

# 6.2

## Réglementation et instructions générales

---

---

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

### 6.2.1 Consultation

#### Projets de règlements

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34° et a. 331.2)

#### Règlements concordants au Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)

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, les règlements suivants dont les textes sont publiés ci-dessous, pourront 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 leur publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement modifiant Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières;*
- *Règlement modifiant la Norme canadienne 55-102, Système électronique de déclaration des initiés (SEDI);*
- *Règlement modifiant le Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié.*

#### Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **21 avril 2023**, en s'adressant à :

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

### **Renseignements additionnels**

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

Sylvia Pateras  
Avocate  
Direction des affaires juridiques  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337, poste 2536  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[sylvia.pateras@lautorite.qc.ca](mailto:sylvia.pateras@lautorite.qc.ca)

**Le 23 mars 2023**

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 52-112 SUR L'INFORMATION  
CONCERNANT LES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX  
PCGR ET D'AUTRES MESURES FINANCIÈRES**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

**1.** L'article 5 du Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (chapitre V-1.1, r. 28.1) est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe *c* du paragraphe 2, de « SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « SEDAR+, à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».

**2. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**RÈGLEMENT MODIFIANT LA NORME CANADIENNE 55-102, SYSTÈME ÉLECTRONIQUE DE DÉCLARATION DES INITIÉS (SEDI)**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'article 1.1 de la Norme canadienne 55-102, Système électronique de déclaration des initiés (SEDI) (chapitre V-1.1, r. 30) est modifié par le remplacement de la définition de l'expression « émetteur SEDI » par la suivante:

« « émetteur SEDI » : un émetteur assujéti, à l'exception d'un organisme de placement collectif, qui est tenu de se conformer au Règlement 13-103 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*); ».

2. L'Annexe 55-102F1 de cette norme canadienne est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

3. L'Annexe 55-102F3 de cette norme canadienne est modifiée, dans la rubrique 1 :

1° par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ »;

2° par la suppression de la quatrième phrase.

4. **Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 55-104 SUR LES EXIGENCES ET DISPENSES DE DÉCLARATION D'INITIÉ**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup>)

1. Le Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié (chapitre V-1.1, r. 31) est modifié par le remplacement, partout où il se trouve dans les articles 6.2, 6.3 7.3, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**2. Date d'entrée en vigueur**

1<sup>o</sup> Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2<sup>o</sup> En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**Draft Regulations**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, pars. (1), (2) and (34), and s. 331.2)

**Concordant Regulations to Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)**

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 Regulations, the texts of which are 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 their publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to amend Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure;*
- *Regulation to amend National Instrument 55-102, System for Electronic Disclosure by Insiders (SEDI);*
- *Regulation to amend Regulation 55-104 respecting Insider Reporting Requirements and Exemptions.*

**Request for comment**

Comments regarding the above may be made in writing by **April 21, 2023**, to the following:

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

**Further information**

Further information is available from:

Sylvia Pateras  
Senior Legal Counsel, Legal Affairs  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337 ext. 2536  
Toll-free: 1 877 525-0337  
[sylvia.pateras@lautorite.qc.ca](mailto:sylvia.pateras@lautorite.qc.ca)

**March 23, 2023**

**REGULATION TO AMEND REGULATION 52-112 RESPECTING NON-GAAP  
AND OTHER FINANCIAL MEASURES DISCLOSURE**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

**1.** Section 5 of Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure (chapter V-1.1, r. 28.1) is amended by replacing “SEDAR at [www.sedar.com](http://www.sedar.com)”, in subparagraph (c) of paragraph (2), by “SEDAR+ at [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com)”.

**2. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.



**REGULATION TO AMEND NATIONAL INSTRUMENT 55-102, SYSTEM FOR ELECTRONIC DISCLOSURE BY INSIDERS (SEDI)**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 1.1 of National Instrument 55-102, System for Electronic Disclosure by Insiders (SEDI) (chapter V-1.1, r. 30) is amended by replacing the definition of the expression “SEDAR issuer” by the following:

““SEDI issuer” means a reporting issuer, other than a mutual fund, that is required to comply with Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*);”.

2. Form 55-102F1 of the National Instrument is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

3. Form 55-102F3 of the National Instrument is amended, in item 1:

- (1) by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”;
- (2) by striking out the third sentence.

**4. Effective Date**

- (1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.
- (2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 55-104 RESPECTING INSIDER REPORTING REQUIREMENTS AND EXEMPTIONS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Regulation 55-104 respecting Insider Reporting Requirements and Exemptions (chapter V-1.1, r. 31) is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears in sections 6.2, 6.3 and 7.3, by « SEDAR+ ».

**2. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.



Canadian Securities  
Administrators

Autorités canadiennes  
en valeurs mobilières

## Avis de publication des ACVM

### Règlement abrogeant et remplaçant le *Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI*

Le 23 mars 2023

#### Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) abrogent le *Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI* (le **Règlement 13-102**)<sup>1</sup> et le remplacent par le nouveau règlement publié avec le présent avis (les **modifications** ou le **nouveau règlement**). Le présent avis devrait être lu en parallèle avec celui des ACVM ayant trait à la mise en œuvre du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (le **Règlement 13-103**), également publié aujourd'hui. Il renvoie à la version des modifications publiée pour consultation le 2 mai 2019 (les **projets de modification**).

Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le 9 juin 2022.

Les ACVM renouvellent leurs systèmes pancanadiens de dépôt de documents. Le nouveau système (**SEDAR+**) remplacera ce qui suit :

- leurs systèmes pancanadiens existants, dont le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (**SEDAR**), le Système électronique de déclaration des initiés (**SEDI**) et la Base de données nationale d'inscription (**BDNI**);
- divers systèmes locaux de dépôt de documents.

Lors de l'élaboration de SEDAR+, les ACVM ont revu les droits relatifs au système qui seraient payables par les participants au marché pour le dépôt de certains dossiers. Elles proposent donc d'abroger et de remplacer le Règlement 13-102, principalement afin de changer la structure des droits qui y est prévue. Ainsi, conformément aux modifications :

- les droits relatifs au système continueront d'être fixés selon le principe du recouvrement des coûts;

<sup>1</sup> Bien que la Commission des valeurs mobilières du Manitoba n'ait pas mis en œuvre le Règlement 13-102, elle participe au régime de droits relatifs au système du fait du *Règlement 158/2013* pris en vertu de la *Loi sur les valeurs mobilières*. On s'attend à ce que l'abrogation et le remplacement du Règlement 13-102 soient transposées en modifications correspondantes de ce règlement.

- le total des droits relatifs au système perçus par les ACVM devrait baisser.

Il est à noter que les droits relatifs au système sont distincts des droits réglementaires que les utilisateurs doivent acquitter dans une province ou un territoire donné.

Le présent avis peut être consulté sur les sites Web des membres des ACVM, dont les suivants :

[www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)  
[www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com)  
[www.bcsc.bc.ca](http://www.bcsc.bc.ca)  
[nssc.novascotia.ca](http://nssc.novascotia.ca)  
[www.fcnb.ca](http://www.fcnb.ca)  
[www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca)  
[www.fcaa.gov.sk.ca](http://www.fcaa.gov.sk.ca)  
[www.mbsecurities.ca](http://www.mbsecurities.ca)

### Contexte

En 2013, le Règlement 13-102 a été mis en œuvre pour remplacer les barèmes de frais d'utilisation établis dans le Manuel du déposant SEDAR et le Manuel de l'utilisateur de la BDNI. Sa mise en œuvre a réduit certains droits exigibles afin de permettre des économies réalisables d'après les tendances observées en matière de dépôts, mais elle n'a eu aucune incidence sur la structure des droits, qui était demeurée inchangée depuis l'introduction des barèmes de droits en 1997, dans le cas de SEDAR, et en 2003, dans le cas de la BDNI.

SEDAR+ vise les objectifs suivants :

- accepter la plupart des dossiers et documents exigés par la législation en valeurs mobilières;
- être sécuritaire et facile à utiliser;
- être moins coûteux à exploiter et à modifier.

Il devrait être livré par phases à compter de juin 2023. La première (la **phase 1**) consistera à remplacer SEDAR, la Base de données des interdictions d'opérations sur valeurs, la Liste des personnes sanctionnées ainsi que certains dépôts effectués au moyen du système eServices de la British Columbia Securities Commission et de l'Electronic Filing Portal de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario.

Les autres obligations applicables aux initiés (SEDI), aux personnes inscrites (BDNI), aux entités réglementées comme les bourses et les organismes d'autorégulation, de même qu'aux participants au marché des dérivés, seront traitées lors des phases ultérieures.

### Objet

Parallèlement au renouvellement des systèmes, les ACVM procèdent à la révision des droits afin de les rapprocher des coûts de fonctionnement projetés du système pancanadien et en prévision de

développements ou d'améliorations futurs. Ces modifications visent les objectifs suivants :

- diminuer les produits annuels tirés des droits relatifs au système;
- réduire au minimum les modifications des droits à payer, particulièrement dans le cas des petits déposants;
- simplifier le barème de droits en adoptant des droits fixes et en éliminant certains;
- instaurer des droits pour les nouveaux services significatifs.

### **Objet des modifications**

Les modifications remplacent les droits à payer aux autorités principales et autres par des droits fixes pour chaque type de dossier (le **barème de droits fixes**) versés uniquement à l'autorité principale du déposant. Ce changement simplifie substantiellement le régime de droits relatifs au système. En outre, les droits applicables à certains types de dossiers sont éliminés et de nouveaux droits seront introduits, tel qu'il est exposé ci-après. Les droits augmenteront dans certains cas (ou seront instaurés) et diminueront dans d'autres, principalement en fonction des tendances de dépôt et du volume d'utilisation. On projette une baisse d'environ 1,7 million de dollars (7 %) du total des droits relatifs au système perçus par les ACVM.

### **Résumé des modifications**

#### *i) Barème de droits fixes*

La majorité des droits relatifs aux systèmes actuels reposent sur le nombre de territoires dans lesquels les participants au marché déposent des dossiers. Les modifications instaurent plutôt un barème de droits fixes qui rapproche mieux les droits exigibles des utilisateurs avec les coûts prévus par les ACVM pour exploiter SEDAR+, d'après l'utilisation prévue du système par les participants au marché. Un tel barème offrirait une simplicité administrative nettement améliorée tant aux participants au marché qu'aux ACVM.

#### *ii) Élimination de certains droits relatifs aux systèmes actuels*

Nous avons éliminé les droits relatifs aux systèmes associés à certains types de dossiers, ce qui réduit les coûts et simplifie la perception des droits dans certains cas. Voici les types de dossiers et les droits connexes supprimés du Règlement 13-102 :

- Prospectus – Placement à l'extérieur du Québec;
- Inscription d'une personne physique dans un autre territoire;
- Opération avec une personne reliée;
- Opération de fermeture.

Les utilisateurs de SEDAR paient actuellement des droits ponctuels pour y créer un profil. Il ne leur en coûtera rien dans SEDAR+.

*iii) Harmonisation des droits pour des dossiers similaires et introduction de droits pour de nouveaux types de dossiers*

En vertu de la rubrique 2 de l'Annexe A du nouveau règlement, les courtiers et conseillers internationaux payent de nouveaux droits relatifs au système pour le dépôt d'un avis de recours à la dispense d'inscription à ce titre qui est prévue par le *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (le **Règlement 31-103**). Toutefois, ils ne seront tenus de déposer ce document au moyen de SEDAR+ que lors d'une phase ultérieure.

Les rubriques 13 et 14 de l'Annexe A du nouveau règlement introduisent également des droits relatifs au système pour un « dépôt préalable » ou une « demande » transmis au moyen de SEDAR+. Les expressions « dépôt préalable » et « demande » reçoivent au début de l'Annexe A une définition large qui englobe les demandes de dispense, mais non les profils de déposant. Toutefois, les droits prévus à la rubrique 14 sont nuls s'ils se rapportent à un dépôt préalable à l'égard duquel des droits ont déjà été payés conformément à la rubrique 13.

L'imposition de droits relatifs au système pour toutes les demandes est en phase avec l'obligation actuelle d'acquitter de tels droits pour les demandes de dispenses liées au dépôt d'un prospectus ou au *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*. Par exemple, une fois ses activités incluses dans SEDAR+, la personne inscrite souhaitant obtenir une dispense d'une obligation d'inscription déposerait sa demande au moyen de SEDAR+ et acquitterait les droits connexes.

Dans tous les territoires, SEDAR+ doit être utilisé pour le dépôt de la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense*, et des droits relatifs au système doivent être acquittés à cet égard. Actuellement, il est exigé dans la plupart d'entre eux de déposer cette déclaration au moyen de SEDAR et de payer des droits relatifs au système, sauf en Colombie-Britannique et en Ontario, où son dépôt doit se faire au moyen de systèmes de dépôts locaux sans paiement de pareils droits.

Les nouveaux dépôts susmentionnés représentent de nouvelles activités significatives pour SEDAR+.

*iv) Dispositions transitoires*

La BDNI ne sera pas remplacée durant la phase 1. Selon le paragraphe 1 de l'article 7 du nouveau règlement, tous les droits relatifs au système payables par les personnes inscrites à l'égard de leurs obligations continueront d'être acquittés par l'entremise de la BDNI jusqu'à ce que le Règlement 13-103 exige que les dépôts et les renouvellements effectués au moyen de ce système le soient par l'entremise de SEDAR+.

De même, les avis de recours à une dispense d'inscription déposés par les courtiers et les conseillers internationaux ne font pas partie de la phase 1. En vertu du paragraphe 2 de l'article 7 du Règlement 13-102, les droits relatifs au système à payer concernant ces avis sont nuls jusqu'à ce que leur dépôt au moyen de SEDAR+ soit exigée.

### **Dispositions connexes du Règlement 13-103 – détermination de l'autorité principale**

En vertu du Règlement 13-103, le déposant doit payer les droits relatifs au système à son « autorité principale », au sens de son article 5. Ce règlement précise la façon de déterminer l'autorité principale à cette fin. L'approche qui y est préconisée concorde avec celle du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport* (le **Règlement 11-102**).

### **Résumé des commentaires écrits reçus par les ACVM**

Ainsi que nous l'avons indiqué, les projets de modification, à l'instar du projet de Règlement 13-103, ont été publiés pour consultation le 2 mai 2019.

Nous avons reçu six mémoires sur les projets de modification. La plupart renferment des commentaires à la fois sur ces derniers et sur le projet de Règlement 13-103. Nous les avons examinés et en remercions tous les intervenants. Leurs noms figurent à l'Annexe A du présent avis et un résumé des commentaires, accompagné de nos réponses, à l'Annexe B.

Il est possible de consulter les mémoires sur les sites Web suivants :

- [www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com);
- [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca);
- [www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca).

### **Résumé des changements apportés au nouveau règlement**

Le nouveau règlement n'a fait l'objet d'aucun changement de fond à l'issue de la consultation. Nous y avons remplacé les mentions du « système renouvelé » par « SEDAR+ » pour reprendre le nom attribué au nouveau système.

### **Liste des annexes**

Le présent avis contient les annexes suivantes :

- Annexe A – Liste des intervenants
- Annexe B – Résumé des commentaires
- Annexe C – Points d'intérêt local – Cette annexe est publiée dans tout territoire intéressé où des modifications sont apportées à la législation en valeurs mobilières locale ainsi qu'à des avis ou à d'autres documents de politique locaux. Elle contient également toute autre information qui ne se rapporte qu'au territoire intéressé.

