George R.	4, 6	O	2022-09-13	D	51 - Exercice d'options	(100 000)		BC
Mignacco, Franco	4, 7	O	2022-09-13	D	51 - Exercice d'options	(60 000)		BC
Wang, Xiaoshen	4	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(60 000)		BC
<b>Marathon Gold Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Faught, George D.	4							
RBC Direct Investing	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900	1.0400	ON
		O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 100	1.0500	ON
<b>mdf commerce inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Long Path Partners	3							
Long Path Opportunities Fund, LP	PI	O	2022-09-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 300	2.2496	QC
		O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27 300	2.2028	QC
		O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	29 600	2.2132	QC
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	77 800	2.2181	QC
<b>Medexus Pharmaceuticals Inc.(formerly Pediapharm Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
d'Entremont, Kenneth	4, 5	O	2022-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.1900	ON
Konrad, Marcel Pascal	5	O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.2900	ON
		O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	1.1100	ON
Tate, Glenn	7	O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.1900	ON
<b>Medicure Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Friesen, Albert David	4, 5							
L. FRIESEN	PI	O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.0000	MB
		O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 900	1.0000	MB
<b>MEG Energy Corp.</b>								
<i>Billets 7.125 Senior Notes due 2027</i>								
MEG Energy Corp.	1	O	2022-09-09	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 11 091 000.00		AB
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 11 091 000.00)		AB
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 1 496 000.00		AB
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 1 496 000.00)		AB
<b>Meta Materials Inc.</b>								
<i>Exchangeable Shares of Metamaterial Exchangeco Inc.</i>								
Welch, Thomas Gordon	3	O	2022-09-12	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 000 000)		NS
Anne Lambert	PI	O	2022-09-16	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(500 000)		NS
Rotifer Foundation Inc.	PI	O	2021-06-28	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
		O	2022-09-12	C	90 - Changements relatifs à la propriété	1 000 000		NS
		O	2022-09-16	C	90 - Changements relatifs à la propriété	500 000		NS
<b>METAUX GENIUS INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goulet, Guy	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0600	QC
<b>Metaux Russel Inc.</b>								
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>								
Austin, Linh	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	43		ON
Clark, John	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	900		ON
Dinning, James Francis	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	896		ON
Hedges, Brian Robie	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	459		ON
Johnston, Cynthia	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	43		ON
Laberge, Alice D.	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	687		ON
O'Reilly, William Michael	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	716		ON
Paiva, Roger	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	72		ON
Thabet, Annie	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	409		ON
<i>Droits Restricted Share Units (cash settled)</i>								



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Bryant, Gregg Edward	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	33		ON
Coleman, Lesley Margaret Seppings	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	130		ON
Juravsky, Martin Leb	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	747		ON
MacDermid, Ryan Wallace	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	113		ON
MacLean, John	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	122		ON
McKelvey, Sherri Lynn	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	20		ON
Milne, Catherine	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	21		ON
Reid, John Gregory	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 371		ON
<b>Methanex Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Howe, Maureen	4							
LIRA	PI	O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	44.0714	BC
RRSP	PI	O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	44.0983	BC
<b>Milestone Pharmaceutiques Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Liebert, Debra Kay	4	O	2022-09-14	D	97 - Autre	127		QC
<b>Mogo Inc. (formerly, Difference Capital Financial Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Feller, David Marshall	4, 5	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.2800	BC
RRSP	PI	M	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.2800	BC
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.3300	BC
<b>Moneta Gold Inc. (formerly Moneta Porcupine Mines Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Keshishian, Ardem	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 800	1.7200	ON
<b>Morguard Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts</i>								
Walker, Timothy James	4	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	5.0500	ON
<b>Morien Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ritchie, Mary C.	4	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	295 000	0.7790	NS
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.8213	NS
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 000	0.8363	NS
Willett, Susanne	5	O	2019-01-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
		O	2022-09-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	50 000	0.2000	NS
<i>Options</i>								
Willett, Susanne	5	O	2022-09-21	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	0.2000	NS
<b>Mydecine Innovations Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Roscow, Robert Fletcher	4, 5	O	2022-04-13	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(4 573 253)		BC
RFR Consulting, LLC	PI	O	2022-04-13	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 666 000)		BC
Stein, Sanford	5	O	2022-04-13	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(311 987)		BC
<b>NanoXplore Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Azevedo, Pedro Azevedo	5	O	2022-07-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-08-05	D	50 - Attribution d'options	300 000	3.6800	QC
<b>Neo Performance Materials Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
HOGAN, JEFFREY ROBERT	7	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 177		ON
Karayannopoulos, Constantine Efthymios	4, 5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 651		ON
Kennedy, Claire Marie Catherine	4, 5	O	2022-09-16	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	3 333	15.0000	ON
Kroll, Gregory	7	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 209		ON
Morris, Kevin	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 335		ON
Suleman, Rahim	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 238		ON
Timmerman, Frank	7	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	416		ON
<i>Restricted Share Units</i>								



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
HOGAN, JEFFREY ROBERT	7	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 005)		ON
Karayannopoulos, Constantine Efthymios	4, 5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 555)		ON
Kroll, Gregory	7	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 940)		ON
Morris, Kevin	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 317)		ON
Suleman, Rahim	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 595)		ON
Timmerman, Frank	7	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(802)		ON
<b>Neovasc Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Geyer, Paul	4, 5, 3	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 486	6.5000	BC
		M	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 486	6.5000USD	BC
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 985	6.4500USD	BC
<b>New Pacific Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Silvercorp Metals Inc.	3	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	3.3000	BC
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	28 300	2.9324	BC
<b>Nexus Industrial REIT</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Hanczyk, Kelly Clark	4, 5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	9.5200	ON
<b>NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Options d'achat négociées en bourse</i>								
Dalla Lana, Paul	4, 5							
NWVP Acquisition LP	PI	O	2022-09-09	I	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(25 000)	0.6000	ON
NorthWest Value Partners Inc.	3							
NWVP Acquisition LP	PI	O	2022-09-09	I	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(25 000)	0.6000	ON
<i>Options de vente négociées en bourse</i>								
Dalla Lana, Paul	4, 5							
NWVP Acquisition LP	PI	O	2022-09-09	I	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	25 000	0.1900	ON
		O	2022-09-09	I	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(25 000)	0.0100	ON
NorthWest Value Partners Inc.	3							
NWVP Acquisition LP	PI	O	2022-09-09	I	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	25 000	0.1900	ON
		O	2022-09-09	I	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(25 000)	0.0100	ON
<i>Parts de fiducie</i>								
Krizan, Jan	5	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	12.0100	ON
<b>Nova Royalty Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ferrey, Brian Anthony	5	O	2021-04-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 242		BC
Brian Ferrey RRSP	PI	O	2022-09-16	I	57 - Exercice de droits de souscription	15 558		BC
<i>Options Restrictive Share Units</i>								
Ferrey, Brian Anthony	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(23 800)		BC
<b>NUVISTA ENERGY LTD.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacPhail, Keith A.J.	4, 5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	10.6300	AB
Wright, Jonathan Andrew	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	10 000	3.5900	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	10.9900	AB
<i>Options</i>								
Wright, Jonathan Andrew	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	3.5900	AB
<b>O3 Mining Inc.</b>								
<i>Restricted Share Units</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Tavares Bello, Myrzah	5	O	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-01-14	D	97 - Autre	65 000		BC
<b>ONEX CORPORATION</b>								
<i>Droits Deferred Share Units (cash settled)</i>								
Etherington, William	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
Goldhar, Mitchell	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
Huffington, Arianna	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
Marwah, Sarabjit	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
McCoy, John Bonnet	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
Prichard, John Robert Stobo	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
Reisman, Heather M.	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
Thorsteinson, Arni Clayton	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
Wilkinson, Beth Ann	4	O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 464	71.5200	ON
		M	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 646	71.5200	ON
<b>Open Text Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires OTEX Common</i>								
Majzoub, Muhieddine	5	O	2022-09-07	D	51 - Exercice d'options	37 840	22.8700USD	ON
		O	2022-09-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(32 200)	29.5355USD	ON
Sadler, Stephen	4	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	65 000	39.6920	ON
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	39.4000	ON
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	38.7000	ON
Slaunwhite, Michael William George	4							
Fast River Holdings Ltd.	PI	O	2022-09-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 038	30.4986USD	ON
		O	2022-09-12	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	69 962	31.4000USD	ON
		O	2022-09-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75 000	30.4028USD	ON
Francoise Slaunwhite Investment Account	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	29.6987USD	ON
		O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	29.1695USD	ON
RRSP	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	29.7377USD	ON
		O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	29.1500USD	ON
Stevenson, Katharine Berghuis	4	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	39.1690	ON
<i>Options All OTEX Option Plans</i>								
Majzoub, Muhieddine	5	O	2022-09-07	D	51 - Exercice d'options	(37 840)	22.8700USD	ON
<b>Organigram Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McFadden, Katrina May	5							
David Caskie	PI	O	2022-09-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Organto Foods Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Accendo Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple en Liquid	3	O	2022-09-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	0.1050	BC
		O	2022-09-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(568 000)	0.1050	BC
		O	2022-09-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500 000)	0.1000	BC
<b>Pages Jaunes Limitée</b>								
<i>Deferred Share Unit</i>								
Eckert, David Alan	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	322	12.7255	QC
Forman, Craig	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	879	12.7255	QC
Hall, Rob	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	678	12.7255	QC
Kudzman, Susan	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 440	12.7255	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Russo, Paul W.	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	602	12.7255	QC
<i>Droits Rights Share Appreciation Rights Plan</i>								
Eckert, David Alan	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	584 018	12.7200	QC
<i>Options</i>								
Eckert, David Alan	5	O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	532 862	12.7200	QC
<i>Restricted Share Unit</i>								
Cooper, Treena	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	51	12.7255	QC
Eckert, David Alan	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 572	12.7255	QC
		O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	149 371	12.7200	QC
King, Sherilyn Ann	5	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	46	12.7255	QC
<b>Pan Global Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Marshall, Andrew Colin	5	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	29 000	0.4150	BC
<b>Pembina Pipeline Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ainsworth, Anne-Marie	4	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	83	34.8264USD	AB
Sprott, Jaret	5							
TFSA	PI	O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10	47.3400	AB
Taylor, Stuart	5							
TFSA	PI	O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6	47.1500	AB
<b>Perpetual Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Riddell Rose, Susan	4, 5, 3	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 218 000	0.0100	AB
<i>Restricted Rights</i>								
Riddell Rose, Susan	4, 5, 3	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 218 000)	0.0100	AB
<b>Peyto Exploration &amp; Development Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Burdick, Todd	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	11 000	3.0300	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 990)	12.1200	AB
Curran, Lee Russell	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	14 000	3.0300	AB
		O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	19 000	6.5300	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 349)	12.0400	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 117)	11.9800	AB
Czember, Derick Nathan	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	13 000	6.5300	AB
		O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	4 000	3.0300	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 000)	11.6000	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	11.4200	AB
Lachance, Jean-Paul Henri	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	23 500	6.5300	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 500)	11.5000	AB
Robinson, Scott	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	20 500	6.5300	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 500)	12.0000	AB
Freestone Resources Limited	PI	O	2022-09-09	C	51 - Exercice d'options	14 167	3.1800	AB
		O	2022-09-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 167)	11.9500	AB
Thomas, David Alan	5	O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	20 000	6.5300	AB
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	11.5300	AB
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Davis, Brian	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	159		AB
Fletcher, Gregory Scott	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	159		AB
Gray, Don	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	220		AB
MacBean, Michael	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	171		AB
Rossall, John Williamson	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	159		AB
<i>Options</i>								
Burdick, Todd	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(11 000)		AB
Curran, Lee Russell	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	(14 000)		AB
		O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	(19 000)		AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Czember, Derick Nathan	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	(13 000)		AB
		O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	(4 000)		AB
Lachance, Jean-Paul Henri	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	(23 500)		AB
Robinson, Scott	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	(20 500)		AB
Freestone Resources Limited	PI	O	2022-09-09	C	51 - Exercice d'options	(14 167)		AB
Thomas, David Alan	5	O	2022-09-16	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		AB
<b>PEZM Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Harris, Ian Richard	4	O	2022-09-12	D	54 - Exercice de bons de souscription	10 000	0.6000	BC
Robillard, Marcel	4	O	2022-09-12	D	54 - Exercice de bons de souscription	5 000	0.6000	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Harris, Ian Richard	4	O	2020-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-09-22	D	53 - Attribution de bons de souscription	10 000	0.6000	BC
		O	2022-09-12	D	54 - Exercice de bons de souscription	(10 000)	0.6000	BC
Robillard, Marcel	4	O	2022-09-12	D	54 - Exercice de bons de souscription	(5 000)	0.6000	BC
<b>PHX Energy Services Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Buker, Michael Leslie	5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	6.4000	AB
Ritchie, Cameron Michael	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	31 166	2.6400	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 866)	6.5000	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 600)	6.4900	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	6.5150	AB
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	6.5050	AB
Shafer, Jeffery John	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	9 100	2.0000	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 100)	6.4000	AB
Tetreault, Myron Arthur	4							
CIBC RRSP in trust for Myron Tetreault	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	6.4900	AB
TD RESP	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	6.5200	AB
		O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	6.5350	AB
TD RRSP in trust for Myron Tetreault	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	6.5200	AB
The M&C Tetreault Foundation	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	6.4900	AB
<i>Options</i>								
Ritchie, Cameron Michael	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(31 166)	2.6400	AB
Shafer, Jeffery John	5	O	2022-09-19	D	51 - Exercice d'options	(9 100)	2.0000	AB
<b>Pieridae Energy Limited</b>								
<i>Options</i>								
Boulanger, Charles	4	O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	15 000	1.2800	AB
Couillard, John Raymond Richard	4	O	2022-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	45 000	1.2800	AB
Harding, Gail Linda	4	O	2022-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	42 500		AB
McLeod, Patricia	4	O	2022-05-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	50 000		AB
singh, kiren	4	O	2021-08-19	D	50 - Attribution d'options	45 000	0.3000	AB
		O	2022-09-15	D	50 - Attribution d'options	15 000	1.2800	AB
<b>Plaza Retail REIT</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Zakuta, Michael Aaron	4, 5, 3							
Les Immeubles St-Prospier Inc.	PI	O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	4.0100	NB
Plaza Z-Corp Properties Inc.	PI	O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	4.0600	NB
		O	2022-09-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.0200	NB
<i>RSUs</i>								
Drake, James (Jim)	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	76	4.2100	NB
Mackenzie, Peter	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	90	4.2100	NB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Penney, Stephen	5	O	2022-09-15	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	85	4.2100	NB
Strange, Kimberly A.	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	61	4.2100	NB
<b>PopReach Corporation (formerly, Mithrandir Capital Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cautreels, Jurgen	7							
Aquavia LLC	PI	O	2022-09-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Freed, Christopher Paul	7							
Jaselyn Capital LLC	PI	O	2022-09-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Shaner, Robert	7							
Tygra Investments LLC	PI	O	2022-09-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Débetures convertibles</i>								
Cautreels, Jurgen	7							
Aquavia LLC	PI	O	2022-09-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-08	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	\$ 4 649 294.00	1.0200	ON
Freed, Christopher Paul	7							
Jaselyn Capital LLC	PI	O	2022-09-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-08	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	\$ 4 649 294.00	1.0200	ON
Shaner, Robert	7							
Tygra Investments LLC	PI	O	2022-09-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-08	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	\$ 4 649 294.00	1.0200	ON
<i>Options</i>								
Gaffarov, Farrukh	7	O	2022-04-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-08-31	D	50 - Attribution d'options	225 000		ON
<b>Prairie Provident Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Massey, Allison	5	O	2021-09-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2022-09-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 000		AB
Rawlyk, Ryan	5	O	2022-09-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 000		AB
Shyba, Matthew	4	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.2100	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	106 000	0.2250	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	119 000	0.2300	AB
<i>Options</i>								
Berthelet, Remi Anthony	4, 5	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	187 500		AB
		O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	187 500		AB
Dranchuk, Jason Brent	5	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	112 500		AB
		O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	112 500		AB
Massey, Allison	5	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	112 500		AB
		O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	112 500		AB
Rawlyk, Ryan	5	O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	112 500		AB
		O	2022-09-19	D	50 - Attribution d'options	112 500		AB
<i>Restricted Share Units</i>								
Massey, Allison	5	O	2022-09-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 000)		AB
		O	2022-09-13	D	59 - Exercice au comptant	(12 000)		AB
Rawlyk, Ryan	5	O	2022-09-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 000)		AB
		O	2022-09-13	D	59 - Exercice au comptant	(12 000)		AB
<b>Premium Brands Holdings Corporation</b>								
<i>Droits</i>								
Ciampi, Johnny	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	218	97.8890	BC
Delorme, Marie	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	392	97.8890	BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Keller-Hobson, Kathleen	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	196	97.8890	BC
Wagner, Mary Kathryn	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	392	97.8890	BC
<b>Quarterhill Inc. (formerly, Wi-LAN Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lewis, Rusty	4	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.4378USD	ON
<b>Rakovina Therapeutics Inc. (formerly, Vincero Capital Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bacha, Jeffrey	5	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1700	BC
De Lucrezia, Alfredo	4, 5	O	2022-09-14	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(700 000)		BC
Sequel Consulting Services Ltd.	PI	O	2022-09-14	I	90 - Changements relatifs à la propriété	700 000		BC
<b>Real Matters Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Real Matters Inc.	1	O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	5.8610	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	5.8610	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	5.9190	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	5.9190	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	5.6690	ON
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	5.6690	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	5.6220	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	5.6220	ON
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	5.4710	ON
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	5.4710	ON
<b>Ressources Auxico Canada Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lau, Joseph Wan Pui	4	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	0.7300	QC
<b>Restaurant Brands International Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dunnigan, Matthew	5	O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	58.9700USD	ON
<b>RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST</b>								
<i>Deferred Units</i>								
Dansereau, Richard	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	983	20.3382	ON
Fukakusa, Janice Rose	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 290	20.3382	ON
Lamothe, Marie Josee	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	983	20.3382	ON
Lastman, Dale Howard	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	688	20.3382	ON
Vanaselja, Siim A.	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 843	20.3382	ON
Winograd, Charles	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 167	20.3382	ON
<b>Rogers Communications Inc.</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>								
Rogers Control Trust	3							
Rogers Enterprises (2015) Inc.	PI	O	2022-09-16	C	47 - Acquisition ou aliénation par don	(134 049)		ON
		O	2022-09-16	C	47 - Acquisition ou aliénation par don	(178 732)		ON
Rogers Holdings (2016) Inc.	PI	O	2022-09-16	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	134 049	55.9500	ON
		O	2022-09-16	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	178 732	55.9500	ON
<b>SANDSTORM GOLD LTD.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Swarthout, Andrew	4	O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	6.5190USD	BC
<b>Saputo Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Saputo, Emanuele	3							
11446037 Canada Inc.	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	6 845	34.0000	QC
Jolina Capital inc.	PI	O	2022-09-16	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	344 441	34.0000	QC
<b>Secure Energy Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Amirault, Rene	4, 5, 3	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 700	5.6420	AB
<b>Sierra Wireless, Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Desale, Pravin Jagannath	5	O	2021-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M	2021-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>SILVERCORP METALS INC.</b>								
<i>Actions ordinaires without par value</i>								
Silvercorp Metals Inc.	1	O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	(98 277)	2.8472	BC
		M	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	(98 277)	2.8472	BC
<b>Slate Office REIT</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Armoyan, Sime	3							
Armco Alberta Inc.	PI	O	2022-09-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	234 900	4.4600	ON
<b>SNDL Inc. (formerly Sundial Growers Inc.)</b>								
<i>Deferred Share Units</i>								
Ell, Lori Susan	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 329		AB
		O	2022-07-25	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(326 350)		AB
Mills, James Gregory	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 174		AB
		O	2022-07-25	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(2 836 855)		AB
Pinney, Bryan Daniel	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 329		AB
		O	2022-07-25	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 310 744)		AB
Turnbull, Gregory George	4	O	2022-09-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 329		AB
		O	2022-07-25	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 120 983)		AB
<b>Societe Aurifere Barrick</b>								
<i>Billets 5.25 Notes due April 2042</i>								
BARRICK GOLD CORPORATION	1	O	2003-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-16	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 12 000 000.00	96.1420USD	ON
		O	2022-09-19	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 2 465 000.00	95.8910USD	ON
		O	2022-09-20	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 3 100 000.00	95.7390USD	ON
		O	2022-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 12 000 000.00)	100.0000USD	ON
<b>Société financière Definity</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ince, Donna Marie	5	O	2022-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Rahman, Obaid	5	O	2022-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Performance Share Units</i>								
Ince, Donna Marie	5	O	2022-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Rahman, Obaid	5	O	2022-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Ince, Donna Marie	5	O	2022-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Rahman, Obaid	5	O	2022-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>SOLITARIO ZINC CORP.</b>								
<i>Options 2013 Option Plan</i>								
Crumb, Joshua Dale	4	O	2018-05-13	D	52 - Expiration d'options	(35 720)	2.2400USD	ON
<b>Star Diamond Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacNeill, Kenneth Earl	4, 5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 100 000	1100000.0000	SK
		M	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 100 000	0.1200	SK
Shyluk, Greg	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	350 000	0.1200	SK
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
MacNeill, Kenneth Earl	4, 5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 100 000)	0.1200	SK
Shyluk, Greg	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(350 000)	0.1200	SK
<b>STEP Energy Services Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Davis, Regan Todd	4, 5	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20)	5.2500	AB



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
		O	2022-09-19	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(15)	5.2500	AB
Glanville, Stephen Murray	5	O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	5.4400	AB
		O	2022-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 750	5.4500	AB
<b>Stria Lithium Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Hanisch, Dean	5	O	2022-08-24	D	50 - Attribution d'options	750 000		ON
		O	2022-08-29	D	50 - Attribution d'options	375 000		ON
Martyniuk, Harry Joseph	4	O	2022-08-24	D	50 - Attribution d'options	50 000		ON
		O	2022-08-29	D	50 - Attribution d'options	25 000		ON
Mazvihwa, Judith Tendai 9176055 Canada Inc.	5 PI	O	2022-08-24	I	50 - Attribution d'options	250 000		ON
		O	2022-08-24	I	50 - Attribution d'options	100 000		ON
York, Jeffrey	4, 3	O	2022-08-24	D	50 - Attribution d'options	750 000		ON
		O	2022-08-29	D	50 - Attribution d'options	375 000		ON
<b>Tamarack Valley Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Tamarack Valley Energy Ltd.	1	O	2022-08-02	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.2884	AB
		O	2022-08-03	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.0937	AB
		O	2022-08-04	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	3.8081	AB
		O	2022-08-05	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	3.8428	AB
		O	2022-08-08	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	3.8599	AB
		O	2022-08-09	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	3.9246	AB
		O	2022-08-10	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	3.9053	AB
		O	2022-08-11	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	4.1016	AB
		O	2022-08-12	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	4.1458	AB
		O	2022-08-15	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	4.0509	AB
		O	2022-08-16	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	4.0277	AB
		O	2022-08-17	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	3.9625	AB
		O	2022-08-18	D	38 - Rachat ou annulation	38 900	4.1664	AB
		O	2022-08-19	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.1639	AB
		O	2022-08-22	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.1639	AB
		O	2022-08-23	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.3102	AB
		O	2022-08-24	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.3102	AB
		O	2022-08-25	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.3835	AB
		O	2022-08-26	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	4.3155	AB
		O	2022-08-29	D	38 - Rachat ou annulation	44 700	4.4526	AB
		O	2022-08-31	D	38 - Rachat ou annulation	(848 600)		AB
<b>Taseko Mines Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pickering, Kenneth William	4	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 700	1.5500	BC
		O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 300	1.6100	BC
<b>TELUS Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Flynn, Thomas Earl	4	O	2022-09-06	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	1 117	29.7466	BC
The TJCM Whitney Trust	PI	O	2020-05-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-06	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	446	29.8000	BC
<b>The Descartes Systems Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hanington, Sandra Lynn	4	O	2022-06-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2022-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 650	91.0000	ON
<i>Deferred Share Unit</i>								
Chopra, Deepak	4	O	2022-09-12	D	97 - Autre	282		ON