## Questions

Veillez adresser vos questions à l'une des personnes suivantes :

*Autorité des marchés financiers*

Mathieu Laberge  
 Avocat  
 Direction des affaires juridiques  
 514 395-0337, poste 2537  
 1 877 525-0337, poste 2537  
[mathieu.laberge@lautorite.qc.ca](mailto:mathieu.laberge@lautorite.qc.ca)

*Alberta Securities Commission*

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

*British Columbia Securities Commission*

Noreen Bent  
 Chief  
 Corporate Finance Legal Services  
 604 899-6741  
[nbent@bcsc.bc.ca](mailto:nbent@bcsc.bc.ca)

*Commission des valeurs mobilières de l'Ontario*

Ashely Hsu  
 Legal Counsel  
 General Counsel's Office  
 416 597-7247  
[ahsu@osc.gov.on.ca](mailto:ahsu@osc.gov.on.ca)

*Commission des services financiers et des services aux consommateurs,*

*Nouveau-Brunswick*  
 Frank McBrearty  
 Conseiller juridique principal  
 Valeurs mobilières  
 506 658-3119  
[frank.mcbrearty@fcnb.ca](mailto:frank.mcbrearty@fcnb.ca)

*Nova Scotia Securities Commission*

Doug Harris  
 General Counsel, Director of Market  
 Regulation and Policy and Secretary  
 902 424-4106  
[doug.harris@novascotia.ca](mailto:doug.harris@novascotia.ca)



## ANNEXE A

### Liste des intervenants

1. Institut canadien des relations aux investisseurs (Yvette Lokker)
2. Association des gestionnaires de portefeuilles du Canada (Katie Walmsley et Margaret Gunawan)
3. L'Institut des fonds d'investissement du Canada (Minal Upadhyaya)
4. Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L. (Rebecca Cowdery, Prema K.R. Thiele, Stephen Robertson et Jessica Evans)
5. Association canadienne du commerce des valeurs mobilières (Susan Copland)
6. Placements CI Inc. (Tim Currie)

## ANNEXE B

## Résumé des commentaires et réponses des ACVM

On trouvera ci-après un résumé des commentaires reçus et les réponses des ACVM à l'égard du projet de modification exposé dans l'Avis de consultation des ACVM, *Projet de règlement abrogeant et remplaçant le Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI*, publié le 2 mai 2019.

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
1	<b>Appui à la mise en œuvre d'un nouveau système pancanadien de dépôt</b>	<p>Les intervenants appuient en général la mise en œuvre d'un nouveau système pancanadien qui remplacera les systèmes existants des ACVM.</p> <p>Voici des exemples de commentaires reçus :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous sommes largement en faveur des mises à jour apportées par ACVM à leurs systèmes pancanadiens, dont SEDAR.</li> <li>• Nos membres ont hâte à la mise en œuvre d'un nouveau système pancanadien intégré de dépôt et d'information.</li> <li>• Le PRSP (Programme de renouvellement des systèmes pancanadiens) présente des avantages indéniables et significatifs aux autorités de réglementation, participants au marché et investisseurs. Dans le cas des autorités, le fait d'avoir une seule base de données structurée permet de rationaliser les processus internes de flux de travaux, de décloisonner les champs d'activités, de développer des capacités d'analyse pour optimiser la performance organisationnelle, et de définir les priorités en matière d'examen de la conformité. Quant aux participants au marché, la facilité d'accès à l'information et aux données qu'ils sont tenus de déposer réduirait la nécessité de saisir manuellement plusieurs données, simplifierait leurs processus internes de flux de travaux et améliorerait la conformité grâce à l'utilisation de ces données dans leurs activités</li> </ul>	<p>Nous prenons acte de ces commentaires favorables et en remercions les intervenants.</p>

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
		<p>commerciales et de supervision de la conformité.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous sommes très favorables au projet de système informatique centralisé des ACVM ainsi qu'à leur approche harmonisée à l'égard de SEDAR+. Selon nous, le remplacement de systèmes d'information et de bases de données qui sont fragmentés et obsolètes par une technologie efficiente, centralisée et sécuritaire représente une étape clé dans la réduction du fardeau réglementaire, l'accroissement de la sécurité de l'information et la facilitation du flux d'information d'une manière efficiente et économique.</li> <li>• Nous considérons SEDAR+ comme une occasion importante d'améliorer le flux d'information qui vaut l'investissement à court terme pour le bénéfice à plus long terme de tous les intéressés, notamment les investisseurs et les ACVM.</li> <li>• Nous remercions les ACVM pour leurs travaux de création et de déploiement de SEDAR+. Mettre à jour la technologie et les bases de données est souvent plus complexe qu'il n'y paraît, mais il était grand temps de s'atteler à cette tâche et le temps et les ressources qu'y vouent le personnel des ACVM sont, à notre avis, des plus justifiés.</li> <li>• Des années durant, nous avons plaidé en faveur de la modernisation du système pancanadien de dépôt de documents, et nous sommes ravis que les ACVM soient allées de l'avant avec les révisions longuement attendues de ce dernier. [</li> <li>• La refonte des systèmes existants, lesquels sont lourds et obsolètes, en un cadre intégré est une étape importante pour s'assurer que l'infrastructure réglementaire emploie une technologie et une conception de systèmes permettant de répondre aux besoins actuels et futurs du secteur.</li> </ul>	

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous saluons la décision des ACVM d'entreprendre ce projet de système intégré de dépôt et d'information car les bases de données et processus actuels sont obsolètes et ont dépassé leur fin de vie utile.</li> <li>• Nous sommes très encouragés de constater que les ACVM ont opté pour une approche harmonisée à l'égard du PRSP, puisque nous prévoyons que cette approche améliorera l'échange d'information et ainsi accroîtra la productivité tant des personnes inscrites que des autorités de réglementation.</li> <li>• Nous appuyons pleinement le <i>concept</i> derrière SEDAR+. Le remplacement de ces systèmes désuets par une plateforme unique et harmonisée à l'échelle du pays pourrait réduire le fardeau réglementaire de la conformité en rehaussant l'efficacité du flux d'information sur lequel reposent l'équité et la transparence des marchés des capitaux.</li> <li>• Le PRSP procurera une plus-value à long terme au secteur, aux autorités de réglementation et aux investisseurs si un concept d'architecture ouverte est retenu.</li> </ul>	
2	<b>Commentaires en lien avec le PRSP en général</b>	<p>Bon nombre d'intervenants ont fourni des commentaires et des suggestions sur des aspects liés à la conception, au développement et à la mise en œuvre du nouveau système PRSP, notamment la conception, l'implémentation, les essais précédant le lancement, la fonctionnalité de recherche, la gouvernance des systèmes de même que la fonctionnalité d'exploration et de partage de données. Nous avons également obtenu des commentaires à propos de ses composantes, dont la Liste des personnes sanctionnées, la Base de données des interdictions d'opérations sur valeurs et la Base de données nationale d'inscription, ainsi qu'au sujet du dépôt de déclarations de placement avec dispense et des droits connexes.</p>	<p>Nous remercions les intervenants pour leurs commentaires et suggestions. Toutefois, ils débordent du champ d'application du Règlement 13-102. Le personnel affecté au PRSP communique directement avec les intervenants concernés pour discuter plus amplement de ces commentaires dans la continuité de ses travaux actuels de conception, de</p>

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
			<p>développement et de mise en œuvre du système.</p> <p>Les commentaires sur les droits relatifs au système sont abordés dans la présente annexe.</p>
3	<p><b>Appui général aux droits relatifs au système proposés</b></p>	<p>Cinq intervenants se sont généralement dit en faveur des droits relatifs au système proposés. Voici des exemples de commentaires reçus :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous appuyons en général les droits relatifs au système qui sont proposés pour des dépôts particuliers effectués par les participants au marché. Nous partageons l'idée que le barème de droits fixes, payés uniquement à l'autorité de réglementation principale, simplifiera et améliorera le barème de droits actuel.</li> <li>• Nous adhérons généralement à ce qui a été soumis à la consultation et saluons la proposition des ACVM de simplifier le barème de droits en imposant des droits fixes, éliminant certains droits et y apportant le minimum de modifications, particulièrement dans le cas des personnes inscrites de petite taille, de même qu'en réduisant leur montant dans l'ensemble.</li> <li>• La proposition des ACVM selon laquelle les déposants ne verseraient des droits qu'à leur autorité principale est une façon sensée de simplifier le mode de calcul et de paiement des droits.</li> <li>• Nous sommes ravis que les ACVM aient élaboré un nouveau barème de droits relatifs au système qui ferait que seul 1 % des déposants devraient voir leurs droits augmenter de plus de 1 000 \$.</li> <li>• Nous souscrivons au projet de révision des droits visant à offrir aux déposants un guichet unique simplifié pour présenter les documents d'information requis aux diverses autorités de</li> </ul>	<p>Nous prenons acte de ces commentaires favorables et en remercions les intervenants.</p>

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
		<p>réglementation des marchés des capitaux canadiens. L'adoption d'un barème de droits fixes payables aux autorités de réglementation principales ou autres, par opposition à l'actuelle structure de droits multiterritoriale, constitue également une amélioration notable. Ces deux changements devraient diminuer la complexité et le fardeau administratif liés aux obligations d'information continue incombant aux émetteurs assujettis et autres déposants.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous nous réjouissons que la nouvelle approche en matière de droits exigés des utilisateurs du système simplifie le calcul, la saisie et la transmission de ces droits.</li> <li>• La structure de droits projetée constitue une façon cohérente, simplifiée et équitable de faire payer pour l'accès et le recours au système. Le barème de droits fixes uniquement payables à l'autorité principale simplifie nettement le processus et réduira les ressources allouées par les utilisateurs à ces tâches administratives. Il est approprié et équitable que leur montant soit principalement tributaire des tendances de dépôt et du volume d'utilisation. Nous sommes ravis que SEDAR+ fonctionnera selon le principe de recouvrement des coûts, et il a été développé de manière efficiente, si bien que le total des droits relatifs au système devrait baisser.</li> </ul>	
4	<b>Répercussions des droits relatifs au système proposés sur les gestionnaires de fonds d'investissement</b>	<p>Deux intervenants craignent que les droits relatifs au système exigés des gestionnaires de fonds d'investissement n'augmentent d'environ 8 %, principalement à cause des nouveaux droits de 40 \$ proposés pour les dépôts de déclarations de placement avec dispense effectués au moyen de SEDAR+ en Ontario et en Colombie-Britannique. À leur avis, bon nombre de ces gestionnaires pourraient devoir refiler cette facture plus salée aux investisseurs.</p> <p>Selon l'un deux, la majoration des coûts attribuable à l'alourdissement du fardeau réglementaire va à l'encontre des objectifs de la</p>	<p>La proposition en matière de droits relatifs au système se voulait une approche équilibrée de la question. Dans l'ensemble, une réduction de 7 % des droits est projetée. Comme ils ne représentent qu'une infime part de la structure de coûts des</p>

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
		<p>plupart des sociétés de fonds d'investissement, car elle nuit à la capacité des investisseurs de réaliser leurs objectifs d'épargne.</p> <p>L'autre estime que le secteur aura du mal à abaisser les coûts afférents aux produits d'investissement si les frais réglementaires ne cessent de progresser, et invite les ACVM à prendre garde aux répercussions des coûts des produits et des services sur les investisseurs.</p>	<p>fonds d'investissement, nous ne nous attendons pas à ce qu'il en résulte une hausse notable des coûts des produits d'investissement.</p>
5	<b>Rapports périodiques</b>	<p>Un intervenant souligne que le modèle de droits proposé vise à rendre compte des coûts d'utilisation de SEDAR+ et à permettre des améliorations futures. Il invite les ACVM à faire périodiquement rapport aux utilisateurs sur les droits relatifs au système, les finances, les activités et l'état de la situation.</p> <p>Un autre note que les ACVM sont conscientes que la mise en service du nouveau système entraînera une augmentation des droits payables par certains émetteurs, en particulier les fonds d'investissement, ainsi qu'une hausse considérable de ceux perçus auprès de sociétés non canadiennes se prévalant des dispenses pour les courtiers et les conseillers étrangers prévues par le Règlement 31-103. Selon lui, il leur incombe d'expliquer comment elles en sont arrivées à la ventilation des droits entre les divers éléments de SEDAR+, et de faire rapport en continu et régulièrement à cet égard. Il estime que des ajustements pourraient être nécessaires à la lumière de l'expérience d'utilisation de cette plateforme.</p>	<p>Le modèle de droits proposé se veut le reflet des coûts d'utilisation de SEDAR+. Dans certains cas, une dispense a été accordée en lien avec les frais de départ de SEDAR+ (par exemple, création gratuite du profil initial). Des rapports périodiques du genre suggéré sont envisagés.</p>
6	<b>Nouveaux droits annuels pour le dépôt d'avis de recours à la dispense d'inscription à titre de conseiller international</b>	<p>Un intervenant évoque les nouveaux droits annuels que les conseillers internationaux, sauf ceux n'exerçant des activités qu'en Ontario et remplissant les obligations réglementaires y applicables, doivent payer pour le dépôt d'un avis de recours à la dispense d'inscription à ce titre. Il trouve floue la façon de déterminer le membre des ACVM à qui ces droits doivent être versés, et juge qu'il convient de préciser comment les conseillers</p>	<p>Nous remercions l'intervenant pour ses commentaires.</p> <p>Le paragraphe 3 de l'article 5 du Règlement 13-103 indique comment déterminer l'autorité principale du déposant à qui doivent</p>

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
		<p>internationaux doivent les acquitter puisque le nouveau barème est généralement dicté par l'autorité principale du conseiller.</p>	<p>être versés les droits relatifs au système applicables aux dépôts qui sortent du champ d'application du Règlement 11-102. Cette disposition a été conçue à l'intention de tous les déposants, y compris étrangers.</p> <p>Selon cette disposition, les déposants étrangers devront généralement déterminer leur autorité principale en fonction du territoire avec lequel ils ont le « rattachement le plus significatif ». On trouvera les facteurs de détermination du « rattachement significatif » à l'article 3.4 de l'<i>Instruction générale 11-202 relative à l'examen du prospectus dans plusieurs territoires</i>. Cette approche du « rattachement significatif » offre la plus grande souplesse à quiconque dépose un document qui n'est pas sinon visé par le Règlement 11-102.</p> <p>À noter que les obligations de dépôt liées à l'inscription ne font pas partie de cette phase du projet de remplacement des systèmes. Par</p>



#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
			conséquent, les courtiers et conseillers internationaux n'effectueront des dépôts au moyen de SEDAR+ qu'à une phase ultérieure, et ils ne paieront pas de droits tant qu'ils n'auront pas à l'utiliser pour leurs dépôts.
7	<b>Renonciation aux frais exigibles pour dépôt tardif</b>	Un intervenant suggère une renonciation aux frais pour dépôt tardif perçus en vertu de la <i>Rule 13-502</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et des règlements provinciaux équivalents sur les droits en cas de retards causés par SEDAR+.	Aucuns frais pour dépôt tardif ne sont exigibles en vertu du Règlement 13-102, si bien qu'une telle renonciation est inutile. L'article 6 du Règlement 13-103 prévoit quant à lui une dispense temporaire pour difficultés techniques imprévues, laquelle permet à toute personne qui ne peut transmettre un document au moyen de SEDAR+ dans les délais requis ou permis en vertu de la législation en valeurs mobilières en raison de difficultés techniques imprévues de le déposer auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou de le lui envoyer au plus tard 2 jours ouvrables après la date à laquelle elle avait l'obligation ou la

#	THÈME	COMMENTAIRES RÉSUMÉS	RÉPONSE DES ACVM
			permission de le déposer ou de l'envoyer.

## ANNEXE C

### Points d'intérêt local

Le Règlement 13-102 est pris en vertu de l'article 331 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1, et doit être approuvé, avec ou sans modification, par le gouvernement. À ce titre, ce règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers à la suite de sa publication pour commentaires à la *Gazette officielle du Québec*, partie 2, n° 12 du 22 mars 2023. Sous réserve de l'approbation gouvernementale requise, l'entrée en vigueur de ce règlement devrait être concomitante à celle du Règlement 13-103 publié à la section 6.2.2 du présent Bulletin.

## Projet de règlement

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1)

### Droits relatifs au système

Avis est donné par les présentes, conformément aux articles 10 et 11 de la Loi sur les règlements (chapitre R-18.1), que le projet de règlement 13-102 sur les droits relatifs au système, dont le texte apparaît ci-dessous, pourra être soumis au gouvernement qui pourra l'approuver avec ou sans modification, à l'expiration d'un délai de 45 jours à compter de la présente publication.

Ce projet de règlement vise à remplacer le Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI (chapitre V-1.1, r. 2.1) et à fixer les droits exigibles pour le dépôt de documents dans le Système électronique de données, d'analyse et de recherche+ (SEDAR+).

Le projet de règlement proposé aura des impacts sur certaines entreprises. Bien que les formalités que doivent accomplir les entreprises qui sont des émetteurs assujettis demeurent inchangées, il est possible que certaines d'entre elles connaissent une augmentation globale des droits exigibles pour le dépôt de documents comparativement à la situation actuelle.

Des renseignements additionnels concernant ce projet de règlement peuvent être obtenus en s'adressant à monsieur Jean-Hubert Smith-Lacroix, coordonnateur au développement législatif et réglementaire à la Direction générale du droit corporatif et des politiques relatives au secteur financier du ministère des Finances, par courrier électronique à l'adresse suivante : Jean-Hubert.Smith-Lacroix@finances.gouv.qc.ca.

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler au sujet de ce projet de règlement est priée de les faire parvenir par écrit, avant l'expiration du délai de 45 jours mentionné ci-dessus, au ministre des Finances, 390, boulevard Charest Est, 8<sup>e</sup> étage, Québec (Québec) G1K 3H4.

*Le ministre des Finances,*  
ERIC GIRARD

---

**RÈGLEMENT 13-102 SUR LES DROITS RELATIFS AU SYSTÈME**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331, 1<sup>er</sup> al., par. 9<sup>o</sup> et 12<sup>o</sup>)

**Définitions**

1. 1) Dans le présent règlement, on entend par :

« autorité principale » : l'autorité principale déterminée conformément à l'article 5 du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*);

« droits relatifs au système » : les droit prévus à l'annexe A ou B;

« notice annuelle » : les documents suivants :

a) une notice annuelle au sens du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24);

b) la notice annuelle visée à la partie 9 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 42);

« prospectus préalable » : un prospectus déposé en vertu du Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable (chapitre V-1.1, r. 17).

2) Dans le présent règlement, chaque expression visée dans la colonne 1 du tableau suivant s'entend au sens du règlement indiqué en vis-à-vis dans la colonne 2 :

Colonne 1 Expression définie	Colonne 2 Règlement
document	Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)
notice de placement de droits	Article 2.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21)
prospectus ordinaire	Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus (chapitre V-1.1, r. 14)
prospectus provisoire RIM	Norme canadienne 71-101, Régime d'information multinational (chapitre V-1.1, r. 36)
prospectus simplifié	Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus
SEDAR+	Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)
société parrainante	Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription (chapitre V-1.1, r. 12)
texte relatif aux sociétés de capital de démarrage	Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus

**Dispositions inconciliables**

2. Les dispositions du présent règlement prévalent sur toute disposition inconciliable du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*).

**Droits relatifs au système payables pour la transmission**

3. 1) La personne visée dans la colonne A de l'Annexe A qui transmet un dossier du type indiqué dans la colonne B de cette annexe verse à son autorité principale les droits relatifs au système prévus dans la colonne C de cette annexe.

2) Le paragraphe 1 ne s'applique que si l'autorité en valeurs mobilières dans le territoire intéressé est l'autorité principale de la personne.

**Droits relatifs au système payables annuellement pour chaque personne physique inscrite**

4. Le 31 décembre de chaque année, la société parrainante paye, pour chacune de ses personnes physiques inscrites, les droits relatifs au système indiqués dans la colonne C de l'Annexe B à l'autorité en valeurs mobilières dans le territoire intéressé s'il s'agit de l'autorité principale de la personne physique inscrite à cette date.

**Moyens de paiement**

5. Toute personne tenue de payer des droits relatifs au système le fait au moyen de SEDAR+.

**Dispense**

6. 1) L'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières peut accorder une dispense de l'application de tout ou partie du présent règlement, sous réserve des conditions ou restrictions auxquelles la dispense peut être subordonnée.

2) Malgré le paragraphe 1, en Ontario, seul l'agent responsable peut accorder une telle dispense.

3) Sauf en Alberta et en Ontario, la dispense prévue au paragraphe 1 est accordée conformément à la loi visée à l'Annexe B du Règlement 14-101 sur les définitions (chapitre V-1.1, r. 3), vis-à-vis du nom du territoire intéressé.

**Dispositions transitoires**

7. 1) Malgré l'article 5, toute personne tenue de payer des droits relatifs au système en vertu de la rubrique 1 de l'Annexe A ou en vertu de l'Annexe B le fait au moyen de la BDNI, au sens du Règlement 31-102 sur la Base de données nationale d'inscription (chapitre V-1.1, r. 9), jusqu'à ce que le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*) exige qu'elle transmette, au moyen de SEDAR+, un dossier du type indiqué à cette rubrique ou annexe.

2) Malgré l'article 3, nulle personne n'est tenue de payer des droits relatifs au système en vertu de la rubrique 2 de l'Annexe A jusqu'à ce que le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) exige qu'elle transmette, au moyen de SEDAR+, un dossier du type indiqué à cette rubrique.

**Abrogation**

8. Le Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI (chapitre V-1.1, r. 2.1) est abrogé.

**Date d'entrée en vigueur**

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

**ANNEXE A  
DROITS RELATIFS AU SYSTÈME**

Dans la présente annexe, on entend par :

« demande » : une demande de décision de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières, transmise au moyen de SEDAR+, à l'exclusion d'un dépôt préalable;

« dépôt préalable » : une demande de consultation adressée à l'autorité principale à propos de l'application générale de la législation en valeurs mobilières ou des directives en valeurs mobilières ou de leur application à une opération ou question particulière ou envisagée.

Rubrique	Colonne A <b>Personne tenue de déposer</b>	Colonne B <b>Type de dossier</b>	Colonne C <b>Droits relatifs au système</b>
1	Société parrainante – à l'égard d'une personne physique inscrite	Demande d'inscription ou de réactivation de l'inscription	86 \$
2	Courtier international ou conseiller international	Avis annuel de recours à la dispense d'inscription à titre de courtier ou à la dispense d'inscription à titre de conseiller	350 \$
3	Fonds d'investissement qui est émetteur assujéti	États financiers annuels	525 \$
4	Fonds d'investissement	Prospectus ordinaire provisoire, projet de prospectus ordinaire ou prospectus ordinaire provisoire et projet de prospectus ordinaire combinés	2 200 \$, peu importe si le prospectus ordinaire applicable vise le placement de titres d'un ou de plusieurs fonds d'investissement
		Prospectus simplifié provisoire, projet de prospectus simplifié ou prospectus simplifié provisoire et projet de prospectus simplifié combinés	2 200 \$, peu importe si le prospectus simplifié applicable vise le placement de titres d'un ou de plusieurs fonds d'investissement
5	Émetteur assujéti autre qu'un fonds d'investissement	États financiers annuels	765 \$
6	Émetteur assujéti, autre qu'un fonds d'investissement, non admissible au régime du prospectus simplifié	Notice annuelle	430 \$
7	Fonds d'investissement non admissible au régime du prospectus simplifié	Notice annuelle	430 \$
8	Émetteur assujéti admissible au régime du prospectus simplifié	Notice annuelle	2 530 \$



Rubrique	Colonne A Personne tenue de déposer	Colonne B Type de dossier	Colonne C Droits relatifs au système
9	Émetteur autre qu'un fonds d'investissement	Projet de prospectus provisoire	950 \$
		Prospectus provisoire déposé en vertu d'un texte relatif aux sociétés de capital de démarrage	
		Prospectus simplifié provisoire, prospectus préalable provisoire ou prospectus provisoire RIM	1 500 \$
10	Tous les déposants	Note d'information relative à une offre publique d'achat ou note d'information relative à une offre publique de rachat déposée en vertu de la partie 2 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat (chapitre V-1.1, r. 35)	350 \$
11	Émetteur autre qu'un fonds d'investissement	Notice de placement de droits	1 500 \$
12	Tous les déposants	Déclaration de placement avec dispense	40 \$
13	Tous les déposants	Dépôt préalable transmis au moyen de SEDAR+	350 \$
14	Tous les déposants	Demande à transmettre au moyen de SEDAR+ en vertu du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) ( <i>insérer la référence</i> ) :	0 \$
		a) si un dépôt préalable visé à la rubrique 13 a été transmis à l'égard de la demande, b) dans tout autre cas.	350 \$

**ANNEXE B  
DROITS RELATIFS AU SYSTÈME**

Colonne A Personne tenue de déposer	Colonne B Type de dossier	Colonne C Droits relatifs au système
Société parrainante – à l'égard de chaque personne physique inscrite qu'elle parraine	Renouvellement de l'inscription annuelle	86 \$

79132



Canadian Securities  
Administrators

Autorités canadiennes  
en valeurs mobilières

## CSA Notice of Publication

### Regulation repealing and replacing *Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD*

March 23, 2023

#### Introduction

The Canadian Securities Administrators (the **CSA** or **we**) are repealing and replacing *Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD* (**Regulation 13-102**),<sup>1</sup> with a new regulation published with this notice (the **Amendments**, or the **New Regulation**). This notice should be read together with the CSA notice relating to the adoption of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (**Regulation 13-103**), which is also being published today. Reference is made in this Notice to the version of the Amendments published for comment on May 2, 2019 (the **Proposed Amendments**).

Provided all ministerial approvals are obtained, the Amendments will come into force on June 9, 2023.

The CSA is renewing its national records filing systems. A new system (**SEDAR+**) will replace:

- existing CSA national systems including the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (**SEDAR**), the System for Electronic Disclosure by Insiders (**SEDI**) and the National Registration Database (**NRD**); and
- various local records filing systems.

In connection with the development of SEDAR+, the CSA has reviewed system fees for specified filings made by market participants. As a result of this review, Regulation 13-102 is being repealed and replaced, primarily to change the structure of the system fees provided by Regulation 13-102. Under the Amendments,

- system fees continue to be established on a cost-recovery basis, and
- the total system fees collected by the CSA are projected to decline.

We note that system fees are separate from any regulatory fees users must pay in any province or territory.

<sup>1</sup> While the Manitoba Securities Commission has not adopted Regulation 13-102, it is a participant in the system fee regime as a result of Regulation 158/2013 under *The Securities Act* (Manitoba). Corresponding amendments to Regulation 158/2013 are expected as a result of the repeal and replacement of Regulation 13-102.

This notice is available on the websites of CSA jurisdictions, including:

www.lautorite.qc.ca  
www.albertasecurities.com  
www.bcsc.bc.ca  
nssc.novascotia.ca  
www.fcnb.ca  
www.osc.gov.on.ca  
www.fcaa.gov.sk.ca  
www.mbsecurities.ca

## Background

In 2013, Regulation 13-102 was adopted to replace the filing service charge schedules under the SEDAR Filer Manual and the NRD User Guide. Adopting Regulation 13-102 reduced some fee rates to reflect cost saving opportunities based on filing patterns, but retained the fee structure. The fee structure had remained unchanged since the fee models were implemented in 1997 for SEDAR and in 2003 for NRD.

SEDAR+ is intended to

- accept most securities law filings and documents,
- be secure and easy to use, and
- be more cost-effective to operate and change.

SEDAR+ is projected to be delivered in phases starting in June 2023. The first phase (**Phase 1**) will replace SEDAR, the Cease-Trade Order Database, the Disciplined List and certain filings in the British Columbia Securities Commission eServices system and the Ontario Securities Commission Electronic Filing Portal.

Additional requirements applicable to insiders (SEDI), registrants (NRD), regulated entities such as exchanges and self-regulatory organizations, and derivatives market participants will be addressed in future phases.

## Purpose

In conjunction with the systems renewal, the CSA is revising system fees to align them to projected national system operating costs and to provide for future developments and enhancements. The changes are designed to

- reduce annual system fee revenue,
- minimize fee changes, especially for smaller filers,
- simplify the fee design by adopting flat fees and eliminating some fees, and
- add new fees for significant new services.

## Substance of the Amendments

The Amendments replace principal and non-principal regulator fees with flat fees per filing type (**flat fee design**) paid only to a filer's principal regulator. This change substantially simplifies the system fee regime. Further, system fees for certain filing types are being removed, while some new fees for filing types will be introduced, as described below. System fees will rise in some cases (or be newly created) and fall in other cases, based primarily on filing behaviour and volume of use. Total system fees collected by the CSA are projected to decline by approximately \$1.7 million (7%).

## Summary of the Amendments

### *(i) Flat fee design*

Currently, the majority of system fees are based on the number of jurisdictions with which market participants file. The Amendments instead reflect a flat fee design. This flat fee design better aligns system fees that users must pay with the CSA's anticipated costs to operate SEDAR+, based on market participants' expected system usage. A flat fee design offers significantly improved administrative simplicity for both market participants and the CSA.

### *(ii) Eliminating certain system fees*

We have eliminated system fees associated with certain filing types, which reduces costs and simplifies the system fees levied in some areas. The filing types and their related fees that we have removed from Regulation 13-102 are as follows:

- Prospectus – Distribution outside Quebec;
- Registration of an individual in an additional jurisdiction;
- Related Party Transaction Filings;
- Going Private Transaction Filings.

SEDAR users currently pay a one-time charge for creating a profile in SEDAR. Under SEDAR+, there is no charge for creating a profile.

### *(iii) Harmonizing system fees for similar filings and introducing system fees for new filing types*

Under Item 2 of Appendix A of the New Regulation, international dealers and advisers pay a new system fee for filing a notice of reliance on the international dealer or adviser registration exemption in *Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (Regulation 31-103)*. However, international dealers and advisers will not be required to file this document using SEDAR+ until a future phase.

Items 13 and 14 of Appendix A of the New Regulation also provide new system fees for a “pre-filing” or “application” transmitted through SEDAR+. “Pre-filing” and “application” are defined broadly at the beginning of Appendix A. Both definitions include applications for exemptions, but

do not cover filer profiles. However, a system fee under Item 14 is nil if it relates to a pre-filing for which a system fee has already been paid under Item 13.