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Hanington, Sandra Lynn	4	O	2022-09-12	D	97 - Autre	54		ON
Maple, Dennis Ray	4	O	2022-09-12	D	97 - Autre	270		ON
Muntwyler, Christian	4	O	2022-09-12	D	97 - Autre	285		ON
O'Hagan, Jane	4	O	2022-09-12	D	97 - Autre	317		ON
Walker, John Joseph	4	O	2022-09-12	D	97 - Autre	362		ON
<b>Thérapeutique Knight Inc.</b>								
<b>Options</b>								
Bosano, Leopoldo Agustin	5	O	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	14 330	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	13 228	5.2100	QC
Percario, Mônica Barbanti Cabral de Vasconcellos	5	O	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	8 888	5.2600	QC
		M	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	8 888	5.2600	QC
		M'	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	8 185	5.2600	QC
		M''	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	6 821	5.2600	QC
		O	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	12 238	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	10 198	5.2100	QC
Ramos Marques Marino, Daniela	5	O	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	8 533	5.2600	QC
		M	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	8 533	5.2600	QC
		M'	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	7 858	5.2600	QC
		M''	2021-12-06	D	50 - Attribution d'options	6 548	5.2600	QC
		O	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	11 751	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	9 792	5.2100	QC
Saverio, Stephani	5	O	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	17 971	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	50 - Attribution d'options	14 976	5.2100	QC
<b>Performance stock Unit</b>								
Bosano, Leopoldo Agustin	5	O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 397	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 751	5.2100	QC
Bussab, Adriano	5	O	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Di Ciurcio, Melina Paula	5	O	2022-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 101	5.2200	QC
		M	2022-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 862	5.2200	QC
Percario, Mônica Barbanti Cabral de Vasconcellos	5	O	2021-12-06	D	97 - Autre	4 852	5.2100	QC
		M	2021-12-06	D	97 - Autre	4 852	5.2100	QC
		M'	2021-12-06	D	97 - Autre	2 426	5.2100	QC
		M''	2021-12-06	D	97 - Autre	2 022	5.2100	QC
		O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 171	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 976	5.2100	QC
Ramos Marques Marino, Daniela	5	O	2021-12-06	D	97 - Autre	4 658	5.2100	QC
		M	2021-12-06	D	97 - Autre	4 658	5.2100	QC
		M'	2021-12-06	D	97 - Autre	2 329	5.2100	QC
		M''	2021-12-06	D	97 - Autre	1 941	5.2100	QC
		O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 886	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 738	5.2100	QC
Saverio, Stephani	5	O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 531	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 775	5.2100	QC
Zanqueta Coelho Peev, Cristiane	5	O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 673	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 893	5.2100	QC
<b>Restricted Share Unit</b>								
Bosano, Leopoldo Agustin	5	O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 199	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 875	5.2100	QC
		M'	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 875	5.2100	QC
Bussab, Adriano	5	O	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Di Ciurcio, Melina Paula	5	O	2022-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 101	5.2200	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Percario, Mônica Barbanti Cabral de Vasconcellos		M	2022-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 862	5.2200	QC
		O	2021-12-06	D	97 - Autre	2 426	5.2100	QC
		M	2021-12-06	D	97 - Autre	2 426	5.2100	QC
		M'	2021-12-06	D	97 - Autre	2 426	5.2100	QC
		M''	2021-12-06	D	97 - Autre	4 852	5.2100	QC
Ramos Marques Marino, Daniela		M'''	2021-12-06	D	97 - Autre	4 043	5.2100	QC
		O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 586	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 988	5.2100	QC
		O	2021-12-06	D	97 - Autre	2 329	5.2100	QC
		M	2021-12-06	D	97 - Autre	2 329	5.2100	QC
Saverio, Stephani		M'	2021-12-06	D	97 - Autre	4 658	5.2100	QC
		M''	2021-12-06	D	97 - Autre	3 882	5.2100	QC
		O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 443	5.2100	QC
		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 868	5.2100	QC
		O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 265	5.2100	QC
Zanqueta Coelho Peev, Cristiane		M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 388	5.2100	QC
		O	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 673	5.2100	QC
	M	2022-03-24	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 893	5.2100	QC	
<b>Thomson Reuters Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cannizzaro, Sean	7	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(214)	112.0400USD	ON
The Woodbridge Company Limited	3							
Thomfam Nominees	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47 846	149.4300	ON
Thomson, Peter J.	4, 6	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	160	111.5600USD	ON
Walker, Linda	7, 5	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	16	113.0800USD	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Arnold, Kirk Eveleth	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	30	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	613	112.1600USD	ON
Binet, David W.	4, 6	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	153	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	836	112.1600USD	ON
Clark, William Edmund	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	130	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	613	112.1600USD	ON
Council, LaVerne	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	502	112.1600USD	ON
Daniels, Michael Elie	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	132	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	950	112.1600USD	ON
Koenigsbauer, Kirk James	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	502	112.1600USD	ON
Oppenheimer, Deanna	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	502	112.1600USD	ON
Paris, Simon	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	15	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	502	112.1600USD	ON
Rivera, Kim Marie	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	502	112.1600USD	ON
Salzberg, Barry	4	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	100	112.1600USD	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
					d'actionnariat			
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	446	112.1600USD	ON
Thomson, David Kenneth Roy	4, 6	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	448	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	1 337	112.1600USD	ON
Thomson, Peter J.	4, 6	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	55	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	167	112.1600USD	ON
Wilson, Beth <i>Restricted Share Units</i>	4	O	2022-09-15	D	46 - Contrepartie de services	501	112.1600USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	78	111.7200USD	ON
Beastrom, Elizabeth	5	O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20)	113.0800USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
Cannizzaro, Sean	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
Clamp-Held, Ruth	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	171	111.7200USD	ON
Eastwood, Michael Keith	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	171	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	111.7200USD	ON
Fischer, Paul	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	675	111.7200USD	ON
Hasker, Stephen John	4, 5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	675	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
Hindt, David	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
Hirsh, Karen L.	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19	111.7200USD	ON
Keen, Matthew	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	117	111.7200USD	ON
Kim, Thomas Sang	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	117	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	111.7200USD	ON
O'Hagan, Heather Anne	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	16	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	591	111.7200USD	ON
Peccarelli, Brian S.	7, 5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	591	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2	111.7200USD	ON
Ramseyer, Abigail	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	139	111.7200USD	ON
Roth, Kirsty	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	139	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1	111.7200USD	ON
Ruddick, Jennifer	7	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1)	113.0800USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	160	111.7200USD	ON
Vuicic, Mary Alice	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	160	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(30)	113.0800	ON
Walker, Linda	7, 5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(30)	113.0800	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	102	111.7200USD	ON
		O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	90	111.7200USD	ON
Wong, David Franklin	5	O	2022-09-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	90	111.7200USD	ON
<b>ThreeD Capital Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
ThreeD Capital Inc.	1	O	2022-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	14 500	0.5528	ON
		O	2022-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	27 500	0.5885	ON
		O	2022-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	18 000	0.6100	ON
		O	2022-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	17 000	0.6324	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
		O	2022-09-16	D	38 - Rachat ou annulation	27 000	0.6100	ON
		O	2022-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	13 500	0.5800	ON
<b>Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Birch Hill Equity Partners Management Inc.	3							
BH Western Infrastructure (US) Holdings LP	PI	O	2022-09-16	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	529 647		AB
BH Western Infrastructure Holdings LP	PI	O	2022-09-16	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	303 686		AB
Dea, Thomas Philip	4							
KHC SPV I LP	PI	O	2022-09-16	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000 000	1.2000	AB
MacLeod, Joel	4	O	2022-09-16	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	125 000	1.2000	AB
McDonnell, Reed	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 994	1.2700	AB
NEWMARCH, BRIAN JOHN	5	O	2022-09-16	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	62 500	1.2000	AB
<i>Bons de souscription Warrants Expiring August 16, 2024</i>								
Birch Hill Equity Partners Management Inc.	3							
BH Western Infrastructure (US) Holdings LP	PI	O	2022-09-16	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	264 824		AB
BH Western Infrastructure Holdings LP	PI	O	2022-09-16	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	151 843		AB
Dea, Thomas Philip	4							
KHC SPV I LP	PI	O	2022-09-16	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000 000		AB
MacLeod, Joel	4							
1080766 Alberta Ltd.	PI	O	2022-09-16	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	62 500	1.4400	AB
NEWMARCH, BRIAN JOHN	5	O	2022-09-16	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	31 250	1.4400	AB
<i>Options</i>								
McDonnell, Reed	5	O	2022-09-16	D	52 - Expiration d'options	(50 000)	1.2900	AB
Raymond, Margaret Ann	4	O	2022-09-12	D	52 - Expiration d'options	(15 000)		AB
<i>Restricted Share Units</i>								
McDonnell, Reed	5	O	2022-09-16	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 385)		AB
<b>Titanium Corporation Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Griffin, Bruce John	4	O	2022-01-19	D	50 - Attribution d'options	650 000		AB
Fairview Solutions Ltd.	PI	M	2022-01-19	C	50 - Attribution d'options	650 000		AB
<b>Torex Gold Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hooper, Jennifer Jeene	4							
Edward Jones	PI	O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	9.5150	ON
		O	2022-09-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	81	9.5200	ON
<b>Total Energy Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Halyk, Daniel Kim	4, 5	O	2022-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	7.1000	AB
		O	2022-09-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	6.9500	AB
		O	2022-09-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	6.9900	AB
Myrdan Investments Inc.	PI	O	2022-09-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	6.9000	AB
Melchin, Gregory Knowles	4	O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 550	6.9000	AB
Total Energy Services Inc	1							
ITF Employee Plan	PI	O	2022-09-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	7.0200	AB
<b>Tourmaline Oil Corp.</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Aspin, Sherra	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	5 000	26.4100	AB
		O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	83.7000	AB
<i>Options</i>								
Angevine, Jill Terilee	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
Armstrong, William D.	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
Aspin, Sherra	5	O	2022-09-14	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	26.4100	AB
		O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	40 000	77.4900	AB
Baker, Lee Allan	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
Elick, John William	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
Frostad, Colin Joel	5	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	40 000	77.4900	AB
MacDonald, Andrew B.	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
McKinnon, Earl Henry	5	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	50 000	77.4900	AB
Miller, Lucile	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
Weiss, Janet	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
Wigham, Ron	4	O	2022-09-12	D	50 - Attribution d'options	3 500	77.4900	AB
<b>TransAlta Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dielwart, John Patrick	4	O	2022-09-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 310	12.4600	AB
Pinney, Bryan Daniel	4	O	2022-09-16	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 956	12.4600	AB
<i>DSU (Deferred Share Units)</i>								
Ambrose, Ronalee Hope	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 976	12.2600	AB
Fohrer, Alan John	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 989	12.2600	AB
FOLSE, Laura Waters	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 988	12.2600	AB
O'FLYNN, Thomas Mark	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 988	12.2600	AB
Park, Beverlee Faye	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 989	12.2600	AB
Pinney, Bryan Daniel	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 988	12.2600	AB
SHARMAN, SANDY	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 976	12.2600	AB
Slusser, Sarah Ann	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 988	12.2600	AB
<i>Options</i>								
FRALICK, Christopher Douglas	5	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>PSU (Performance Share Units)</i>								
FRALICK, Christopher Douglas	5	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>RSU (Restricted Share Units)</i>								
FRALICK, Christopher Douglas	5	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>TransAlta Renewables Inc.</b>								
<i>DSU (Deferred Share Units)</i>								
Drinkwater, David William	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	551	17.0200	AB
Gellner, Brett	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	734	17.0200	AB
Hodges, Georganne Marie	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	881	17.0200	AB
WARD, Susan Mary	4	O	2022-09-16	D	56 - Attribution de droits de souscription	735	17.0200	AB
<b>Turquoise Hill Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3	O	2022-09-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower Annuity Trust	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower Legacy Trust	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower Legacy Trust II	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower Legacy Trust III	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-13	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	757 600	40.7900	QC
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	108 298	30.8967USD	QC
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	40.2018	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	85 400	40.5773	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	30.8815USD	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	56 777	30.9874USD	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	40.7339	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 800	40.8207	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500 000	30.9800USD	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	44 525	31.1668USD	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	40.9800	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	41.0400	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	41.1893	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	170 200	41.1934	QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Controlled or directed by Matthew Halbower, Chief Executive Officer of Pentwater Capital Management LP	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-13	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	757 600	40.7900	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	30.8815USD	QC
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	108 298	30.8967USD	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	56 777	30.9874USD	QC
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	40.2018	QC
		O	2022-09-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	85 400	40.5773	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	40.7339	QC
		O	2022-09-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	66 800	40.8207	QC
		O	2022-09-15	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 500 000	30.9800USD	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	44 525	31.1668USD	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	40.9800	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	41.0400	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	41.1893	QC
		O	2022-09-15	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	170 200	41.1934	QC
<i>Options d'achat négociées en bourse 40,000 common shares - expire January 2023</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente hors bourse (et celles négociées privément) 250,000 common shares - expire September 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente hors bourse (et celles négociées privément) 721,200 common shares - expire September 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 100,200 common shares - expire</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>September 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 194,200 common shares - expire</i>								
<i>September 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 2,400 common shares - expire</i>								
<i>December 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 285,000 common shares - expire</i>								
<i>September 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 29,800 common shares - expire</i>								
<i>September 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 341,300 common shares - expire</i>								
<i>September 2022</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 40,000 common shares - expire</i>								
<i>January 2023</i>								
Halbower, Matthew Charles	6, 3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP	3							
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Options de vente négociées en bourse 500,000 common shares - expire January 2023</i>		M	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower, Matthew Charles		6, 3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP		3	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
			2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
			2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 56,600 common shares - expire September 2022</i>		M	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower, Matthew Charles		6, 3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP		3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 825,000 common shares - expire September 2022</i>		M	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower, Matthew Charles		6, 3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP		3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options de vente négociées en bourse 935,000 common shares - expire September 2022</i>		M	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Halbower, Matthew Charles		6, 3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP		3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur 2,500,000 common shares - expires December 2022</i>		M	2022-09-15	C	38 - Rachat ou annulation	(7)		QC
Pentwater Capital Management LP		3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur 2,500,000 common shares - expires December 2022 (Common Share)</i>		M	2022-09-15	C	38 - Rachat ou annulation	(7)		QC
Halbower, Matthew Charles		6, 3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
			2022-09-15	C	38 - Rachat ou annulation	(7)		QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur 757,600 common shares - expires September 2023</i>		M	2022-09-13	C	38 - Rachat ou annulation	(5)		QC
Halbower, Matthew Charles		6, 3						
Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates		PI	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Pentwater Capital Management LP		3						