Requiring a system fee for all applications aligns with the existing requirement to pay a system fee for applications for exemptions sought in connection with a prospectus filing or exemptions relating to *Regulation 81-102 respecting Investment Funds*. This means, for example, that once registrant activities are included in SEDAR+, a registrant that requires an exemption from a registration requirement would file that application for an exemption through SEDAR+ and would pay a system fee for filing that application.

Under SEDAR+, all jurisdictions require reports of exempt distribution (Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution*) to be filed through SEDAR+ and filers to pay a system fee. Today, most jurisdictions require that form to be filed on SEDAR and to pay a system fee, while British Columbia and Ontario currently require that form to be filed using local filing systems and do not require a system fee.

The above-noted new filings represent significant new activities to be handled by SEDAR+.

*(iv) Transitional provision*

The replacement for NRD is not a part of Phase 1. Subsection 7(1) of the New Regulation provides that all system fees relating to a registrant requirement that are required to be paid by registrants will continue to be paid through NRD until Regulation 13-103 requires filings and renewal through NRD to be made through SEDAR+.

Likewise, notices of reliance on an international dealer or adviser registration exemption filed by international dealers and advisers are not part of Phase 1. Under subsection 7(2) of Regulation 13-102, system fees for this notice do not come into effect until the notices are required to be filed through SEDAR+.

**Related Provisions under Regulation 13 103 – determination of principal regulator**

Under Regulation 13-103, system fees are to be paid to a filer's "principal regulator", as defined in section 5 of Regulation 13-103. Regulation 13-103 clarifies how a filer's principal regulator is determined for the purposes of system fees. The approach taken in Regulation 13-103 aligns with the approach taken today in *Regulation 11-102 respecting Passport System (Regulation 11-102)*.

**Summary of Written Comments Received by the CSA**

As noted above, the Proposed Amendments, together with proposed Regulation 13-103, were published for comment on May 2, 2019.

We received submissions from 6 commenters on the Proposed Amendments. Most of these submissions combined comments on proposed amendments to Regulation 13-102 and proposed Regulation 13-103. We have considered the comments received and thank all of the commenters for their input. The names of the commenters are contained in Annex A. A summary of comments

together with our responses is in Annex B.

Copies of the comment letters were posted on the following websites:

- [www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com);
- [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca);
- [www.osc.gov.on.ca](http://www.osc.gov.on.ca).

### **Summary of Changes in the New Regulation**

There have been no substantive changes made to the New Regulation arising from the public comment period. References to the Renewed System have been changed to “SEDAR+” to reflect the name of the new system.

### **List of Annexes**

This notice contains the following annexes:

- Annex A - List of commenters
- Annex B - Summary of Comments
- Annex C - Local matters – this annex is being published in any local jurisdiction that is making related changes to local securities laws, local notices or other policy instruments in that jurisdiction. It also includes any additional information that is relevant to that jurisdiction only.

## Questions

Please refer your questions to any of the following:

### *Autorité des marchés financiers*

Mathieu Laberge  
 Legal Counsel  
 Legal Affairs  
 514 395-0337, ext. 2537  
 1 877 525-0337, ext. 2537  
[mathieu.laberge@lautorite.qc.ca](mailto:mathieu.laberge@lautorite.qc.ca)

### *Alberta Securities Commission*

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

### *British Columbia Securities Commission*

Noreen Bent  
 Chief  
 Corporate Finance Legal Services  
 604 899-6741  
[nbent@bcsc.bc.ca](mailto:nbent@bcsc.bc.ca)

### *Ontario Securities Commission*

Ashley Hsu  
 Legal Counsel  
 General Counsel's Office  
 416 597-7247  
[ahsu@osc.gov.on.ca](mailto:ahsu@osc.gov.on.ca)

### *Financial and Consumer Services Commission (New Brunswick)*

Frank McBrearty  
 Senior Legal Counsel  
 Securities  
 506 658-3119  
[frank.mcbrearty@fcnbc.ca](mailto:frank.mcbrearty@fcnbc.ca)

### *Nova Scotia Securities Commission*

Doug Harris  
 General Counsel, Director of Market  
 Regulation and Policy and Secretary  
 902 424-4106  
[doug.harris@novascotia.ca](mailto:doug.harris@novascotia.ca)



## ANNEX A

### List of Commenters

1. Canadian Investor Relations Institute (Yvette Lokker)
2. Portfolio Management Association of Canada (Katie Walmsley and Margaret Gunawan)
3. The Investment Funds Institute of Canada (Minal Upadhyaya)
4. Borden Ladner Gervais LLP (Rebecca Cowdery, Prema K.R. Thiele, Stephen Robertson and Jessica Evans)
5. Investment Industry Association of Canada (Susan Copland)
6. CI Investments Inc. (Tim Currie)

## ANNEX B

## Summary of Comments and CSA Responses

The following is a summary of comments and CSA responses in respect of the Proposed Amendments, as described in CSA Notice of Consultation, *Proposed Repeal and Replacement of Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD*, published on May 2, 2019.

#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
1	<b>Support for the adoption of a new national filing system</b>	<p>The commenters generally support the adoption of a new national system to replace the CSA national systems.</p> <p>The following are examples of the comments received:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We are broadly supportive of the updates being made by the CSA to the CSA national systems, including SEDAR.</li> <li>• Our members look forward to the implementation of a new integrated national information and filing system.</li> <li>• The potential benefits of the National Systems Renewal Program (NSRP) to regulators, market participants and investors are clear and significant. For regulators, a single structured database presents the opportunity to streamline internal workflow processes, break down silos, develop analytics to optimize organizational performance, and identify compliance review priorities. For market participants, the opportunity to easily access the information and data they are required to file would reduce the need for multiple manual data entries, streamline their own internal work processes, and improve compliance by enabling firms to leverage this data in their business operations and compliance supervision activities.</li> <li>• We are very supportive of the CSA's proposed centralized information technology system, as well as the harmonized approach the CSA is taking</li> </ul>	<p>We acknowledge the comments of support and thank the commenters.</p>

#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		<p>with respect to SEDAR+. We believe that replacing outdated, fragmented reporting systems and databases with more efficient, centralized, and secure technology is a key step in reducing regulatory burden, increasing information security, and facilitating information flow in an efficient and cost-effective manner.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We view SEDAR+ as an important opportunity to improve information flow that is worth the short-term investment for the longer-term benefit of all stakeholders, including for investors and the CSA.</li> <li>• We thank the CSA for the work being done to create and roll out SEDAR+. Technology and database updates are often more complex than they seem, but this undertaking is well overdue and, we believe, very worth the resources and time devoted by CSA staff to make it a reality.</li> <li>• We have been an advocate for modernizing the national records filing system for years and [are] pleased that the CSA has moved forward on long awaited revisions to this system.</li> <li>• The redevelopment of the existing outdated and unwieldy systems into an integrated framework is an important step in ensuring that the regulatory infrastructure employs appropriate technology and system design to meet the industry's current and future requirements.</li> <li>• We commend the CSA for undertaking the proposed integrated information and filing system, as the existing databases and processes are outdated and have exceeded their useful lifespan.</li> <li>• We are very encouraged that the CSA has adopted a harmonized approach to the NSRP as we anticipate that this approach</li> </ul>	

#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		<p>will result in a more efficient exchange of information, thereby increasing productivity for both registrants and regulators.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We are fully in support of the <i>concept</i> behind SEDAR+. Replacing these outdated platforms with a single, nationally harmonized platform could reduce the regulatory burden of compliance while improving the efficient flow of information that underpins fair and transparent capital markets.</li> <li>• The NSRP will provide long-term added value to industry, regulators and investors if an open architecture path is chosen.</li> </ul>	
2	<b>Comments related to NSRP generally</b>	<p>Many of the commenters provided feedback and suggestions on matters related to the design, development and implementation of the new NSRP system. These include comments related to system design, implementation, testing prior to launch, search functionality, systems governance, functionality related to data mining and data. We also received comments on the design of the components of this system, related to the Disciplined List, the Cease Trade Order Database, and the National Registration Database, and comments related to filing of reports of exempt distribution reports and associated fees.</p>	<p>We thank the commenters for their feedback and suggestions, however these comments are outside of the scope of Regulation 13-102. NSRP staff are reaching out directly to commenters to discuss these comments further in connection with their ongoing work on system design, development and implementation.</p> <p>Comments related to system fees are addressed in this annex.</p>
3	<b>General support for proposed system fees</b>	<p>Five commenters were generally supportive of the proposed system fees. The following are examples of the comments received:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We are generally supportive of the CSA's proposed system fees for specified filings</li> </ul>	<p>We acknowledge the comments of support and thank the commenters.</p>

#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		<p>made by market participants. We agree that the flat fee structure, paid only to the principal regulator, will simplify and improve upon the current fee system.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We are generally supportive of the system fees consultation and applaud the CSA for simplifying its fee design through the imposition of flat fees, the elimination of certain fees, minimizing fee changes – especially for small registrants, and for reducing system fees overall.</li> <li>• The CSA's proposal that filers only will pay fees to their principal regulator is a sensible way to simplify fee calculations and payment.</li> <li>• We are pleased that the CSA devised a new system fee schedule that is anticipated to result in only 1% of filers having fee increases of over \$1000.</li> <li>• We are supportive of the CSA proposed system fees revisions to provide filers with a simplified one-stop process for submitting required disclosure documentation to the various regulators across Canadian capital markets. We also believe that the adoption of a flat fee design as opposed to the current multi-jurisdictional fee structure to both principal and non-principal regulators is a major improvement. Both of these changes are expected to reduce the administrative burden and complexity faced by reporting issuers and others as they meet their commitment to fulsome continuous disclosure.</li> <li>• We appreciate that the new approach to system user fees has the potential to improve the simplicity of calculating, inputting and transmitting system user fees.</li> <li>• The proposed fee structure provides a coherent, simplified, and fair means for</li> </ul>	

#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		<p>charging for access and use of the system. The flat fee design, payable only to the filer's principal regulator significantly simplifies the process and will reduce the resources required by users to manage these administrative takes. It is appropriate and fair that system fees will be based primarily on filing behaviour and volume of use. We are pleased that SEDAR+ will be run on a cost recovery basis and it has been developed in an efficient manner, so that the total system fees are expected to decline.</p>	
4	<p><b>Impact of proposed system fees on investment fund managers</b></p>	<p>Two commenters were concerned that investment fund managers can expect their system fees to increase by approximately 8%, due mainly to the new \$40 fee proposed for Ontario and British Columbia exempt distribution filings in SEDAR+. The commenters noted that many investment fund managers may need to pass these increased costs on to investors.</p> <p>One of the commenters noted that increased costs resulting from the growing regulatory burden is contrary to the objectives of most fund companies, as they negatively affect investors' ability to achieve their savings objectives.</p> <p>The other commenter noted that it is difficult for the industry to lower investment product costs for investors if regulatory costs continue to increase and urged the CSA to be mindful of the impact of fee increases on the costs of products and services to investors.</p>	<p>The system fee proposal sought to have a balanced approach to fees. Overall there is a projected 7% reduction in system fees. As system fees are a very small part of an investment fund managers cost structure, we do not anticipate a noticeable resulting increase in investment product costs.</p>
5	<p><b>Provide regular reports</b></p>	<p>One commenter noted that the proposed fee model is designed to reflect the costs of using SEDAR+ and allow for future enhancements. The commenter encouraged the CSA to provide regular reports on system fees, finances, operations and progress updates to users of</p>	<p>The proposed fee model is designed to reflect the costs of using SEDAR+. In some cases, relief has been provided in connection with start-</p>

#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		<p>SEDAR+.</p> <p>A second commenter noted that the CSA acknowledge that certain issuers, most notably investment funds, will see their fees increase under the new system, and there will also be significant fee increases applicable to non-Canadian firms who rely on the international adviser and international dealer exemptions provided for in Regulation 31-103. The commenter considers it incumbent on the CSA to explain how it arrived at the overall distribution of fees amongst the various constituents using SEDAR+, and continuously report on a regular basis on that distribution. The commenter suggested that changes may be necessary based on experience in the use of SEDAR+.</p>	<p>up cost of SEDAR+ (i.e, no charge for initial profiles). Regular reports of the nature noted are contemplated.</p>
6	<p><b>New annual fee to file notice of reliance on the international adviser exemption</b></p>	<p>One commenter discussed the new annual fee payable by international advisers to file a notice of reliance on the international adviser exemption, other than for those operating solely in Ontario and satisfying the Ontario rule requirements. The commenter suggested that the proposal is unclear about how to determine the CSA member to which payment should be made, and remarked that, since the new fee model is generally dictated by a registrant's principal regulator, further clarity is needed as to how international advisers should pay the new fee.</p>	<p>We thank the commenter for its comment.</p> <p>Subsection 5(3) of Regulation 13-103 outlines how a filer must determine their principal regulator for the purposes of determining the jurisdiction that is to be paid the system fee for a filing that is not otherwise addressed in Regulation 11-102. This test was designed to apply to all filers, including foreign filers.</p> <p>Under this test, foreign filers will generally need to determine their principal regulator by identifying the</p>

#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
			<p>jurisdiction with which they have the most “significant connection”. The factors for determining “significant connection” are found in section 3.4 of <i>Policy Statement 11-202 respecting Process for Prospectus Reviews in Multiple Jurisdictions</i>. Relying on this “significant connection” approach provides the most flexibility to a person filing a document that is not otherwise addressed by Regulation 11-102.</p> <p>We note that registration-related filing requirements are not part of this phase of the systems replacement. Accordingly, international dealers and advisers will not be filing in SEDAR+ until a later phase of this project. They will not pay a fee until they are required to file in SEDAR+.</p>
7	<b>Late fee waiver</b>	One commenter suggested that there should be a waiver of late fees levied under OSC Rule 13-502 and other equivalent provincial fee rules if delays are caused by SEDAR+.	There are no late fees provided in proposed Regulation 13-102, so a waiver under



#	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
			Regulation 13-102 is not necessary. Under section 6 of Regulation 13-103, temporary exemptive relief is available in the event of unanticipated technical difficulties. The temporary exemption provides 2 extra business days for a person to file a document with, or deliver a document to, the securities regulatory authority or regulator, if unanticipated technical difficulties prevent the person from transmitting the document through SEDAR+ within the time required or permitted under securities legislation.

## ANNEX C

### Local Matters

Regulation 13-102 is made under section 331 of the *Securities Act*, CQLR, c. V-1.1, and must be approved, with or without amendment, by the Government. As such, this regulation is published in the Bulletin of the Autorité des marchés financiers following its publication for comment in the *Gazette officielle du Québec*, Part 2, n° 12 of March 22, 2023. Subject to the necessary government approval, the coming into force of this regulation should be concurrent with the coming into force of Regulation 13-103 published in section 6.2.2 of this Bulletin.

---

## Draft Regulations

---

### Draft Regulation

Securities Act  
(chapter V-1.1)

#### System fees

Notice is hereby given, in accordance with sections 10 and 11 of the Regulations Act (chapter R-18.1), that the draft regulation 13-102 respecting system fees, appearing below, may be submitted to the Government, which may approve it with or without amendment, on the expiry of 45 days following this publication.