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit Various funds and accounts managed by Pentwater Capital Management LP or its affiliates	PI	O	2022-09-08	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-09-13	C	38 - Rachat ou annulation	(5)		QC
<b>TWC Enterprises Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Sahi, Kuldip Rai		4, 6, 5, 3						
Paros Enterprises Limited	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	47 626	16.9502	ON
S.N.A. Management Limited	PI	O	2022-09-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	9 684	16.9502	ON
<b>Uni-Sélect inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gaudet, Emilie	5	O	2022-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 360	36.7700	QC
<b>Vecima Networks Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Asher, Heather	5	O	2022-04-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-09-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 153		BC
<i>Actions spéciales Performance Share Units</i>								
Asher, Heather	5	O	2022-09-12	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 333)	18.6600	BC
<b>VersaBank</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bochynek, Gabrielle TD-Cash		4						
	PI	O	2022-09-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	345	9.9183	ON
<b>Vior inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fedosiewich, Mark Brian	5	O	2022-09-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1125	QC
<b>VISION MARINE TECHNOLOGIES INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bobby, Patrick	4	O	2020-09-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
9134-0489 Québec Inc.	PI	O	2020-09-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Mongeon, Alexandre	4	O	2020-09-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
9134-0489 Québec Inc.	PI	O	2020-09-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Montagne, Xavier MAC Engineering		4						
	PI	O	2020-09-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-10-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options</i>								
Bobby, Patrick	4	O	2020-09-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Mongeon, Alexandre	4	O	2020-09-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M'	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Montagne, Xavier	4	O	2020-09-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		M	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		M'	2021-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-01-22	D	46 - Contrepartie de services	90 000	5.6500	QC
		M	2022-01-22	D	50 - Attribution d'options	90 000	5.6500	QC
<b>WELL Health Technologies Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cawkell, Kenneth Anthony	4	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	250 000	0.3900	BC
Liston, Thomas Craig	4	O	2022-09-09	D	51 - Exercice d'options	244 000	0.5000	BC
<i>Options</i>								
Cawkell, Kenneth Anthony	4	O	2022-09-12	D	51 - Exercice d'options	(250 000)		BC
Liston, Thomas Craig	4	O	2022-09-09	D	51 - Exercice d'options	(244 000)		BC
<b>Western Forest Products Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Janzen, Shannon	5							
RRSP	PI	O	2022-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	179	2.1500	BC
		O	2022-06-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	287	1.6900	BC
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	315	1.5488	BC
TFSA	PI	O	2022-03-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	232	2.1500	BC
		O	2022-06-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	370	1.6900	BC
		O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	407	1.5488	BC
Nontell, Glen Douglas	5							
LIRA	PI	O	2022-09-16	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	742	1.5489	BC
<b>Whitehorse Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Feng, Rui	4	O	2022-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 000	0.4850	BC
<b>WonderFi Technologies Inc. (formerly "Austpro Energy Corporation")</b>								
<i>Actions ordinaires no par value</i>								
Braaten, Torstein	7	O	2022-09-09	D	36 - Conversion ou échange	25 000	0.4900	BC
<i>Droits Restricted Stock Units</i>								
Braaten, Torstein	7	O	2022-09-09	D	36 - Conversion ou échange	(25 000)	0.4900	BC
<b>ZoomerMedia Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fairfax Financial Holdings Limited	3							
Northbridge Financial Corporation	PI	O	2022-09-14	I	90 - Changements relatifs à la propriété	3 270 000	0.0500	ON
Northbridge General Insurance Corporation	PI	O	2022-09-14	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 270 000)	0.0500	ON
<i>Options</i>								
Tintpulver, Omri	5	O	2022-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON

# 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

##### **Services de dépôt et de compensation CDS inc. (la « CDS ») – Modifications apportées aux procédés et méthodes externes concernant le fonds des adhérents de la CDS pour le service de liaison avec New York**

L'Autorité des marchés financiers publie le projet, déposé par la CDS, de modifications proposées aux procédés et méthodes externes concernant le fonds des adhérents pour le service de liaison avec New York. Ces modifications visent à assurer une meilleure correspondance entre les activités de négociation et les contributions au service de liaison avec New York « le SLNY ». De plus, le SLNY devrait retrouver un niveau optimal plus rapidement, ce qui permettrait aux adhérents de retirer les garanties excédentaires.

(Les textes sont reproduits ci-après.)

##### **Commentaires**

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

Me 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, on peut s'adresser à :

Francis Coche  
Analyste en produits dérivés  
Direction de l'encadrement des activités de compensation  
Téléphone : 514.395.0337, poste 4343  
Numéro sans frais : 1.877.525.0337  
Télécopieur : 514.873.7455  
Courrier électronique : [francis.coche@lautorite.qc.ca](mailto:francis.coche@lautorite.qc.ca)

AVIS ET SOLlicitATION DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES  
AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS

**AVIS ET SOLlicitATION DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES  
AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS**

**MODIFICATIONS APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES CONCERNANT LE  
FONDS DES ADHÉRENTS DE LA CDS POUR LE SERVICE DE LIAISON AVEC NEW YORK**

**A. DESCRIPTION DU PROJET DE MODIFICATION DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE  
LA CDS**

Le septième principe des Principes pour les infrastructures de marchés financiers (« PIMF ») du Comité sur les paiements et les infrastructures de marché (« CPIM »), qui ont été initialement publiés en avril 2012, indique qu'une infrastructure de marché financier comme la CDS « *devrait disposer à tout moment de ressources financières suffisantes dans toutes les monnaies concernées pour effectuer des paiements le jour même et, le cas échéant, un règlement intrajournalier et à plus de 24 heures des obligations de paiement avec un grand niveau de certitude dans le cadre d'une multitude de scénarios de crise possibles qui devraient recouvrir, mais pas uniquement, le défaut du participant et de ses entités affiliées, lequel engendrerait, dans des conditions de marché extrêmes, mais plausibles, l'obligation de liquidité totale la plus importante pour l'IMF.* » En fait, une infrastructure de marché financier « *devrait disposer d'un cadre solide pour gérer le risque de liquidité résultant de ses participants* », entre autres. D'une part, une infrastructure de marché financier comme la CDS « *devrait disposer d'outils analytiques et opérationnels efficaces capables d'identifier, de mesurer et de surveiller ses flux de règlement et de financement, y compris son utilisation de la liquidité intrajournalière, en continu et en temps requis* » et d'autre part, elle devrait « *évaluer régulièrement sa configuration et ses opérations aux fins de la gestion du risque de liquidité dans le système.* »

Compte tenu de ce qui précède, et par suite d'une évaluation interne, la CDS souhaite améliorer la méthode de détermination des risques utilisée pour établir les exigences relatives au fonds des adhérents de la CDS pour le Service de liaison avec New York (« SLNY »), tel que décrit dans le document intitulé « **Procédés et Méthodes de l'Adhérent au Service de Liaison avec New York** » (article 6.3.1). Le SLNY est un service établi par la CDS afin de faciliter la compensation et le règlement d'opérations sur des valeurs mobilières qui sont éligibles aux services de la National Securities Clearing Corporation (« NSCC ») and the Depository Trust Company (« DTC »). Les opérations éligibles des adhérents du SLNY sont transmises à la NSCC et réglées par la DTC par l'entremise du SLNY. La CDS a établi que les activités de marché des adhérents du SLNY peuvent, à certaines occasions, y compris, sans que cette liste soit exhaustive, lors du « cycle d'échéance et de règlement trimestriel des instruments dérivés » (c'est-à-dire l'activité liée au jour du triple sort), engendrer une pénurie de liquidité plus importante qu'à l'habitude qui pourrait nécessiter l'application d'exigences de fonds plus importantes qu'à l'habitude aux adhérents du SLNY. Une analyse des données antérieures des profils d'activité des sociétés a été effectuée lorsque le SLNY a été conçu et mis en œuvre, mais elle n'a pas permis de relever les situations de pénurie de liquidité plus importante qu'à l'habitude. À la lumière de ce qui précède et compte tenu d'autres circonstances où les activités de négociation entre les périodes d'échéance (activités au jour du triple sort) pourraient afficher une pénurie de liquidité plus importante qu'à l'habitude, la CDS est d'avis qu'une méthode d'attribution révisée améliorera la répartition de la composante de règlement à la NSCC entre tous les adhérents du SLNY en assurant une meilleure correspondance entre les activités de négociation et les contributions au SLNY.

Aujourd'hui, la taille de la composante de règlement à la NSCC est déterminée de façon à disposer de ressources suffisantes pour faire face à un grand nombre de scénarios de crise possibles qui devraient prévoir, de manière non limitative, le défaut d'un adhérent au SLNY et de ses entités affiliées susceptible d'occasionner, dans des conditions de marché extrêmes, mais plausibles, la pénurie de liquidité globale la plus importante. En outre, la taille du SLNY fait l'objet d'un examen mensuel et est établie en fonction de la pénurie la plus importante observée au cours du mois précédent, ou de la période de « 20 jours » précédente dans le cadre de la surveillance intramensuelle. Sur la base de ce qui précède, et selon la méthode actuelle, une forte hausse de l'exigence liée à la liquidité causant un rajustement serait prise en compte lors de la prochaine procédure de rajustement mensuel et ferait en sorte que la CDS maintienne

## AVIS ET SOLlicitATION DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS

une composante de règlement à la NSCC substantielle jusqu'au rajustement mensuel subséquent. En outre, un rajustement intramensuel ne peut être effectué qu'à la hausse.

Même si une pénurie de liquidité peut découler d'un seul adhérent du SLNY, l'ensemble des adhérents qui utilisent le SLNY sont touchés par une hausse de la valeur de la composante de règlement à la NSCC étant donné que la pénurie de liquidité est absorbée en utilisant l'exposition au risque de liquidité respective de chaque adhérent du SLNY. Les préoccupations suivantes pourraient être soulevées par les adhérents du SLNY : (1) le sentiment de contribuer au SLNY de manière proportionnellement plus grande en regard de leurs activités de négociation, (2) la période de retenue prolongée imposée conformément aux Règles de la CDS à l'intention des adhérents et aux Procédés et méthodes, (3) l'imprévisibilité des exigences de garantie aussi importantes et (4) l'incidence implicite sur les coûts d'emprunt.

### Modifications proposées

La CDS a décidé d'améliorer ses pratiques de gestion du risque en rajustant la méthodologie en matière de risque qui sera utilisée pour le SLNY comme suit :

La composante de règlement à la NSCC du SLNY sera divisée en deux montants :

- 1) **La composante de règlement à la NSCC principale.** Cette composante sera surveillée par la CDS quotidiennement et en fonction du niveau d'activité des adhérents du SLNY pour tenir compte de l'exposition au risque de liquidité des adhérents. Le niveau d'activité sera mesuré sur deux périodes antérieures distinctes afin d'améliorer la réactivité tout en assurant une valeur plancher minimale. En ce qui concerne la méthode d'attribution, la composante de règlement à la NSCC prendra en compte la pénurie de liquidité au lieu de reposer sur l'exposition au risque de liquidité. Comme indiqué plus haut, cette modification assurera une meilleure correspondance entre les activités de négociation et les exigences de garantie.
- 2) **La composante de règlement à la NSCC préfinancée.** La CDS pourrait également exiger un montant relatif à la composante de règlement à la NSCC préfinancée lorsqu'elle prévoit une augmentation de la pénurie de liquidité quotidienne d'un ou de plusieurs adhérents du SLNY. Toutefois, la CDS se réserve le droit de retenir la composante de règlement à la NSCC de tout adhérent, en partie ou intégralement, si la CDS s'attend raisonnablement à ce que le niveau d'activité prévu de l'adhérent dans un proche avenir demeure sensiblement différent de son niveau d'activité antérieur.

L'ensemble des modifications proposées figurent dans l'annexe A du présent avis.

### B. NATURE ET OBJET DU PROJET DE MODIFICATION DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

La « composante de règlement à la NSCC » du SLNY est conforme à la norme de couverture de la défaillance d'un adhérent et sa taille est déterminée selon la méthode de simulation de crise sur la liquidité de la CDS. Cette méthode comprend des projections en situation de crise des entrées et sorties de trésorerie découlant des règlements et des paiements quotidiens évalués au marché de manière à calculer l'exigence de liquidité cumulative la plus importante dans le cadre du processus de gestion de défaillance (c'est-à-dire la liquidation).

La valeur de la composante de règlement à la NSCC est actuellement établie mensuellement (et intramensuellement, s'il y a lieu). Elle tient compte du montant maximal de la pénurie de liquidité la plus importante du mois précédent (ou de la pénurie de liquidité la plus importante au cours des 20 jours ouvrables précédents dans le cas d'un rajustement intramensuel, s'il y a lieu). La contribution de chaque adhérent du SLNY est établie au prorata, selon l'exposition au risque de liquidité moyenne.



## AVIS ET SOLlicitATION DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS

Aux termes des modifications proposées aux Procédés et méthodes externes de la CDS, la CDS souhaite assurer une meilleure correspondance de la composante de règlement à la NSCC avec les activités des adhérents du SLNY en prenant en compte la pénurie de liquidité afin de déterminer la contribution de l'adhérent. En outre, par suite d'un rajustement, la valeur composante de règlement à la NSCC des adhérents du SLNY devrait retrouver une valeur optimale plus rapidement, ce qui permettrait aux adhérents de retirer les garanties excédentaires.

De plus, la nouvelle composante de règlement à la NSCC préfinancée permettra à la CDS d'exiger des contributions individuelles additionnelles en prévision des périodes d'échéance (activités au jour du triple sort) et des périodes où l'activité de négociation est plus forte qu'à l'habitude. La composante de règlement à la NSCC préfinancée peut être exigée par la CDS, à sa discrétion et à tout moment, y compris, sans que cette liste soit exhaustive, en prévision des activités au jour du triple sort et en tout temps entre ces périodes d'échéance. Comme il est indiqué ci-dessus, si un adhérent du SLNY fournit un montant relatif à la composante de règlement à la NSCC préfinancée, la CDS peut rendre ce montant à l'adhérent du SLNY, en partie ou intégralement, lorsque le montant n'est plus exigé, à moins que la CDS ne s'attende raisonnablement à ce que le niveau d'activité prévu de l'adhérent du SLNY dans un proche avenir demeure sensiblement différent de son niveau d'activité antérieur.

Sans limite ce qui précède, dans un contexte de période d'activités du jour de triple sort, CDS calculera et déterminera si une composante de règlement à la NSCC préfinancée doit être exigée de l'adhérent du SLNY, le 4e jour ouvrable précédant le jour de règlement lié au jour du triple sort (également connu sous l'expression « date de valeur » qui survient deux jours ouvrables après le troisième vendredi du dernier mois de chaque trimestre). La composante calculée à cette étape demeure valide jusqu'au jour ouvrable précédant le jour de règlement lié au jour du triple sort.

Toutefois, au jour ouvrable précédant le jour du règlement lié au jour du triple sort, CDS calculera et mettra à jour la composante de règlement à la NSCC pour chaque adhérent du SLNY. Si la différence entre (i) la nouvelle composante de règlement à la NSCC, et (ii) la somme de la composante de règlement à la NSCC principale préalablement déterminée et la composante de règlement à la NSCC préfinancée déterminée le 4e jour ouvrable précédant le jour de règlement lié au jour du triple sort:

- est supérieure à zéro, CDS exigera en ce jour ouvrable précédant le jour du règlement lié au jour de triple sort que l'adhérent du SLNY fournisse la contribution additionnelle; ou
- est inférieure à zéro, CDS pourra, après le jour de règlement lié au jour du triple sort, renvoyer, renvoyer partiellement ou conserver les contributions excédentaires à la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

### C. INCIDENCE DES MODIFICATIONS PROPOSÉES DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES DE LA CDS

Étant donné que la méthode de calcul du risque actuelle tient compte du cumul des exigences de liquidité de l'ensemble des adhérents du SLNY, un adhérent du SLNY dont le niveau d'activité de négociation est stable pourrait être assujéti aux mêmes exigences de liquidité qu'un autre adhérent plus actif durant la même période. En outre, comme la période antérieure actuelle est fixe et plus courte, toute hausse de l'activité de négociation peut avoir une incidence sur le SLNY. Pour remédier à cette situation, la nouvelle méthode assurera une meilleure correspondance entre les activités de négociation et les contributions au SLNY. De plus, le SLNY devrait retrouver un niveau optimal plus rapidement, ce qui permettrait aux adhérents de retirer les garanties excédentaires.

La méthode d'attribution de la composante de règlement à la NSCC principale reposera sur l'utilisation d'une période antérieure plus longue (pour englober les fortes hausses d'activité, comme celle liée au jour du triple sort) de manière à améliorer la correspondance avec l'activité de négociation antérieure. De plus, la CDS appliquera un poids plus important aux observations les plus récentes pour améliorer la correspondance avec l'activité de négociation antérieure.

## AVIS ET SOLlicitation DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS

Plus précisément, le montant de la composante de règlement à la NSCC principale est le plus important des deux montants suivants :

- i) **un montant moyen pondéré pendant une période antérieure**, établi selon la formule suivante :
- $w$  multiplié par le montant maximal de pénurie de liquidité déterminé pendant une période antérieure à court terme;
  - $(1 - w)$  multiplié par le montant maximal de pénurie de liquidité déterminé pendant une période antérieure à moyen terme.

Où :

$w$  = pondération de la période antérieure à court terme

$(1 - w)$  = pondération de la période antérieure à moyen terme

ou

- ii) **un montant minimal à long terme** correspondant à la moyenne du montant moyen pondéré pendant une période antérieure à long terme (ce montant pouvant être majoré par un multiplicateur que la CDS déterminera de temps à autre), ainsi que la CDS pourrait devoir payer ou décaisser pour accéder à toute autre ressource financière admissible, au besoin.

Pour l'application de ce qui précède, la CDS a établi que les variables initiales applicables seraient les suivantes :

- $w = 80$ ;
- période antérieure à court terme = 2 jours ouvrables;
- période antérieure à moyen terme = 20 jours ouvrables;
- période antérieure à long terme = 260 jours ouvrables; et
- le montant minimal à long terme sera initialement ajusté avec un multiplicateur de 1.2.

Les variables qui précèdent sont soumises par la CDS en tant que variables applicables à la calibration initiale du calcul de la composante de règlement à la NSCC principale, et seront mises à jour par la CDS de temps à autre.

La CDS attribue la composante de règlement à la NSCC principale au prorata, en tenant compte de la plus grande pénurie de liquidité de chaque adhérent pendant une période antérieure. Cette approche fait en sorte que les adhérents du SLNY qui apportent le plus de risque de liquidité sont tenus d'absorber une plus grande part de la composante de règlement à la NSCC principale.