The draft regulation replaces the Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD (chapter V-1.1, r. 2.1) and determines the fees payable for filing documents with the System for Electronic Document Analysis and Retrieval+ (SEDAR+).

The proposed draft regulation will have impacts on some enterprises. While the formalities required from the enterprises that are reporting issuers remain unchanged, some enterprises may experience an overall increase of the fees payable for filing documents in comparison with the current situation.

Further information on the draft regulation may be obtained by contacting Jean-Hubert Smith-Lacroix, coordinator, legislative and regulatory development, Direction générale du droit corporatif et des politiques relatives au secteur financier, Ministère des Finances, by email at: Jean-Hubert.Smith-Lacroix@finances.gouv.qc.ca.

Any person wishing to comment on the draft regulation is requested to submit written comments within the 45-day period to the Minister of Finance, 390, boulevard Charest Est, 8<sup>e</sup> étage, Québec (Québec) G1K 3H4.

ERIC GIRARD  
*Minister of Finance*

---

**REGULATION 13-102 RESPECTING SYSTEM FEES**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331, 1<sup>st</sup> par., par. (9) and (12))

**Definitions**

1. (1) In this Regulation,

“annual information form” means

(a) an “AIF” as defined by Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations (chapter V-1.1, r. 24), or

(b) an annual information form referred to in Part 9 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42);

“principal regulator” means the principal regulator determined under section 5 of Regulation 13-103 respecting the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*);

“shelf prospectus” means a prospectus filed under Regulation 44-102 respecting Shelf Distributions (chapter V-1.1, r. 17);

“system fee” means a fee set out in Appendix A or B.

(2) In this Regulation, a term referred to in Column 1 of the following table has the meaning ascribed to it in the Regulation referred to in Column 2 opposite that term:

<b>Column 1 Defined Term</b>	<b>Column 2 Regulation</b>
CPC instrument	Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21)
document	Regulation 13-103 respecting the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)
long form prospectus	Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (chapter V-1.1, r. 14)
preliminary MJDS prospectus	National Instrument 71-101, The Multijurisdictional Disclosure System (chapter V-1.1, r. 36)
rights offering circular	Section 2.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions
SEDAR+	Regulation 13-103 respecting the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)
short form prospectus	Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements
sponsoring firm	Regulation 33-109 respecting Registration Information (chapter V-1.1, r. 12)

**Inconsistency with other regulations**

2. If there is any conflict or inconsistency between this Regulation and Regulation 13-103 respecting the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*), this Regulation prevails.

**System fees for transmission**

3. (1) A person described in Column A of Appendix A must pay the corresponding system fee specified in Column C of the Appendix to the person's principal regulator, if the person transmits a filing of a type described in Column B of the Appendix.

(2) Subsection (1) does not apply unless the securities regulatory authority in the local jurisdiction is the person's principal regulator

**Annual registrant system fee**

4. On December 31 of each year, a sponsoring firm must, for each individual registrant of the sponsoring firm, pay the system fee specified in Column C of Appendix B to the securities regulatory authority if the securities regulatory authority in the local jurisdiction is the individual registrant's principal regulator on that date.

**Means of payment**

5. A person required to pay a system fee must pay the fee through SEDAR+.

**Exemption**

6. (1) The regulator, except in Québec, or the securities regulatory authority may grant an exemption from this Regulation, in whole or in part, subject to such conditions or restrictions as may be imposed in the exemption.

(2) Despite subsection (1), in Ontario, only the regulator may grant such an exemption.

(3) Except in Alberta and Ontario, an exemption referred to in subsection (1) is granted under the statute referred to in Appendix B of Regulation 14-101 respecting Definitions (chapter V-1.1, r. 3), opposite the name of the local jurisdiction.

**Transition**

7. (1) Despite section 5, a person required to pay a system fee under Item 1 of Appendix A or under Appendix B must pay the fee through NRD, as defined in Regulation 31-102 respecting National Registration Database (chapter V-1.1, r. 9), until Regulation 13-103 respecting the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*) requires that the person transmit, through SEDAR+, a filing of a type described in Item 1 of Appendix A or in Appendix B.

(2) Despite section 3, a person is not required to pay a system fee under Item 2 of Appendix A until Regulation 13-103 respecting the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) requires that the person transmit, through SEDAR+, a filing of a type described in Item 2 of Appendix A.

#### Repeal

8. Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD (chapter V-1.1, r. 2.1) is repealed.

#### Effective date

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

### APPENDIX A SYSTEM FEES

In this Appendix,

“application” means a request transmitted through SEDAR+ for a decision of the regulator or securities regulatory authority but, for greater certainty, does not include a pre-filing;

“pre-filing” means a request to consult with the principal regulator regarding the application of securities legislation or securities directions generally or the application of securities legislation or a direction to a particular transaction or matter or proposed transaction or matter.

Item	Column A Person required to file	Column B Filing Type	Column C System Fee
1	Sponsoring firm – in respect of an individual registrant	Application for registration or reactivation of registration	\$86
2	International dealer or international adviser	Annual notice of reliance on exemption from dealer registration requirement or adviser registration requirement	\$350
3	Investment fund that is a reporting issuer	Annual financial statements	\$525

Item	Column A Person required to file	Column B Filing Type	Column C System Fee
4	Investment fund	Preliminary, pro forma, or combined preliminary and pro forma long form prospectus	\$2200, regardless of whether the applicable long form prospectus relates to the distribution of the securities of one or more than one investment fund
		Preliminary, pro forma, or combined preliminary and pro forma simplified prospectus	\$2200, regardless of whether the applicable simplified prospectus relates to the distribution of the securities of one or more than one investment fund
5	Reporting issuer other than an investment fund	Annual financial statements	\$765
6	Reporting issuer, other than an investment fund, that is not a short form prospectus issuer	Annual information form	\$430
7	Investment fund that is not a short form prospectus issuer	Annual information form	\$430
8	Reporting issuer that is a short form prospectus issuer	Annual information form	\$2530
9	Issuer other than an investment fund	Preliminary long form prospectus	\$950
		Preliminary prospectus governed by a CPC instrument	
		Preliminary short form prospectus, preliminary shelf prospectus or preliminary MJDS prospectus	\$1500

Item	Column A Person required to file	Column B Filing Type	Column C System Fee
10	All filers	Issuer bid circular filed under Part 2 of Regulation 62-104 respecting Take-Over Bids and Issuer Bids (chapter V-1.1, r. 35) or take-over bid circular filed under Part 2 of Regulation 62-104 respecting Take-Over Bids and Issuer Bids	\$350
11	Issuer, other than an investment fund	Rights offering circular	\$1500
12	All filers	Report of exempt distribution	\$40
13	All filers	Pre-filing that is transmitted through SEDAR+	\$350
14	All filers	Application that is required to be transmitted through SEDAR+ under Regulation 13-103 respecting the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) ( <i>insert reference</i> ), (a) if a pre-filing referred to in Item 13 was previously transmitted in respect of the application, and (b) in any other case.	\$0  \$350

#### APPENDIX B SYSTEM FEES

Column A Person required to file	Column B Filing Type	Column C System Fee
Sponsoring firm – in respect of each individual registrant sponsored by the firm	Annual registration renewal	\$86

106176



## 6.2.2 Publication

### Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) et ses concordants

L'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») publie le texte révisé, en versions française et anglaise, des règlements suivants :

- *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+);*
- *Règlement modifiant le Règlement 11-102 sur le régime de passeport ;*
- *Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus;*
- *Règlement modifiant le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers;*
- *Règlement modifiant le Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié;*
- *Règlement modifiant le Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable;*
- *Règlement modifiant le Règlement 45-102 sur la revente de titres;*
- *Règlement modifiant le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus ;*
- *Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif ;*
- *Règlement modifiant l'Instruction canadienne 46-201, Modalités d'entiercement applicables aux premiers appels publics à l'épargne;*
- *Règlement modifiant le Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières;*
- *Règlement modifiant le Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue;*
- *Règlement modifiant le Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains;*
- *Règlement modifiant le Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujetti;*
- *Règlement modifiant le Règlement 58-101 sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance;*
- *Règlement modifiant le Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat;*
- *Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif;*

- *Règlement modifiant le Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement;*
- *Règlement modifiant le Règlement sur l'information continue des fonds d'investissement en capital de développement.*

Vous trouverez également ci-joint au présent bulletin, les textes révisés, en versions française et anglaise, des instructions générales suivantes :

- *Instruction générale relative au Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+);*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 11-102 sur le régime de passeport;*
- *Modification de l'Instruction générale 11-201 relative à la transmission électronique de documents;*
- *Modification de l'Instruction générale 11-202 relative à l'examen du prospectus dans plusieurs territoires;*
- *Modification de l'Instruction générale 11-203 relative au traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires;*
- *Modification de de l'Instruction générale 11-206 relative au traitement des demandes de révocation de l'état d'émetteur assujetti;*
- *Modification de l'Instruction générale 11-207 relative aux interdictions d'opérations pour manquement aux obligations de dépôt et à leur levée dans plusieurs territoires;*
- *Modification de l'Instruction générale 12-202 relative à la levée de certaines interdictions d'opérations;*
- *Modification de l'Instruction générale 12-203 relative aux interdictions d'opérations limitées aux dirigeants;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus;*
- *Modification de l'Instruction générale 41-201 relative aux fiducies de revenu et autres placements indirects;*
- *Modification de de l'Instruction générale relative au Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 44-103 sur le régime de fixation du prix après le visa;*

- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-102 sur la revente de titres*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-108 sur le financement participatif*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains*;
- Modification de l'*Instruction générale 51-201 : Lignes directrices en matière de communication de l'information*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-108 sur la surveillance des auditeurs*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-109 sur l'attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujéti*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 61-101 sur les mesures de protection des porteurs minoritaires lors d'opérations particulières*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 71-102 sur les dispenses en matière d'information continue et autres dispenses en faveur des émetteurs étrangers*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*;

- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*.

Au Québec, les règlements seront pris en vertu de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières* et seront approuvés, avec ou sans modification, par le ministre des Finances. Les règlements entreront en vigueur à la date de leur publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'ils indiquent, tandis que les instructions générales seront adoptées sous forme d'instruction et prendront effet de façon concomitante à l'entrée en vigueur des règlements.

#### **Renseignements additionnels**

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

Sylvia Pateras  
Avocate  
Direction des affaires juridiques  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337, poste 2536  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[sylvia.pateras@lautorite.qc.ca](mailto:sylvia.pateras@lautorite.qc.ca)

**Le 23 mars 2023**

## Avis de publication des ACVM

### Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)

Le 23 mars 2023

#### Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) mettent en œuvre le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (le **Règlement 13-103**) et l'*Instruction générale relative au Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (l'**Instruction générale 13-103**). Le présent avis devrait être lu conjointement avec celui portant sur l'abrogation et le remplacement du *Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI* (le **Règlement 13-102**), publié également aujourd'hui.

Sont aussi publiées avec le présent avis des modifications corrélatives de règlements et instructions générales en vigueur.

Nous abrogeons également le *Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)* (le **Règlement 13-101**), y compris le Manuel du déposant SEDAR.

Dans le présent avis, la prise du Règlement 13-103 et de l'Instruction générale 13-103, l'abrogation du Règlement 13-101, y compris le Manuel du déposant SEDAR, et la mise en œuvre des modifications corrélatives des règlements et instructions générales en vigueur sont appelées collectivement les **modifications**.

Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications entreront en vigueur le 9 juin 2023 dans tous les territoires membres des ACVM.

Les textes des modifications sont publiés avec le présent avis et peuvent aussi être consultés sur les sites Web des membres des ACVM suivants :

[www.bcsc.bc.ca](http://www.bcsc.bc.ca)

[www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com)

[www.fcaa.gov.sk.ca](http://www.fcaa.gov.sk.ca)

[www.mbsecurities.ca](http://www.mbsecurities.ca)

[www.osc.ca](http://www.osc.ca)

[www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)

[www.fcnb.ca](http://www.fcnb.ca)

[nssc.novascotia.ca](http://nssc.novascotia.ca)

## Objet

Le Programme de renouvellement des systèmes pancanadiens (**PRSP**) est un projet des ACVM qui vise le remplacement de leurs systèmes pancanadiens par un système informatique centralisé, le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

La première phase du PRSP consiste à remplacer le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (**SEDAR**), la Base de données nationale des interdictions d'opérations sur valeurs, la Liste des personnes sanctionnées ainsi que certains dépôts effectués au moyen du système eServices de la British Columbia Securities Commission et de l'Electronic Filing Portal de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario. Les dépôts effectués par les émetteurs, y compris les émetteurs étrangers, seront donc intégrés dans SEDAR+ une fois les modifications en vigueur. Il est prévu que les prochaines phases viseront l'intégration des documents déposés par les initiés, les personnes inscrites, les participants au marché des dérivés, les marchés, les organismes d'autoréglementation et les chambres de compensation.

Le Règlement 13-103 prévoit que les déposants sont tenus de transmettre électroniquement au moyen de SEDAR+ chaque document qu'ils doivent ou peuvent déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières en vertu de la législation en valeurs mobilières, ou lui envoyer. Il dispose également que les déposants doivent créer un profil renfermant l'information précisée dans SEDAR+, et le tenir à jour. Certains types de documents ne seront jamais déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+, comme le prévoient les paragraphes a à g de l'article 3 de ce règlement. Au nombre de ceux-ci, on compte les documents déposés ou envoyés dans le cadre d'une audience, d'un examen de conformité, d'une procédure ou d'une enquête.

En raison de l'implémentation par phases de SEDAR+, le Règlement 13-103 ne s'applique pas à certains documents, indiqués dans la colonne A de son annexe, que nous comptons intégrer au système lors de phases futures du PRSP. La colonne B de l'Annexe prévoit une exception pour certains types de déposants (principalement des émetteurs) néanmoins tenus de déposer pareils documents au moyen de SEDAR+ pour le moment.

L'Instruction générale 13-103 donne des indications aux participants au marché sur la façon dont nous appliquerons et interpréterons certaines dispositions du Règlement 13-103, notamment sur certaines questions liées au système, la détermination du territoire aux fins du paiement des droits relatifs au système, de même que l'accès public aux documents sur SEDAR+.

SEDAR+ offrira de l'aide en ligne qui guidera les déposants à travers le système et dans son utilisation. Cette aide en ligne viendra remplacer le Manuel du déposant SEDAR.

### *Coûts et avantages prévus*

SEDAR+ offrira aux participants au marché un guichet unique et plus sécuritaire par lequel déposer leurs documents et acquitter les droits à payer. Le processus de dépôt sera davantage harmonisé, et le système comportera des caractéristiques modernes de contrôles des accès et

élargira les fonctions de recherche pour le public. Certains déposants pourraient cependant devoir adapter leurs processus et systèmes internes.

À notre avis, les avantages rattachés à un système centralisé, plus sécuritaire, modernisé et doté de fonctions de recherche rehaussées l'emporteront sur les coûts associés.

### **Contexte**

Le 2 mai 2019, les ACVM ont publié le projet de Règlement 13-103 et d'Instruction générale 13-103 pour une période de consultation de 90 jours.

#### *Résumé des commentaires écrits*

Durant la période de consultation, qui a pris fin le 31 juillet 2019, nous avons reçu neuf mémoires, dont plusieurs regroupaient des commentaires sur les projets de modification et le projet d'abrogation et de remplacement du Règlement 13-102, ou en comportaient sur la conception et les fonctionnalités du système. Nous les avons étudiés et remercions les intervenants de leur participation. Leurs noms figurent à l'Annexe A du présent avis, et le résumé de leurs commentaires, accompagné de nos réponses, à l'Annexe B. Il est possible de consulter les mémoires sur les sites Web de l'Alberta Securities Commission au [www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com), de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario au [www.osc.ca](http://www.osc.ca) et de l'Autorité des marchés financiers au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

#### **Résumé des changements par rapport à la publication pour consultation**

Depuis la publication pour consultation, nous avons supprimé du Règlement 13-103 l'obligation selon laquelle une personne ne pouvait avoir plus d'un profil dans SEDAR+, puisque le système a été conçu pour gérer les profils et les possibles doublons par la voie administrative.

Nous avons apporté des changements à l'article 3 de ce règlement et clarifié un certain nombre de dispositions mentionnées dans l'Annexe afin de refléter fidèlement l'éventail des dépôts permis au moyen de SEDAR+.

Enfin, nous avons remplacé les mentions du « système renouvelé » par « SEDAR+ » pour reprendre le nom attribué au système.

À l'issue de l'examen des commentaires écrits reçus, nous avons apporté un changement à l'Instruction générale 13-103 afin d'élargir les cas précis où les ACVM envisageront de faire passer de « public » à « non public » le niveau d'accès d'un document dans SEDAR+ sans requête de confidentialité officielle. La disposition comprend désormais tous les cas où un déposant est autorisé à déposer une version caviardée d'une convention ou d'un contrat importants, et en transmet une non caviardée par erreur. Y seraient incluses les erreurs techniques du logiciel de correction électronique ainsi que d'autres erreurs.

## Modifications corrélatives

Les modifications viennent mettre à jour certaines instructions générales et certains règlements en vigueur afin d'en retirer les mentions de « SEDAR » et d'y inclure celles de « SEDAR+ », si nécessaire. Dans bon nombre de cas, les modifications comportent la révision ou la suppression de la mention du format (électronique ou autre). Certains règlements reçoivent des modifications administratives, comme l'abrogation ou la suppression de dispositions transitoires qui ne sont plus pertinentes, et des corrections d'erreurs grammaticales ou typographiques. Dans ces cas limités, les changements n'ont aucun lien avec SEDAR+.

## Retrait et modification d'avis des ACVM et d'avis du personnel des ACVM

En raison des modifications, nous retirons un certain nombre d'avis des ACVM et d'avis du personnel des ACVM qui ne sont plus pertinents.

Par ailleurs, nous publions à la même date que le présent avis une liste d'avis du personnel des ACVM qui seront révisés afin de remplacer les mentions de « SEDAR » par « SEDAR+ », et de donner des indications sur la façon de déposer certains documents au moyen de SEDAR+.

On trouvera à l'Annexe D la liste des avis retirés et modifiés.

## Points d'intérêt local

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

## Liste des annexes

Le présent avis renferme les annexes suivantes :

- Annexe A – Liste des intervenants
- Annexe B – Résumé des commentaires et réponses des ACVM
- Annexe C – Modifications corrélatives de règlements et instructions générales
- Annexe D – Retrait et modification d'avis des ACVM et d'avis du personnel des ACVM
- Annexe E – Points d'intérêt local (Québec)

## Questions

Pour toute question, prière de s'adresser aux personnes suivantes :

Autorité des marchés financiers  
Sylvia Pateras  
Avocate  
Direction des affaires juridiques  
514 395-0337, poste 2536  
[sylvia.pateras@lautorite.qc.ca](mailto:sylvia.pateras@lautorite.qc.ca)

British Columbia Securities Commission  
Victoria Steeves  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6791  
[vsteeves@bcsc.bc.ca](mailto:vsteeves@bcsc.bc.ca)



British Columbia Securities Commission  
Laura Lam  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6792  
[llam@bcsc.bc.ca](mailto:llam@bcsc.bc.ca)

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

Commission des valeurs mobilières du Manitoba  
Arian Poushangi  
Legal Counsel  
204 945-1513  
[arian.poushangi@gov.mb.ca](mailto:arian.poushangi@gov.mb.ca)

Commission des valeurs mobilières de  
l'Ontario  
Melissa Taylor  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
416 596-4295  
[mtaylor@osc.gov.on.ca](mailto:mtaylor@osc.gov.on.ca)

Commission des services financiers et des services  
aux consommateurs  
Frank McBrearty  
Responsable, Financement des sociétés  
506 658-3119  
[frank.mcbrearty@fcnb.ca](mailto:frank.mcbrearty@fcnb.ca)

Nova Scotia Securities Commission  
Doug Harris  
General Counsel, Director of Market  
Regulation and Policy and Secretary  
902 424-4106  
[doug.harris@novascotia.ca](mailto:doug.harris@novascotia.ca)

**ANNEXE A****LISTE DES INTERVENANTS**

1. Canadian Advocacy Council de CFA Societies Canada
2. Institut des fonds d'investissement du Canada
3. Association des gestionnaires de portefeuille du Canada
4. Association canadienne du commerce des valeurs mobilières
5. Institut canadien des relations avec les investisseurs
6. Placements CI Inc.
7. Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L, S.R.L.
8. VigilantCS
9. L'Institut des fonds d'investissement du Canada, la Fédération des courtiers en fonds mutuels, l'Association canadienne du commerce des valeurs mobilières et l'Association des gestionnaires de portefeuille du Canada

## ANNEXE B

## RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES ET RÉPONSES DES ACVM

La présente annexe résume les commentaires écrits reçus du public au sujet des projets de modification et nos réponses à ces commentaires.

RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
1.	<b>Appui envers l'adoption d'un nouveau système pancanadien de dépôt</b>	<p>Nous avons reçu neuf mémoires. De façon générale, les intervenants sont en faveur de l'adoption d'un nouveau système pancanadien de dépôt pour remplacer les anciens systèmes.</p> <p>Voici des exemples de commentaires reçus :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous sommes globalement en faveur de l'actualisation des systèmes pancanadiens, dont SEDAR, à laquelle procèdent les ACVM.</li> <li>• Nos membres se réjouissent de l'implantation d'un nouveau système pancanadien intégré de dépôt et d'information.</li> <li>• Les avantages que [SEDAR+] pourraient procurer aux autorités en valeurs mobilières, aux participants au marché ainsi qu'aux investisseurs sont évidents et importants. Pour les autorités, une seule base de données structurée permet de simplifier les processus</li> </ul>	<p>Nous prenons acte de ces commentaires favorables et remercions les intervenants.</p>

RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
		<p>internes de flux de travail, d'éliminer les cloisonnements, d'élaborer une analytique visant l'optimisation de la performance organisationnelle et d'établir les priorités en matière d'examen de conformité. Du côté des participants au marché, la possibilité d'accéder facilement à l'information et aux données qu'ils doivent déposer réduirait la nécessité des multiples saisies manuelles de données, simplifierait leurs propres processus internes de flux de travail et favoriserait la conformité en permettant aux sociétés de tirer parti de ces données dans le cadre de leurs activités commerciales et de la supervision de la conformité.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• [Nous appuyons] vigoureusement l'introduction du système centralisé de technologie de l'information proposé par les ACVM, ainsi que l'approche harmonisée qu'elles préconisent à l'égard de [SEDAR+]. À notre avis, le remplacement de systèmes d'information et bases de données désuets et fragmentés par une technologie plus sûre, centralisée et efficiente constitue un pas important vers la réduction du fardeau réglementaire, le rehaussement de la sécurité de l'information et la facilitation de la</li> </ul>	

RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
		<p>circulation de l'information de façon efficiente et rentable.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous estimons que [SEDAR+] est un outil important pour améliorer la circulation de l'information qui vaut l'investissement à court terme afin que tous les intervenants, dont les investisseurs et les ACVM, en retirent les avantages à long terme.</li> <li>• Nous remercions les ACVM pour les travaux visant la création et le déploiement de [SEDAR+]. L'actualisation de la technologie et des bases de données est souvent plus complexe qu'il n'y paraît, mais ce projet s'imposait depuis longtemps et nous estimons que les ressources et le temps consacrés par le personnel des ACVM pour le concrétiser en valaient largement la peine.</li> <li>• [Nous prônons] la modernisation du système pancanadien de dépôt de documents depuis de nombreuses années, et [sommes] ravis que les ACVM aient décidé de procéder à la refonte fort attendue de ce système.</li> <li>• Le redéveloppement des systèmes existants, archaïques et complexes, au sein d'un cadre intégré permet de doter l'infrastructure réglementaire d'une technologie et d'une conception de système appropriées qui soient</li> </ul>	

RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
		<p>capables de répondre aux besoins actuels et futurs des intervenants du secteur.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les bases de données et les processus existants étant désuets et ayant excédé leur durée de vie utile, [nous saluons] le projet des ACVM de mettre en œuvre un système intégré d'information et de dépôt.</li> <li>• Nous sommes ravis que les ACVM aient adopté une approche harmonisée relativement à [SEDAR+] puisqu'à notre avis, il en résultera un échange d'informations plus efficient, stimulant ainsi la productivité des personnes inscrites et des autorités.</li> <li>• Nous souscrivons pleinement au concept sur lequel repose [SEDAR+], exposé dans l'avis des ACVM. Le remplacement de ces plateformes obsolètes par une plateforme unique et harmonisée à l'échelle canadienne pourrait alléger le fardeau réglementaire de conformité tout en favorisant la circulation efficiente de l'information qui sous-tend des marchés des capitaux équitables et transparents.</li> <li>• [SEDAR+] procurera à long terme une valeur ajoutée au secteur, aux autorités en valeurs mobilières et aux investisseurs si une</li> </ul>	

RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
		<p>approche d'architecture ouverte est privilégiée.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous nous réjouissons de voir que les ACVM ont intégré dans le [Règlement 13-103] l'analyse existante du territoire principal prévue par le <i>Règlement 11-102 sur le régime de passeport</i>.</li> </ul>	
2.	<b>Commentaires généraux sur [SEDAR+]</b>	<p>Bon nombre d'intervenants ont formulé des commentaires et des suggestions sur la conception, le développement et l'implantation de [SEDAR+], notamment sur la conception du système, l'implantation, les essais préalables au lancement, les fonctions de recherche, la gouvernance des systèmes ainsi que sur les fonctions relatives aux données et à leur exploration. Nous avons aussi reçu des commentaires sur la conception des composantes du système en lien avec la Liste des personnes sanctionnées, la Base de données des interdictions d'opérations sur valeurs et la Base de données nationale d'inscription, ainsi que sur le dépôt des déclarations de placement avec dispense et le paiement de droits connexes.</p>	<p>Nous remercions les intervenants pour leurs commentaires et suggestions, mais ils sortent du cadre du Règlement 13-103. Le personnel chargé du programme [SEDAR+] a communiqué directement avec les intervenants afin d'échanger davantage sur les commentaires en lien avec ses travaux sur la conception, le développement et l'implantation du système.</p>

RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
3.	<p><b>Documents requis dans le cadre d'une audience, d'un examen de conformité, d'une procédure ou d'une enquête</b></p>	<p>Deux intervenants se prononcent sur le fait que les documents qui sont requis dans le cadre d'une audience, d'un examen de conformité, d'une procédure ou d'une enquête ne seront jamais déposés ou envoyés au moyen de [SEDAR+].</p> <p>L'un d'entre eux se questionne sur la raison pour laquelle pareils documents ne devraient être ni déposés ni envoyés au moyen de [SEDAR+], étant donné que le système est censément sécurisé . Il ajoute que l'échange électronique de ces documents réduirait davantage le fardeau réglementaire des personnes inscrites tout en accroissant l'efficacité pour les autorités en valeurs mobilières.</p> <p>L'autre intervenant demande instamment aux ACVM d'étendre les capacités de leur système afin de permettre l'envoi sécurisé et fluide de ces documents aux membres concernés de leur personnel. Il indique que de tels systèmes parallèles amélioreraient considérablement la circulation de l'information, réduiraient le fardeau réglementaire et permettraient de répondre aux multiples défis technologiques et frustrations de longue date vécus par les personnes inscrites lorsqu'elles communiquent de l'information pendant un examen de conformité ou autre.</p> <p>Plusieurs sociétés peinent à transmettre des</p>	<p>Les audiences, les examens de conformité, les procédures ainsi que les enquêtes relèvent des autorités locales. Les premières phases de SEDAR+ sont axées principalement sur les dépôts effectués à l'échelle canadienne et non sur les dépôts locaux ou les transferts de fichiers volumineux. Les territoires intéressés continueront donc de recevoir les documents requis dans ces contextes autrement qu'au moyen de SEDAR+, comme ils le font à l'heure actuelle.</p>



RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
		fichiers volumineux dans un seul courriel; elles doivent donc les transmettre aux autorités dans des courriels différents. S'ensuivent du travail superflu et la fragmentation de documents pendant un processus déjà exigeant sur le plan des ressources, du temps et des documents.	
4.	<b>Modification du niveau d'accès d'un document</b>	Deux intervenants font remarquer que l'Instruction générale 13-103 indique qu'il y a des cas précis dans lesquels les ACVM pourront envisager de faire passer de « public » à « non public » le niveau d'accès d'un document dans [SEDAR+] sans requête de confidentialité officielle, notamment lorsque la personne autorisée à déposer une version caviardée d'une convention ou d'un contrat importants « transmet une version non caviardée en raison d'erreurs techniques du logiciel de correction électronique ». Selon l'intervenant, cette approche est trop restrictive car elle ne permet pas de modifier le niveau d'accès lorsque de l'information a été déposée par erreur sans caviardage. Il recommande que la disposition soit modifiée de manière à permettre de changer le niveau d'accès s'il y a erreur dans le dépôt d'une version correctement caviardée.	Nous avons pris en considération ces commentaires et convenons que la disposition est trop restrictive. Nous avons donc décidé de l'élargir afin qu'il soit possible de faire passer de « public » à « non public » le niveau d'accès d'un document en tout temps lorsque le déposant est autorisé à déposer une version caviardée d'une convention ou d'un contrat importants et qu'il en transmet une non caviardée par erreur. Y seraient incluses les erreurs techniques du logiciel de correction électronique ainsi que d'autres erreurs.

RUBRIQUE	SUJET	RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES	RÉPONSE DES ACVM
5.	<b>Obligation de mettre le profil à jour</b>	Deux intervenants ont commenté la disposition du Règlement 13-103 qui prévoit que, si l'information contenue dans le profil devient inexacte, le profil doit être mis à jour la fois suivante où un document est transmis au moyen du système, ou 10 jours après la date à laquelle l'information devient inexacte. L'un d'eux fait valoir que pour réduire le fardeau que peut représenter cette obligation, les ACVM devraient préconiser une approche plus nuancée en évaluant l'importance relative de l'information contenue dans le profil, et que seule l'information essentielle devrait être actualisée dans un délai de 10 jours, alors que celle de moindre importance pourrait l'être la fois suivante où un document est transmis au moyen de [SEDAR+].	Nous avons examiné les suggestions proposées par les intervenants. Nous croyons cependant que le profil contient de l'information importante pour les participants au marché, les investisseurs et les ACVM qui doit être à jour. Nous estimons par ailleurs que la mise à jour de cette information dans les délais prévus n'est pas une obligation lourde à remplir.