La CDS surveillera quotidiennement la valeur de la composante de règlement à la NSCC afin de s'assurer que celle-ci couvre la pénurie la plus élevée observée. Ainsi, la composante de règlement à la NSCC peut être rajustée un jour donné en raison d'une pénurie de liquidité observée. Si un rajustement est effectué, une demande de garantie est ensuite répartie entre tous les adhérents du SLNY suivant la même méthode. Il est entendu que même si la surveillance quotidienne s'applique seulement au calcul de la composante de règlement à la NSCC principale, cette surveillance quotidienne tient compte de la valeur de la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

### C.1 Concurrence

Les modifications proposées aux Procédés et méthodes externes s'appliquent à tous les adhérents de la CDS qui utilisent le SLNY. Sur le plan de l'accès équitable aux services et des conflits d'intérêts, aucun adhérent du SLNY ne sera désavantagé ou autrement lésé par la mise en œuvre de ces modifications proposées, qui s'appliquent également à ceux-ci.

### C.2 Risques et coûts de conformité

Les modifications proposées des Procédés et méthodes externes visent à maintenir la conformité de

## AVIS ET SOLlicitATION DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS

---

la CDS aux normes des PIMF (Principe 7).

### **C.3 Comparaison avec les normes internationales – a) Comité sur les systèmes de paiement et de règlement (« CSPR ») de la Banque des règlements internationaux, b) Comité technique de l'Organisation internationale des commissions de valeurs et c) Groupe des Trente**

Les modifications proposées des Procédés et méthodes externes visent à améliorer le respect par la CDS des normes des PIMF, dont le Principe 7, qui est une exigence prévue aux termes des décisions de reconnaissance à l'endroit de la CDS et en vertu du Règlement 24-102 (exigences relatives aux chambres de compensation) et de l'Instruction générale relative au Règlement 24-102.

## **D. PROCESSUS DE RÉDACTION DES PROCÉDÉS ET MÉTHODES**

### **D.1 Contexte d'élaboration**

Des représentants de la gestion du risque et du Service des affaires juridiques de la CDS ont rédigé un document décrivant le projet de modification des Procédés et méthodes externes.

### **D.2 Processus de rédaction des Procédés et méthodes**

Le libellé des modifications proposées des Procédés et méthodes externes a été ébauché par des représentants de l'équipe de la gestion du risque de la CDS, en consultation avec des représentants de l'équipe du Service des affaires juridiques de la CDS.

Les modifications proposées des Procédés et méthodes de la CDS ont été étudiées et approuvées par le Comité d'analyse du développement stratégique (« CADS ») de la CDS le 28 juillet 2022. Le CADS détermine ou étudie, priorise et supervise les projets de développement des systèmes de la CDS et les autres modifications proposées par les adhérents et la CDS. Le CADS compte parmi ses membres des représentants des adhérents de la CDS.

### **D.3 Questions prises en considération**

Lors de l'ébauche des modifications proposées des Procédés et méthodes externes, l'objectif premier de la CDS était de mettre à jour ses pratiques de gestion du risque en fonction du Principe 7 des PIMF et de modifier, mettre à jour et clarifier les Procédés et méthodes externes de la CDS y afférents. Plus spécifiquement, CDS souhaite mettre à jour la méthode de risque utilisée pour calculer les contributions des adhérents au fonds des adhérents de la CDS pour le SLNY en améliorant sa réactivité aux activités de négociation et sa correspondance avec les activités de négociation des adhérents du SLNY, et en favorisant le retrait des contributions excédentaires des adhérents du SLNY suite à une baisse de pénurie de liquidité.

### **D.4 Consultation**

Les modifications proposées ont été étudiées par le CADS le 28 juillet 2022. Des représentants de la gestion du risque et du Service des affaires juridiques de la CDS ont dirigé les livrables à être présentés aux fins d'approbation au conseil d'administration et aux fins de sollicitation de commentaires du public.

### **D.5 Solutions de rechange envisagées**

Les solutions de rechange suivantes aux modifications proposées ont été envisagées par la CDS :

- **Ajustement de la méthodologie existante en ne considérant que l'ajout de la composante de règlement à la NSCC préfinancée.** Cette solution aurait permis une meilleure correspondance entre les activités de négociation des adhérents du SLNY et leurs contributions respectives. Cependant, la mise à jour de la composante « principale » du NSCC aurait continué sur une base

## AVIS ET SOLLICITATION DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS

---

mensuelle. En conséquence, le retour des contributions faites par les adhérents du SLNY aurait été moins rapide ou proactif.

- **Application d'un ensemble différent de variables pour le calibrage de la composante de règlement à la NSCC principale.** La CDS a envisagé un certain nombre de calibrages différents afin d'atteindre un niveau de couverture adéquat et d'optimiser le nombre d'événements de rajustement du fonds. Les événements de rajustement impliquent des considérations opérationnelles pour les adhérents du SLNY et CDS. La section C du présent Avis et sollicitation de commentaires détaille le choix des variables initiales.

### D.6 Plan de mise en œuvre

La CDS est reconnue à titre d'agence de compensation par la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario en vertu du paragraphe 21.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières* de l'Ontario, par la British Columbia Securities Commission en vertu du paragraphe 24(d) de la *Securities Act* de la Colombie-Britannique et à titre de chambre de compensation par l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») en vertu de l'article 169 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Québec. De plus, la CDS est réputée être la chambre de compensation pour le CDSX<sup>MD</sup>, système de compensation et de règlement désigné par la Banque du Canada en vertu de l'article 4 de la *Loi sur la compensation et le règlement des paiements*. L'Autorité des marchés financiers, la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario, la British Columbia Securities Commission et la Banque du Canada sont ci-après collectivement désignées par l'expression « autorités de reconnaissance ». Les modifications des Procédés et méthodes externes de la CDS devraient être mises en œuvre à une date établie par la CDS (cette date est prévue au quatrième trimestre de 2022) qui sera ultérieure à son approbation par les autorités de reconnaissance à l'issue de la publication de l'avis et de la sollicitation de commentaires auprès du public, et qui dépendra de la réalisation des essais nécessaires et de l'envoi de l'avis applicable aux adhérents de la CDS.

## E. MODIFICATIONS DES SYSTÈMES TECHNOLOGIQUES

Le projet de modification des Procédés et méthodes ne devrait pas avoir d'incidence sur les systèmes technologiques ou nécessiter des changements à ces systèmes pour la CDS, ses adhérents ou d'autres participants au marché.

## F. COMPARAISON AVEC LES AUTRES AGENCES DE COMPENSATION

La CDS a effectué des recherches et des analyses comparatives approfondies lors de la formulation de la nouvelle méthodologie pour la nouvelle composante de règlement à la NSCC. La conclusion générale de ses recherches et analyses est que les pairs de CDS ont intégré dans leur modèle de risque et/ou leurs règles un certain nombre de solutions similaires à celles proposées par la CDS pour gérer leur risque de liquidité, soit par la création de fonds de liquidité indépendants ou par intégration dans leurs pratiques de gestion des risques. Compte tenu de la spécificité du SLNY par lequel la CDS offre aux adhérents du SLNY la compensation et le règlement d'opérations aux États-Unis, le fonds des adhérents de la CDS pour le SLNY garantit, avec d'autres ressources financières admissibles (*Qualifying Liquidity Resources*), que la CDS maintient des ressources suffisantes pour couvrir les scénarios de crise de liquidité qui incluent, mais sans s'y limiter, le défaut d'un participant au SLNY et de ses entités affiliées qui pourrait potentiellement engendrer la plus grande pénurie de liquidité dans des conditions de marché extrêmes, mais plausibles.

## G. ÉVALUATION DE L'INTÉRÊT PUBLIC

La CDS a déterminé que le projet de modification ne va pas à l'encontre de l'intérêt public.

AVIS ET SOLlicitATION DE COMMENTAIRES – MODIFICATIONS IMPORTANTES APPORTÉES  
AUX PROCÉDÉS ET MÉTHODES EXTERNES DE LA CDS

---

## H. COMMENTAIRES

Veillez faire parvenir vos commentaires écrits à l'égard des modifications proposées dans les 30 jours civils suivant la date de publication du présent avis dans le Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, aux coordonnées suivantes :

Jonathan Bérubé, Gestion du risque  
Téléphone : 514 787-6664  
Courriel : [jonathan.berube@tmx.com](mailto:jonathan.berube@tmx.com)

Gestion des relations avec la clientèle  
Courriel : [cgsrelationshipmgmt@tmx.com](mailto:cdsrelationshipmgmt@tmx.com)

Services de dépôt et de compensation CDS inc.  
100, rue Adelaide Ouest  
Toronto (Ontario)  
M5H 1S3

Veillez également faire parvenir un exemplaire de ces commentaires à l'Autorité des marchés financiers et à la CVMO, aux personnes indiquées ci-après.

Philippe Lebel  
Secrétaire et directeur général des affaires juridiques  
Autorité des marchés financiers  
Place de la Cité, tour Cominar  
2640, boul. Laurier, bureau 400  
Québec (Québec) G1V 5C1

Télécopieur : 514 864-8381  
Courrier électronique : [consultation-en-cours@lautorite.gc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.gc.ca)

Directrice, Réglementation des marchés  
Division des marchés des capitaux  
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  
Bureau 1903, C.P. 55  
20, rue Queen Ouest  
Toronto (Ontario) M5H 3S8

Télécopieur : 416 595-8940  
Courriel : [marketregulation@osc.gov.on.ca](mailto:marketregulation@osc.gov.on.ca)

La CDS mettra à la disposition du public, sur demande, des exemplaires de tous les commentaires recueillis au cours de la période de sollicitation de commentaires.

### 6.3.1 Composantes de règlements à la DTC et à la NSCC

Les adhérents du Service de liaison avec New York doivent aussi verser une contribution à un fonds des adhérents géré par la CDS.

Le fonds des adhérents de la CDS pour le Service de liaison avec New York est constitué des composantes suivantes :

1. ~~Composante~~ la composante de règlements ~~règlement~~ à la DTC ~~à~~ ;
2. ~~la page 37~~
3. ~~Composante~~ composante de règlements ~~règlement~~ à la NSCC.

La composante de règlement à la ~~page 38~~ NSCC comprend deux montants :

3. la composante de règlement à la NSCC principale;
4. la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

Les adhérents sont informés de leurs exigences comme suit :

- trimestriellement pour les exigences liées à la composante de règlement à la DTC;
- mensuellement (au minimum) pour les exigences liées à la composante de règlement à la NSCC principale;
- « ponctuellement ou au besoin » pour les exigences liées à la composante de règlement préfinancée à la NSCC principale.

Les exigences en matière de garantie peuvent être satisfaites en livrant la garantie à la CDS sous forme de garantie admissible et dans les limites de cette dernière. Si la CDS ne reçoit pas la contribution aux fins de constitution de la garantie requise avant l'heure limite précisée, l'adhérent pourrait être suspendu de la CDS.

#### Composante de règlements à la DTC

La composante de règlements à la DTC du fonds des adhérents de la CDS pour le Service de liaison avec New York couvre le risque de défaillance de l'adhérent du Service de liaison avec New York ayant l'obligation de paiement la plus élevée à la DTC. En cas de défaillance, la CDS doit verser à la DTC le montant dû par l'adhérent du Service de liaison avec New York avant la fin de la journée.