## ANNEXE C

### MODIFICATIONS CORRÉLATIVES DE RÈGLEMENTS ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

La mise en œuvre du Règlement 13-103 donne lieu à certaines modifications corrélatives de règlements et instructions générales en vigueur, lesquelles comportent le remplacement des mentions de SEDAR, du site Web de SEDAR, du Manuel du déposant SEDAR et du Règlement 13-101. Elles traitent aussi de la transmission électronique de documents qui doivent ou peuvent être envoyés à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières, y compris ceux qui n'ont pas à être transmis au moyen de SEDAR+ en raison de son implémentation par phases.

Nous apportons des modifications corrélatives aux textes suivants qui prendront effet à la date d'entrée en vigueur du Règlement 31-103 :

- le Règlement 11-102 sur le régime de passeport et l'instruction générale connexe;
- l'Instruction générale 11-201 relative à la transmission électronique de documents;
- l'Instruction générale 11-202 relative à l'examen du prospectus dans plusieurs territoires;
- l'Instruction générale 11-203 relative au traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires;
- l'Instruction générale 11-206 relative au traitement des demandes de révocation de l'état d'émetteur assujetti;
- l'Instruction générale 11-207 relative aux interdictions d'opérations pour manquement aux obligations de dépôt et à leur levée dans plusieurs territoires;
- l'Instruction générale 12-202 relative à la levée de certaines interdictions d'opérations;
- l'Instruction générale 12-203 relative aux interdictions d'opérations limitées aux dirigeants;
- le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus et l'instruction générale connexe;
- l'Instruction générale 41-201 relative aux fiducies de revenu et autres placements indirects;
- le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers et l'instruction générale connexe;
- le Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié et l'instruction générale connexe;
- le Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable et l'instruction générale connexe;

- l'Instruction générale relative au Règlement 44-103 sur le régime de fixation du prix après le visa;
- le Règlement 45-102 sur la revente de titres et l'instruction générale connexe;
- le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et l'instruction générale connexe;
- l'Instruction canadienne 46-201, Modalités d'entiercement applicables aux premiers appels publics à l'épargne;
- le Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières et l'instruction générale connexe;
- le Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue et l'instruction générale connexe;
- le Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains et l'instruction générale connexe;
- l'Instruction générale 51-201 : Lignes directrices en matière de communication de l'information;
- l'Instruction générale relative au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables;
- l'Instruction générale relative au Règlement 52-108 sur la surveillance des auditeurs;
- l'Instruction générale relative au Règlement 52-109 sur l'attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs;
- le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières et l'instruction générale connexe;
- le Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujetti et l'instruction générale connexe;
- la Norme canadienne 55-102, Système électronique de déclaration des initiés (SEDI);
- le Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié et l'instruction générale connexe;
- le Règlement 58-101 sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance;
- le Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat;
- l'Instruction générale relative au Règlement 71-102 sur les dispenses en matière d'information continue et autres dispenses en faveur des émetteurs étrangers;
- le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif et l'instruction générale connexe;

- *l'Instruction générale relative au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement;*
- *le Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement et l'instruction générale connexe;*
- *l'Instruction générale relative au Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement.*

Dans tous les territoires, sauf en Colombie-Britannique, les ACVM apportent aux textes suivants des modifications corrélatives qui entreront en vigueur à la même date que le Règlement 31-103 :

- *le Règlement 45-108 sur le financement participatif et l'instruction générale connexe;*
- *l'Instruction générale relative au Règlement 61-101 sur les mesures de protection des porteurs minoritaires lors d'opérations particulières.*

## ANNEXE D

### RETRAIT ET MODIFICATION D'AVIS DES ACVM ET D'AVIS DU PERSONNEL DES ACVM

En raison des modifications, nous retirons les avis des ACVM et avis du personnel des ACVM suivants à la date d'entrée en vigueur du Règlement 13-103 :

- l'Avis 11-318 du personnel des ACVM, *Indications à l'intention des utilisateurs de la base de données des interdictions d'opérations sur valeurs*;
- l'Avis 13-317 du personnel des ACVM, *Modification du Manuel du déposant SEDAR*;
- l'Avis 13-318 du personnel des ACVM, *Modifications apportées au www.SEDAR.com*;
- l'Avis 13-319 du personnel des ACVM, *Mise à jour du Manuel du déposant SEDAR*;
- l'Avis 13-320 du personnel des ACVM sur la mise en œuvre du *Règlement 13-102 sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI* et des modifications corrélatives aux règlements sur les systèmes nationaux des ACVM;
- l'Avis 13-321 du personnel des ACVM, *Le point sur le nouveau fournisseur de services pour l'exploitation des systèmes nationaux des ACVM et la mise en œuvre des modifications corrélatives aux règlements sur les systèmes nationaux des ACVM*;
- l'Avis 13-322 du personnel des ACVM, *Date de transfert des services de gestion de l'information et mise en œuvre des modifications corrélatives aux règlements sur les systèmes nationaux des ACVM*;
- l'Avis multilatéral 13-323 du personnel des ACVM, *Foire aux questions sur le dépôt de documents relatifs aux placements et d'information sur le marché dispensé au moyen de SEDAR*;
- l'Avis 51-323 des ACVM, *Programme de dépôt de documents en XBRL et recherche de volontaires*.

Nous modifierons par ailleurs certains avis à la date d'entrée en vigueur du Règlement 13-103, dont les suivants :

- l'Avis 43-310 du personnel des ACVM (révisé), *Examen confidentiel des dépôts préalables de prospectus (pour les émetteurs qui ne sont pas des fonds d'investissement)*, afin de modifier les indications sur les prospectus visés par le dépôt préalable au moyen de SEDAR+;
- l'Avis 45-308 du personnel des ACVM (révisé), *Indications relatives à l'établissement et au dépôt d'une déclaration de placement avec dispense en vertu*

*du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus*, afin d'actualiser les indications sur le dépôt d'une telle déclaration au moyen de SEDAR+;

- l'Avis 51-324 du personnel des ACVM, *Glossaire relatif au Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières – Révisé*, afin de remplacer les mentions de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**ANNEXE E**  
**POINTS D'INTÉRÊT LOCAL (QUÉBEC)**

Au Québec, sous réserve des approbations ministérielles, le *Règlement sur l'information continue des fonds d'investissement en capital de développement* (chapitre V-1.1, r. 46) est modifié afin de remplacer les mentions de SEDAR par des mentions de SEDAR+.



## RÈGLEMENT 13-103 SUR LE SYSTÈME ÉLECTRONIQUE DE DONNÉES, D'ANALYSE ET DE RECHERCHE + (SEDAR+)

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup>, 4.1<sup>o</sup>, 8<sup>o</sup>, 11<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup>)

### Définitions et interprétation

1. 1) Dans le présent règlement, on entend par :

« document » : notamment tout renseignement ou élément qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer;

« envoyer » : notamment le fait de fournir, de délivrer, de faire parvenir ou de présenter un document.

« profil » : l'ensemble d'informations qui établit le profil d'une personne;

« SEDAR+ » : le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + utilisé pour la transmission de documents;

2) Dans le présent règlement, toute mention d'un document qu'il est permis de déposer s'entend également d'une demande de décision adressée à l'agent responsable, sauf au Québec, ou à l'autorité en valeurs mobilières.

### Transmission de documents au moyen de SEDAR+

2. Sous réserve de l'article 3, la personne qui, en vertu de la législation en valeurs mobilières ou d'une décision rendue par l'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières, a l'obligation ou la permission de déposer un document auprès de celui-ci ou de celle-ci ou de le lui envoyer le fait en le transmettant au moyen de SEDAR+.

### Transmission de documents autrement qu'au moyen de SEDAR+

3. À moins qu'une décision prise en vertu de la législation en valeurs mobilières ne le prévoit, nul ne peut déposer ou envoyer les documents suivants au moyen de SEDAR+ :

a) tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer dans le cadre d'une audience, d'un examen de conformité, d'une procédure ou d'une enquête;

b) l'avis prévu au paragraphe 8 ou 9 de l'article 4.11 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24);

c) la déclaration prévue à l'Annexe 51-102A3 déposée de manière confidentielle en vertu du paragraphe 2 de l'article 7.1 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue, du paragraphe 2 de l'article 11.2 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 42) ou, en Ontario, du paragraphe 3 de l'article 75 de la Loi sur les valeurs mobilières de l'Ontario (L.R.O., c. S.5);

d) l'avis prévu au paragraphe 5 de l'article 7.1 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue, au paragraphe 4 de l'article 11.2 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement ou, en Ontario, au paragraphe 4 de l'article 75 de la Loi sur les valeurs mobilières de l'Ontario;

e) l'avis prévu au paragraphe 2 de l'article 13.2 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue;

f) l'avis prévu au paragraphe 1 de l'article 5 ou 6 du Règlement 52-108 sur la surveillance des auditeurs (chapitre V-1.1, r. 26.1);

*g)* la note d'information prévue à l'Annexe 62-104A1 déposée par un initiateur relativement à une offre publique d'achat visant l'acquisition de titres d'un émetteur qui n'est pas émetteur assujéti et qui n'a pas déposé de profil en vertu du paragraphe 1 de l'article 4;

*h)* l'avis prévu au paragraphe 2 de l'article 18.6 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement;

*i)* tout document qu'une personne a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer en vertu d'une disposition de la législation en valeurs mobilières indiquée à la colonne A de l'Annexe ou d'une décision rendue par l'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières conformément à cette législation, sauf exception visée à la colonne B de cette annexe.

#### **Obligations relatives au profil**

4. 1) Toute personne qui transmet un document au moyen de SEDAR+ pour la première fois dépose d'abord un profil en le transmettant au moyen de ce système.

2) Si l'information contenue dans le profil devient inexacte, la personne dépose à la première des dates suivantes un profil mis à jour renfermant l'information exacte en le transmettant au moyen de SEDAR+ :

*a)* la fois suivante où elle transmet un document au moyen de SEDAR+ après la date à laquelle elle savait ou aurait raisonnablement dû savoir que l'information figurant dans le profil était inexacte;

*b)* dix jours après la date à laquelle elle savait ou aurait raisonnablement dû savoir que l'information figurant dans le profil était inexacte.

#### **Paiement des droits**

5. 1) La personne qui transmet un document au moyen de SEDAR+ paie simultanément les droits suivants à l'aide de celui-ci :

*a)* les droits prévus pour ce document, à l'exception de ceux qui le sont par le Règlement 13-102 sur les droits relatifs au système (chapitre V-1.1, r. 2.1) ou, au Manitoba, un règlement équivalent, à l'agent responsable, sauf au Québec, ou à l'autorité en valeurs mobilières;

*b)* les droits relatifs à ce document prévus par le Règlement 13-102 sur les droits relatifs au système ou, au Manitoba, un règlement équivalent, à son autorité principale, si celle-ci est l'autorité en valeurs mobilières dans le territoire intéressé.

2) Pour l'application du paragraphe 1, si la personne transmet au moyen de SEDAR+ un document visé par le Règlement 11-102 sur le régime de passeport (chapitre V-1.1, r. 1), l'autorité principale s'entend au sens de la partie 3, 4, 4A, 4B ou 4C de ce règlement, selon le cas.

3) Pour l'application du paragraphe 1, si la personne transmet au moyen de SEDAR+ un document qui n'est pas visé par le Règlement 11-102 sur le régime de passeport, l'autorité principale est l'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières qui serait l'autorité principale en vertu de la partie 3 de ce règlement.

4) Malgré le paragraphe 3, si la personne transmet au moyen de SEDAR+ la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1 et n'a pas de siège au Canada, ou est un fonds d'investissement dont le gestionnaire n'a pas de siège au Canada, l'autorité principale est l'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières du territoire avec lequel elle a le rattachement le plus significatif.

### Dispense pour difficultés temporaires

6. 1) Toute personne qui ne peut transmettre un document au moyen de SEDAR+ dans les délais requis ou permis en vertu de la législation en valeurs mobilières en raison de difficultés techniques peut le déposer auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou le lui envoyer autrement au plus tard deux jours ouvrables après la date à laquelle elle avait l'obligation ou la permission de le déposer ou de l'envoyer.

2) La personne inscrit la mention suivante en majuscules dans le haut de la première page de tout document déposé ou envoyé autrement qu'au moyen de SEDAR+ conformément au paragraphe 1 :

« CONFORMÉMENT À L'ARTICLE 6 DU RÈGLEMENT 13-103 SUR LE SYSTÈME ÉLECTRONIQUE DE DONNÉES, D'ANALYSE ET DE RECHERCHE + (SEDAR+), [LE PRÉSENT/LA PRÉSENTE] (PRÉCISER LE TYPE DE DOCUMENT) EST DÉPOSÉ[E] OU ENVOYÉ[E] AUTREMENT QU'AU MOYEN DE SEDAR+ SOUS LE RÉGIME DE LA DISPENSE POUR DIFFICULTÉS TEMPORAIRES. ».

3) La personne qui dépose un document auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou le lui envoie suivant la méthode et dans les délais prévus au présent article est dispensée de l'obligation de le déposer ou de l'envoyer à la date prévue par la législation en valeurs mobilières.

4) La personne qui dépose un document auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou le lui envoie autrement qu'au moyen de SEDAR+ conformément au présent article le transmet au moyen de ce système dès que possible, mais au plus tard trois jours ouvrables après que les difficultés techniques ont été réglées, et inscrit la mention suivante en majuscules dans le haut de la première page du document :

« LE PRÉSENT DOCUMENT EST UNE COPIE [DE/DU/DE L'/DE LA] (PRÉCISER LE TYPE DE DOCUMENT) QUI A ÉTÉ DÉPOSÉ[E] AUPRÈS DE (ÉNUMÉRER TOUTES LES AUTORITÉS EN VALEURS MOBILIÈRES OU AGENTS RESPONSABLES AYANT REÇU LE DOCUMENT) OU QUI [LUI/LEUR] A ÉTÉ ENVOYÉ[E] LE (INDIQUER LA DATE) SOUS LE RÉGIME DE LA DISPENSE POUR DIFFICULTÉS TEMPORAIRES PRÉVUE À L'ARTICLE 6 DU RÈGLEMENT 13-103 SUR LE SYSTÈME ÉLECTRONIQUE DE DONNÉES, D'ANALYSE ET DE RECHERCHE + (SEDAR+). ».

### Décisions

7. 1) Malgré le paragraphe *i* de l'article 3, si une décision prise en vertu de la législation en valeurs mobilières oblige une personne à déposer un document auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou à le lui envoyer au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR), cette personne dépose ou envoie ce document en le transmettant au moyen de SEDAR+.

2) Le paragraphe 1 ne s'applique pas en Colombie-Britannique.

### Dispense

8. 1) L'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières peut accorder une dispense de l'application de tout ou partie du présent règlement, sous réserve des conditions ou restrictions auxquelles elle peut être subordonnée.

2) Malgré le paragraphe 1, en Ontario, seul l'agent responsable peut accorder une telle dispense.

3) Sauf en Alberta et en Ontario, la dispense prévue au paragraphe 1 est accordée conformément à la loi visée à l'Annexe B du Règlement 14-101 sur les définitions (chapitre V-1.1, r. 3), vis-à-vis du nom du territoire intéressé.