La CDS met à jour trimestriellement les exigences en matière de composante de règlements à la DTC de la façon suivante :

1. La CDS attribue à chaque adhérent du ~~Service de liaison avec New York~~ SLNY un plafond de débit net de la DTC. ~~Chaque~~ Le plafond de débit net maximal attribué à un adhérent du ~~Service~~ SLNY ou à une famille d'adhérents du SLNY est de ~~liaison avec New York~~ 20 000 000 \$ US. Les adhérents du SLNY peuvent choisir un plafond de débit net nul, ce qui leur permettrait de réduire le montant de leur composante de règlement à la DTC à zéro. Toutefois, en ayant un plafond de débit net de la DTC nul, ils seraient tenus de préfinancer leurs règlements à la DTC. Les adhérents du SLNY peuvent uniquement rajuster trimestriellement leur plafond de débit net de la DTC attribué par la CDS. Dans le cadre du processus trimestriel, chaque adhérent du SLNY informe la CDS par écrit son gestionnaire des garanties à la CDS si des changements doivent être apportés à apporter au

montant de leur plafond de débit net de la DTC attribué par la CDS, ~~et ce s'il y a lieu~~, au moins 10 jours ouvrables avant la fin du trimestre. En cas d'augmentation du plafond de débit net de la DTC, la CDS peut demander à l'adhérent du ~~Service de liaison avec New York~~ SLNY de lui fournir des renseignements, comme les raisons de l'augmentation, les cas de préfinancement et un plan stratégique. ~~Remarque : Les adhérents du Service de liaison avec New York peuvent uniquement rajuster leur plafond de débit net de la DTC attribué par la CDS trimestriellement.~~

2. Afin de calculer la composante de règlement à la DTC pour chaque adhérent du Service de liaison avec New York, la CDS calcule le facteur d'accroissement de la manière suivante :

$$\text{Facteur d'accroissement} = \frac{\text{Total des plafonds de débit net attribués de tous les adhérents du Service de liaison avec New York}}{\text{Plafond de débit net de la DTC individuel le plus élevé attribué par la CDS}}$$

3. La CDS calcule la composante de règlement à la DTC de chaque adhérent du Service de liaison avec New York de la manière suivante :

$$\text{Composante de règlement à la DTC requise par adhérent individuel} = \frac{\text{Plafond de débit net attribué par la CDS}}{\text{Facteur d'accroissement}}$$

Le plafond de débit net de la DTC individuel maximal doit être égal à la valeur totale de la composante de règlement à la DTC.

4. La CDS informe chaque adhérent du Service de liaison avec New York de sa contribution aux fins de constitution de la garantie requise pour la composante de règlement à la DTC.

### Composante de règlements à la NSCC

-La composante de ~~règlements~~ règlement à la NSCC couvre les pénuries de liquidité du Service de liaison avec New York au moyen d'actifs des adhérents de la CDS par un dispositif de mise en commun des ressources. La valeur de la composante de ~~règlements~~ règlement à la NSCC est établie de manière à ce que celle-ci dispose de ressources suffisantes pour faire face à des scénarios de crise de liquidité possibles qui prévoient, de manière non limitative, le défaut d'un adhérent du SLNY et de ses entités affiliées susceptible d'occasionner, dans des conditions de marché extrêmes mais plausibles, l'exposition au risque de liquidité global la plus importante.

La CDS met à jour mensuellement les exigences relatives à la composante de ~~règlements à la NSCC~~; ces exigences règlement à la NSCC est constituée de deux montants : a) la composante de règlement à la NSCC principale et b) la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

#### a. Composante de règlement à la NSCC principale

Les exigences liées à la composante de règlement à la NSCC principale sont fondées sur le niveau d'activité des adhérents au sein du Service de liaison avec New York afin de refléter les risques auxquels ~~ils~~ ces adhérents exposent le système de compensation et de règlement.



Pour établir ~~l'ampleur~~ la valeur des pénuries de liquidité servant à calculer la composante de ~~règlements~~ règlement à la NSCC principale, les pénuries de liquidité engendrées par la liquidation des positions en cours au ~~Service de liaison avec New York~~ SLNY de chaque jour sont calculées pour chaque adhérent du SLNY, pour chaque jour des périodes de ~~la période antérieure~~ référence, au moyen de scénarios de ~~tests de tension~~ crise et de toutes les ressources financières disponibles.

Les pénuries de liquidité quotidiennes sont calculées en fonction des données suivantes ~~+~~ :

1. ~~1.~~ les exigences en matière de liquidité au cours de la période de liquidation;
2. ~~2.~~ les ressources financières admissibles.

La ~~valeur de la~~ composante de ~~règlements~~ règlement à la NSCC principale est ensuite établie ~~de manière à pour~~ couvrir les pénuries de liquidité quotidiennes les plus élevées pendant les périodes antérieures. ~~La première~~ Pour calculer le montant de la composante de règlement à la NSCC principale, la CDS utilise le plus important des montants suivants :

i) un montant moyen pondéré pendant une période de référence, établi selon la formule suivante :

- a) w multiplié par le montant maximal de pénurie de liquidité déterminé pendant une période ~~antérieure correspond au mois précédent et la seconde~~ référence à court terme;
- a) b) (1 moins w) multiplié par le montant maximal de pénurie de liquidité déterminé pendant une période ~~antérieure correspond aux 20 jours ouvrables précédents de~~ référence à moyen terme.

~~La mutualisation est réalisée en répartissant les exigences de garantie~~ Où :

w = pondération de la période de référence à court terme

(1 moins w) = pondération de la période de référence à moyen terme

ou

ii) un montant minimal à long terme correspondant à la moyenne du montant moyen pondéré pendant une période de référence à long terme (ce montant pouvant être majoré par un multiplicateur que la CDS déterminera de temps à autre), majoré de tout montant que la CDS pourrait devoir payer ou décaisser pour accéder à toute autre ressource financière admissible, au besoin.

Les variables de la formule qui précède seront mises à jour par la CDS de temps à autre.

La CDS attribue la composante de ~~règlements~~ règlement à la NSCC ~~de façon proportionnelle~~ principale au prorata, en tenant compte ~~des exigences en matière de la plus grande pénurie~~ de liquidité ~~cumulatives des adhérents au Service de liaison avec New York~~ durant le mois antérieur.

~~Dans le cadre de l'examen mensuel~~ chaque adhérent pendant une période de la valeur de la composante de règlements à la NSCC effectué par la CDS, référence. Cette approche fait en sorte que les adhérents au Service de liaison avec New York du SLNY qui apportent le plus de risque de



~~liquidité~~ sont ~~informés de tout changement nécessaire visant leur exigence de garantie liée à la composante de règlements à la NSCC. Cette exigence de garantie liée à la composante de règlements à la NSCC s'applique à tous les adhérents au Service de liaison avec New York durant tout le mois (sous réserve d'une réévaluation intramensuelle de la valeur du fonds; voir, ci-après, Examen régulier de la valeur du fonds de la composante de règlements à la NSCC et surveillance intramensuelle).~~

~~Examen régulier de la valeur du fonds~~ ~~tenus d'absorber une plus grande part~~ de la composante de ~~règlements~~ ~~règlement~~ à la NSCC ~~et surveillance intramensuelle~~ ~~principale~~.

#### b. Composante de règlement à la NSCC préfinancée

La CDS peut également exiger un montant relatif à la composante de règlement à la NSCC préfinancée lorsqu'elle prévoit une augmentation de la pénurie de liquidité quotidienne d'un ou de plusieurs adhérents du SLNY.

Les causes principales de cette augmentation pourraient être attribuées, sans que cette liste soit exhaustive, à (i) une augmentation de volume sur le marché lié à une période d'échéance d'options sur actions, (ii) une augmentation globale du volume sur le marché généré par un ou plusieurs adhérents ou (iii) tout autre facteur de marché qui pourrait avoir une incidence sur l'exposition à la liquidité.

Cette composante de règlement à la NSCC préfinancée peut être exigée par la CDS, à sa discrétion et à tout moment, y compris, sans que cette liste soit exhaustive, en prévision de toute période d'échéance d'options sur actions pertinente et en tout temps entre ces périodes d'échéance. De plus, si un adhérent du SLNY fournit un montant relatif à la composante de règlement à la NSCC préfinancée, la CDS peut rendre ce montant à l'adhérent du SLNY intégralement lorsque le montant n'est plus exigé, ou partiellement si la CDS s'attend raisonnablement à ce que le niveau d'activité prévu de l'adhérent du SLNY dans un proche avenir demeure sensiblement différent de son niveau d'activité antérieur.

Sans limite ce qui précède, dans un contexte de période d'activités du jour de triple sort :

Étape 1 : CDS calculera et déterminera si une composante de règlement à la NSCC préfinancée doit être exigée de l'adhérent du SLNY, le 4e jour ouvrable précédant le jour de règlement lié au jour du triple sort (tel que défini à l'article 5.2.9). La composante calculée à cette première étape demeure valide jusqu'au jour ouvrable précédant le jour de règlement lié au jour du triple sort.

Étape 2 : Au jour ouvrable précédant le jour du règlement lié au jour du triple sort, CDS calculera et mettra à jour la composante de règlement à la NSCC pour chaque adhérent du SLNY.

Si la différence entre (i) la nouvelle composante de règlement à la NSCC calculée à l'étape 2, et (ii) la somme de la composante de règlement à la NSCC principale préalablement déterminée et la composante de règlement à la NSCC préfinancée déterminée à l'étape 2:

- est supérieure à zéro, CDS exigera en ce jour ouvrable que l'adhérent du SLNY fournisse la contribution additionnelle; ou
- est inférieure à zéro, CDS pourra, après le jour de règlement lié au jour du triple sort, et sujet aux autres dispositions ci-jointes, renvoyer, renvoyer partiellement ou conserver les contributions excédentaires à la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

Tel qu'indiqué précédemment, la CDS pourra rendre tout montant excédentaire à l'adhérent du SLNY intégralement lorsque le montant n'est plus exigé, ou partiellement si la CDS s'attend raisonnablement à ce que le niveau d'activité prévu de l'adhérent du SLNY dans un proche avenir demeure sensiblement différent de son niveau d'activité antérieur.

#### Surveillance quotidienne de la composante de règlement à la NSCC

La CDS surveille quotidiennement la valeur de la composante de ~~rèlements~~règlement à la NSCC ~~pour s'assurer qu'elle~~afin de s'assurer que celle-ci couvre la pénurie ~~de liquidité~~ la plus élevée observée ~~soit : 1) au cours du mois précédent ou 2) au cours des 20 jours ouvrables précédents.~~ En conséquence, Ainsi, la valeur de la composante de ~~rèlements de~~règlement à la NSCC est réétablie au moins une fois par mois. Cependant, la CDS peut rajuster la valeur du fonds entre les mises ~~à être rajustée un jour~~ mensuelles si une nouvelle ~~donnée en raison d'une~~ pénurie plus élevée est ~~de liquidité~~ observée ~~au cours des 20 jours ouvrables précédents.~~ Une exigence de contribution. Si un rajustement est effectué, une demande de garantie intramensuelle est ~~alors~~ensuite répartie entre tous les adhérents du SLNY, ~~au moyen de la même méthode que celle qui est utilisée lors de l'examen mensuel applicable.~~ suivant la même méthode. Il est entendu que même si la surveillance quotidienne s'applique seulement au calcul de la composante de règlement à la NSCC principale, cette surveillance quotidienne tient compte de la valeur de la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

### 6.3.1 Composantes de règlements à la DTC et à la NSCC

Les adhérents du Service de liaison avec New York doivent aussi verser une contribution à un fonds des adhérents géré par la CDS.

Le fonds des adhérents de la CDS pour le Service de liaison avec New York est constitué des composantes suivantes :

1. la composante de règlement à la DTC;
2. la composante de règlement à la NSCC.

La composante de règlement à la NSCC comprend deux montants :

3. la composante de règlement à la NSCC principale;
4. la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

Les adhérents sont informés de leurs exigences comme suit :

- trimestriellement pour les exigences liées à la composante de règlement à la DTC;
- mensuellement (au minimum) pour les exigences liées à la composante de règlement à la NSCC principale;
- « ponctuellement ou au besoin » pour les exigences liées à la composante de règlement préfinancée à la NSCC principale.

Les exigences en matière de garantie peuvent être satisfaites en livrant la garantie à la CDS sous forme de garantie admissible et dans les limites de cette dernière. Si la CDS ne reçoit pas la contribution aux fins de constitution de la garantie requise avant l'heure limite précisée, l'adhérent pourrait être suspendu de la CDS.

#### Composante de règlements à la DTC

La composante de règlements à la DTC du fonds des adhérents de la CDS pour le Service de liaison avec New York couvre le risque de défaillance de l'adhérent du Service de liaison avec New York ayant l'obligation de paiement la plus élevée à la DTC. En cas de défaillance, la CDS doit verser à la DTC le montant dû par l'adhérent du Service de liaison avec New York avant la fin de la journée.

La CDS met à jour trimestriellement les exigences en matière de composante de règlements à la DTC de la façon suivante :

1. La CDS attribue à chaque adhérent du SLNY un plafond de débit net de la DTC. Le plafond de débit net maximal attribué à un adhérent du SLNY ou à une famille d'adhérents du SLNY est de 20 000 000 \$ US. Les adhérents du SLNY peuvent choisir un plafond de débit net nul, ce qui leur permettrait de réduire le montant de leur composante de règlement à la DTC à zéro. Toutefois, en ayant un plafond de débit net de la DTC nul, ils seraient tenus de préfinancer leurs règlements à la DTC. Les adhérents du SLNY peuvent uniquement rajuster trimestriellement leur plafond de débit net de la DTC attribué par la CDS. Dans le cadre du processus trimestriel, chaque adhérent du SLNY informe la CDS par écrit des changements à apporter au montant de leur plafond de débit net de la DTC attribué par la CDS, s'il y a lieu, au moins 10 jours ouvrables avant la fin du trimestre. En cas d'augmentation du plafond de débit net de la DTC, la CDS peut demander à l'adhérent du

SLNY de lui fournir des renseignements, comme les raisons de l'augmentation, les cas de préfinancement et un plan stratégique.

2. Afin de calculer la composante de règlement à la DTC pour chaque adhérent du Service de liaison avec New York, la CDS calcule le facteur d'accroissement de la manière suivante :

$$\text{Facteur d'accroissement} = \frac{\text{Total des plafonds de débit net attribués de tous les adhérents du Service de liaison avec New York}}{\text{Plafond de débit net de la DTC individuel le plus élevé attribué par la CDS}}$$

3. La CDS calcule la composante de règlement à la DTC de chaque adhérent du Service de liaison avec New York de la manière suivante :

$$\text{Composante de règlement à la DTC requise par adhérent individuel} = \frac{\text{Plafond de débit net attribué par la CDS}}{\text{Facteur d'accroissement}}$$

Le plafond de débit net de la DTC individuel maximal doit être égal à la valeur totale de la composante de règlement à la DTC.

4. La CDS informe chaque adhérent du Service de liaison avec New York de sa contribution aux fins de constitution de la garantie requise pour la composante de règlement à la DTC.

### Composante de règlements à la NSCC

La composante de règlement à la NSCC couvre les pénuries de liquidité du Service de liaison avec New York au moyen d'actifs des adhérents de la CDS par un dispositif de mise en commun des ressources. La valeur de la composante de règlement à la NSCC est établie de manière à ce que celle-ci dispose de ressources suffisantes pour faire face à des scénarios de crise de liquidité possibles qui prévoient, de manière non limitative, le défaut d'un adhérent du SLNY et de ses entités affiliées susceptible d'occasionner, dans des conditions de marché extrêmes mais plausibles, l'exposition au risque de liquidité global la plus importante.

La composante de règlement à la NSCC est constituée de deux montants : a) la composante de règlement à la NSCC principale et b) la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

#### a. Composante de règlement à la NSCC principale

Les exigences liées à la composante de règlement à la NSCC principale sont fondées sur le niveau d'activité des adhérents au sein du Service de liaison avec New York afin de refléter les risques auxquels ces adhérents exposent le système de compensation et de règlement.

Pour établir la valeur des pénuries de liquidité servant à calculer la composante de règlement à la NSCC principale, les pénuries de liquidité engendrées par la liquidation des positions en cours au SLNY de chaque jour sont calculées pour chaque adhérent du SLNY, pour chaque jour des périodes de référence, au moyen de scénarios de crise et de toutes les ressources financières disponibles.

Les pénuries de liquidité quotidiennes sont calculées en fonction des données suivantes :

1. les exigences en matière de liquidité au cours de la période de liquidation;
2. les ressources financières admissibles.

La composante de règlement à la NSCC principale est ensuite établie pour couvrir les pénuries de liquidité quotidiennes les plus élevées pendant les périodes antérieures. Pour calculer le montant de la composante de règlement à la NSCC principale, la CDS utilise le plus important des montants suivants :

i) un montant moyen pondéré pendant une période de référence, établi selon la formule suivante :

- a)  $w$  multiplié par le montant maximal de pénurie de liquidité déterminé pendant une période de référence à court terme;
- b)  $(1 - w)$  multiplié par le montant maximal de pénurie de liquidité déterminé pendant une période de référence à moyen terme.

Où :

$w$  = pondération de la période de référence à court terme

$(1 - w)$  = pondération de la période de référence à moyen terme

**ou**

ii) un montant minimal à long terme correspondant à la moyenne du montant moyen pondéré pendant une période de référence à long terme (ce montant pouvant être majoré par un multiplicateur que la CDS déterminera de temps à autre), majoré de tout montant que la CDS pourrait devoir payer ou décaisser pour accéder à toute autre ressource financière admissible, au besoin.

Les variables de la formule qui précède seront mises à jour par la CDS de temps à autre.

La CDS attribue la composante de règlement à la NSCC principale au prorata, en tenant compte de la plus grande pénurie de liquidité de chaque adhérent pendant une période de référence. Cette approche fait en sorte que les adhérents du SLNY qui apportent le plus de risque de liquidité sont tenus d'absorber une plus grande part de la composante de règlement à la NSCC principale.

**b. Composante de règlement à la NSCC préfinancée**

La CDS peut également exiger un montant relatif à la composante de règlement à la NSCC préfinancée lorsqu'elle prévoit une augmentation de la pénurie de liquidité quotidienne d'un ou de plusieurs adhérents du SLNY.

Les causes principales de cette augmentation pourraient être attribuées, sans que cette liste soit exhaustive, à (i) une augmentation de volume sur le marché lié à une période d'échéance d'options sur actions, (ii) une augmentation globale du volume sur le marché généré par un ou plusieurs adhérents ou (iii) tout autre facteur de marché qui pourrait avoir une incidence sur l'exposition à la liquidité.

Cette composante de règlement à la NSCC préfinancée peut être exigée par la CDS, à sa discrétion et à tout moment, y compris, sans que cette liste soit exhaustive, en prévision de toute période d'échéance d'options sur actions pertinente et en tout temps entre ces périodes d'échéance. De

plus, si un adhérent du SLNY fournit un montant relatif à la composante de règlement à la NSCC préfinancée, la CDS peut rendre ce montant à l'adhérent du SLNY intégralement lorsque le montant n'est plus exigé, ou partiellement si la CDS s'attend raisonnablement à ce que le niveau d'activité prévu de l'adhérent du SLNY dans un proche avenir demeure sensiblement différent de son niveau d'activité antérieur.

Sans limite ce qui précède, dans un contexte de période d'activités du jour de triple sort :

**Étape 1** : CDS calculera et déterminera si une composante de règlement à la NSCC préfinancée doit être exigée de l'adhérent du SLNY, le 4e jour ouvrable précédant le jour de règlement lié au jour du triple sort (tel que défini à l'article 5.2.9). La composante calculée à cette première étape demeure valide jusqu'au jour ouvrable précédant le jour de règlement lié au jour du triple sort.

**Étape 2** : Au jour ouvrable précédant le jour du règlement lié au jour du triple sort, CDS calculera et mettra à jour la composante de règlement à la NSCC pour chaque adhérent du SLNY.

Si la différence entre (i) la nouvelle composante de règlement à la NSCC calculée à l'étape 2, et (ii) la somme de la composante de règlement à la NSCC principale préalablement déterminée et la composante de règlement à la NSCC préfinancée déterminée à l'étape 2:

- est supérieure à zéro, CDS exigera en ce jour ouvrable que l'adhérent du SLNY fournisse la contribution additionnelle; ou
- est inférieure à zéro, CDS pourra, après le jour de règlement lié au jour du triple sort, et sujet aux autres dispositions ci-jointes, renvoyer, renvoyer partiellement ou conserver les contributions excédentaires à la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

Tel qu'indiqué précédemment, la CDS pourra rendre tout montant excédentaire à l'adhérent du SLNY intégralement lorsque le montant n'est plus exigé, ou partiellement si la CDS s'attend raisonnablement à ce que le niveau d'activité prévu de l'adhérent du SLNY dans un proche avenir demeure sensiblement différent de son niveau d'activité antérieur.

#### **Surveillance quotidienne de la composante de règlement à la NSCC**

La CDS surveille quotidiennement la valeur de la composante de règlement à la NSCC afin de s'assurer que celle-ci couvre la pénurie la plus élevée observée. Ainsi, la composante de règlement à la NSCC peut être rajustée un jour donné en raison d'une pénurie de liquidité observée. Si un rajustement est effectué, une demande de garantie est ensuite répartie entre tous les adhérents du SLNY suivant la même méthode. Il est entendu que même si la surveillance quotidienne s'applique seulement au calcul de la composante de règlement à la NSCC principale, cette surveillance quotidienne tient compte de la valeur de la composante de règlement à la NSCC préfinancée.

### 7.3.2 Publication

**AVIS AUX MEMBRES**

No. 2022 – 117

Le 19 septembre 2022

**AVIS DE RETRAIT****MODIFICATIONS APPORTÉES AU MANUEL DES RISQUES DE LA CORPORATION CANADIENNE DE COMPENSATION DE PRODUITS DÉRIVÉS (« CDCC ») POUR METTRE EN PLACE UN NOUVEAU PROCESSUS DE RECALIBRAGE DU MODÈLE DE RISQUE**

Le 23 février 2021, la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés (« CDCC ») a publié l'Avis aux membres 2021-032 : *Sollicitation de commentaires, Modifications au Manuel des risques de la Corporation canadienne de compensation de produits dérivés pour mettre en place un nouveau processus de recalibrage du modèle de risque.*

L'objectif des modifications proposées était d'introduire un nouveau processus et une nouvelle gouvernance concernant le recalibrage du modèle de risque. Après révision du dossier, la CDCC retire par la présente l'Avis aux membres / Sollicitation de commentaires 2021-032. La CDCC publiera une proposition révisée de modifications à son Manuel des risques au cours des prochains mois.

Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec Martin Jannelle, Conseiller juridique principal, au 514-787-6578 ou à [martin.jannelle@tmx.com](mailto:martin.jannelle@tmx.com).

Martin Jannelle  
Conseiller juridique principal  
CDCC

---

**Corporation canadienne de compensation de produits dérivés**

100, rue Adelaïde ouest    1700-1190 avenue des Canadiens-de-Montréal  
3<sup>e</sup> étage    C.P. 37  
Toronto ON M5H 1S3    Montréal QC H3B 0G7  
416-367-2470    514-871-3545  
[www.cdcc.ca](http://www.cdcc.ca)



## 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.