### Abrogation du règlement antérieur

9. Le Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) (chapitre V-1.1, r. 2) est abrogé.

**Date d'entrée en vigueur**

- 10.** 1) Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.
- 2) En Saskatchewan, malgré l'article 10, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

## ANNEXE

Législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être transmis au moyen de SEDAR+ (paragraphe *i* de l'article 3)

Colonne A	Colonne B
<b>Règlements d'application pancanadienne ou multilatérale en vertu desquels les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Partie 4A, Inscription, et partie 4B, Demande pour devenir agence de notation désignée, du Règlement 11-102 sur le régime de passeport (chapitre V-1.1, r. 1),	S.O.
Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5)	S.O.
Règlement 23-101 sur les règles de négociation (chapitre V-1.1, r. 6)	S.O.
Règlement 23-102 sur l'emploi des courtages (chapitre V-1.1, r. 7)	S.O.
Règlement 23-103 sur la négociation électronique et l'accès électronique direct aux marchés (chapitre V-1.1, r. 7.1)	S.O.
Règlement 24-101 sur l'appariement et le règlement des opérations institutionnelles (chapitre V-1.1, r. 8)	S.O.
Règlement 24-102 sur les obligations relatives aux chambres de compensation (chapitre V-1.1, r. 8.01)	S.O.
Règlement 25-101 sur les agences de notation désignées (chapitre V-1.1, r. 8.1)	S.O.
Règlement 31-102 sur la base de données nationale d'inscription (chapitre V-1.1, r. 9)	S.O.
Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (chapitre V-1.1, r. 10)	S.O.
Règlement 32-102 sur les dispenses d'inscription des gestionnaires de fonds d'investissement non-résidents (chapitre V-1.1, r. 10.1)	S.O.
Règlement 33-105 sur les conflits d'intérêts chez les placeurs (chapitre V-1.1, r. 11)	S.O.
Règlement 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription (chapitre V-1.1, r. 12)	S.O.
Norme canadienne 35-101, Dispense conditionnelle d'inscription accordée aux courtiers et aux représentants des États-Unis (chapitre V-1.1, r. 13)	S.O.
Règlement 45-108 sur le financement participatif (chapitre V-1.1, r. 21.02)	L'émetteur qui dépose ou envoie un document en vertu de l'article 15, 16 ou 17  L'émetteur qui dépose une demande de dispense en vertu de l'article 44

Règlement 45-110 sur les dispenses de prospectus et d'inscription pour financement participatif des entreprises en démarrage (chapitre V-1.1, r. 21.03)	L'émetteur qui dépose un document en vertu de l'article 6 L'émetteur qui dépose une demande de dispense en vertu de l'article 7
Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25)	L'émetteur qui dépose une demande de dispense en vertu du paragraphe 1 de l'article 5.1
Norme canadienne 55-102, Système électronique de déclaration des initiés (SEDI) (chapitre V-1.1, r. 30)	L'émetteur qui dépose une demande de dispense en vertu du paragraphe 1 de l'article 6.1
Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié (chapitre V-1.1, r. 31)	L'émetteur qui dépose une demande de dispense en vertu du paragraphe 1 de l'article 10.1
Norme multilatérale 91-101 sur la détermination des dérivés	S.O.
Règlement 91-102 sur l'interdiction visant les options binaires (chapitre I-14.01, r. 1.01)	S.O.
Règlement 91-506 sur la détermination des dérivés (chapitre I-14.01, r. 0.1)	S.O.
Règlement 91-507 sur les référentiels centraux et la déclaration de données sur les dérivés (chapitre I-14.01, r. 1.1)	S.O.
Règlement 94-101 sur la compensation obligatoire des dérivés par contrepartie centrale (chapitre I-14.01, r. 0.01)	S.O.
Règlement 94-102 sur la compensation des dérivés et la protection des sûretés et des positions des clients (chapitre I-14.01, r. 0.001)	S.O.
Norme multilatérale 96-101 sur les répertoires des opérations et la déclaration de données sur les dérivés	S.O.

<b>Colonne A</b>	<b>Colonne B</b>
<b>Législation en valeurs mobilières de la Colombie-Britannique en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
<i>Exemption orders (Part 1)</i> – article 3.1 du <i>Securities Act</i> (R.S.B.C. 1996, c. 418)	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 3.1.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une décision de dispense.
<i>Designations (Part 1)</i> – article 3.2 du <i>Securities Act</i>	La personne qui dépose une demande en vertu du sous-paragraphe <i>b</i> du paragraphe 1 de l'article 3.2 pour qu'une personne ou une personne faisant partie d'une catégorie de personnes soit désignée à titre d'organisme de placement collectif, de fonds d'investissement à capital fixe ou d'émetteur assujéti.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une décision de désignation.
<i>Benchmark Administrators, Clearing Agencies, Exchanges, Information Processors, Quotation and Trade Reporting Systems, Self-Regulatory Bodies and Trade Repositories (Part 4)</i> – articles 23 à 33 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Registration (Part 5)</i> – articles 34 à 41 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Exemption order by commission or executive director (Part 6)</i> – article 48 du <i>Securities Act</i>	La personne qui dépose une demande de dispense de l'obligation de prospectus.
<i>Trading in Derivatives (Part 8)</i> – articles 58 à 60 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Initial and subsequent insider report</i> – article 87 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Exemption order by commission or executive director (Part 12)</i> – article 91 du <i>Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande de dispense, autre que de l'exigence de déclaration d'initié, en vertu de l'article 91.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une décision de dispense.
<i>Filing and inspection of records (Part 20)</i> – article 169 du <i>Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 169.
<i>Discretion to revoke or vary decision (Part 20)</i> – article 171 du <i>Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 171.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un

	document en vertu d'une décision.
<i>Administrative powers respecting commission rules (Part 20) – article 187 du Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 187. L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une décision.



Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières de l'Alberta en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
<i>Form 4 Report by a Registered Owner of Securities Beneficially Owned by an Insider Under Section 183 of the Securities Act – article 17 des Alberta Securities Commission Rules (General)</i>	S.O.
<i>Designation orders – article 10 du Securities Act (RSA 2000, c. S-4)</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 10
<i>Regulation, Recognition and Designation of Entities and Benchmarks – Part 4 du Securities Act</i>	S.O.
<i>Surrender of registration – article 78 du Securities Act</i>	S.O.
<i>Further Information – article 82 du Securities Act</i>	S.O.
<i>Trading in Securities and Derivatives Generally – Part 7 du Securities Act</i>	S.O.
<i>Discretionary exemptions – article 144 du Securities Act</i>	La personne ou société qui dépose une demande de dispense de l'obligation de prospectus
<i>Applications to the Commission – article 179 du Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 179
<i>General Exemption – article 213 du Securities Act</i>	L'émetteur, autre qu'une personne inscrite, qui dépose une demande en vertu de l'article 213.  L'émetteur qui transmet un document en vertu d'une décision générale.
<i>Revoke or vary decisions – article 214 du Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 214
<i>Filing and confidentiality – article 221 du Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 221
<i>Rule 13-501 Fees de l'Alberta Securities Commission</i>	L'émetteur qui dépose les documents suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>• une demande présentée en vertu de l'article 3</li> <li>• <i>Form 13-501F1 Class 1 Reporting Issuers and Class 3B Reporting Issuers – Participation Fee</i></li> <li>• <i>Form 13-501F2 Class 2 Reporting Issuers – Participation Fee</i></li> <li>• <i>Form 13-501F3 Adjustment of Fee Payment for Class 2 Reporting Issuer</i></li> <li>• <i>Form 13-501F4 Class 3A Reporting Issuers – Participation Fee</i></li> <li>• <i>Form 13-501F5 Investment Fund –</i></li> </ul>

	<i>Participation Fee</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Form 13-501F6 Subsidiary Exemption Notice</i></li> </ul>
<i>Rule 91-504 Strip Bonds</i> de l'Alberta Securities Commission	La personne ou société qui dépose une demande de dispense en vertu de l'article 4.1, autre qu'une personne ou société inscrite ou qui le serait si elle ne se prévalait pas de la <i>Rule</i> .
<i>Compensation fund or contingency trust fund – article 6 des Alberta Securities Commission Rules (General)</i>	S.O.
<i>Trading in Securities and Derivatives Generally – Part 4 des Alberta Securities Commission Rules (General)</i>	S.O.

Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières de la Saskatchewan en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
<i>Designation</i> – article 11.1 du <i>The Securities Act, 1988</i> (SS 1988-89, c S-42.2)	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 11.1
<i>Recognition of Entities (Part V)</i> – articles 21 à 25 du <i>The Securities Act, 1988</i>	S.O.
<i>Designation of Entities (Part V.1)</i> du <i>The Securities Act, 1988</i>	S.O.
<i>Voluntary surrender of registration</i> – article 29 du <i>The Securities Act, 1988</i>	S.O.
<i>Trading in Securities and Derivatives (Part IX)</i> du <i>The Securities Act, 1988</i>	S.O.
<i>Saskatchewan General Ruling/Order 91-906 Strip Bonds</i>	La personne ou société autre qu'une personne inscrite qui dépose une demande en vertu du <i>Saskatchewan General Ruling/Order 91-906 Strip Bonds</i>
<i>Order relieving reporting issuer of status as reporting issuer</i> , article 92 du <i>The Securities Act, 1988</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 92
<i>Applications to the Commission</i> -article 101 du <i>The Securities Act, 1988</i>	S.O.
<i>Part XVIII-Enforcement</i> -article 135.6 du <i>The Securities Act, 1988, Financial compensation</i>	S.O.
<i>Order re exemption or declaration</i> -article 83 du <i>The Securities Act, 1988</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 83
<i>Filing in other Jurisdictions</i> - article 130 du <i>The Securities Act, 1988</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 130
<i>Filing and Inspection of material</i> -paragraphe 1 de l'article 152 du <i>The Securities Act, 1988</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 152
<i>Revoke or vary decisions</i> -paragraphe 3 de l'article 158 du <i>The Securities Act, 1988</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu du paragraphe 3 de l'article 158
<i>General Exemption</i> -article 160 du <i>The Securities Act, 1988</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 160

Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières du Manitoba en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Exemption par la Commission – article 20 de la Loi sur les valeurs mobilières (C.P.L.M. c. S50)	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 20
Ordonnance générale – article 20 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne ou compagnie qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document au moyen de SEDAR en vertu de l'ordonnance générale.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu de l'ordonnance générale.
Organismes d'autorégulation (Partie IV.1) – articles 31.1, 31.3 et 31.4 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Répertoires des opérations et agences de compensation (Partie IV.2) – articles 31.6, 31.11 et 31.12 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Opérations sur produits dérivés (Partie VIII.1) – article 79.1 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Désignation d'une personne ou d'une compagnie – article 108.1 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne ou la compagnie qui dépose une demande visant une décision désignant un émetteur ou une catégorie d'émetteurs à titre de fonds mutuel ou de fonds de placement non rachetable
Exemption et prolongation – article 116 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 116
Organismes de surveillance des vérificateurs (Partie XX) – articles 204 et 206 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.

Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières de l'Ontario en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Ordonnance de dispense – paragraphe 10 de l'article 1 de la Loi sur les valeurs mobilières (L.R.O., 1990, c. S.5)	L'émetteur qui dépose une demande d'ordonnance en vertu du paragraphe 10 de l'article 1
Désignation – paragraphe 11 de l'article 1 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande d'ordonnance en vertu du paragraphe 11 de l'article 1
Bourses, systèmes de négociation parallèles, organismes d'autoréglementation, agences de compensation, systèmes de cotation et de déclaration des opérations, agences de traitement de l'information – Partie VIII de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Organismes de notation – Partie IX de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Indices de référence – Partie X de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Inscription – Partie XI de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Divulgaration de renseignements à la Commission – paragraphe 2 de l'article 36 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Dispense accordée par la Commission – paragraphe 1 de l'article 74 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne ou la compagnie qui dépose une demande de dispense de l'obligation de prospectus L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une dispense accordée par la Commission
Déclaration d'initié – article 107 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Rapport de transfert par l'initié – article 109 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Dépôt des rapports dans une autre autorité législative – article 121 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 121
Dépôt et examen des pièces – article 140 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 140
Ordonnance de dispense d'une catégorie – paragraphe 2 de l'article 143.11 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne ou la compagnie qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document au moyen de SEDAR en vertu d'une ordonnance de dispense d'une catégorie. L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une ordonnance de dispense d'une catégorie.

Révocation et modification des décisions – article 144 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 144
Dispense – article 147 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 147
<i>Rule 11-501 Electronic Delivery of Documents to the Ontario Securities Commission</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	S.O.
<i>Rule 13-502 Fees</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	L'émetteur qui dépose les documents suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Form 13-502F1 Class 1 and Class 3B Reporting Issuers – Participation Fee</i></li> <li>• <i>Form 13-502F2 Class 2 Reporting Issuers – Participation Fee</i></li> <li>• <i>Form 13-502F2A Adjustment of Fee for Class 2 Reporting Issuers</i></li> <li>• <i>Form 13-502F3A Class 3A Reporting Issuers – Participation Fee</i></li> <li>• <i>Form 13-502F6 Subsidiary Exemption Notice</i></li> <li>• une demande présentée en vertu de l'article 8.1</li> </ul>
<i>Rule 31-505 Conditions of Registration</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	S.O.
<i>Rule 32-501 Direct Purchase Plans</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	S.O.
<i>Rule 32-505 Conditional Exemption from Registration for United States Broker-Dealers and Advisers Servicing U.S. Clients from Ontario</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	S.O.
<i>Rule 35-502 Non-Resident Advisers</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de la <i>Rule 35-502</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
<i>Rule 91-501 Strip Bonds</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	Une personne ou une compagnie, à l'exception d'une compagnie inscrite, qui dépose une demande en vertu de la <i>Rule 91-501</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
<i>Rule 91-502 Trades in Recognized Options</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	S.O.
<i>Rule 91-507 Trade Repositories and Derivatives Data Reporting</i> de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario	S.O.

Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières du Québec en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Déclarations des initiés – articles 89 à 98 de la Loi sur les valeurs mobilières (RLRQ, chapitre V-1.1)	S.O.
Radiation – articles 153 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Organismes d'autoréglementation, activités de bourse et de compensation de valeurs, agences de notation, indices de référence et administrateurs d'indice de référence – articles 169 à 186.6 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Dispense d'obligations de l'Autorité des marchés financiers – article 263 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande de dispense. La personne qui dépose une demande de dispense de l'obligation de prospectus. L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une décision de dispense.
Décision générale de l'Autorité des marchés financiers – article 263 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une décision générale.
Désignation – article 272.2 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne qui dépose une demande de désignation à titre de fonds d'investissement à capital fixe, d'organisme de placement collectif ou d'émetteur assujéti. L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une décision de désignation.
Loi sur les instruments dérivés (RLRQ, chapitre I-14.01)	S.O.
Loi sur l'encadrement du secteur financier (RLRQ, chapitre A-33.2)	S.O.

Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières du Nouveau-Brunswick en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Désignations – paragraphe 1 de l'article 1.1 de la Loi sur les valeurs mobilières (LN-B 2004, c. S-5.5)	L'émetteur qui dépose une demande pour obtenir une ordonnance en vertu du paragraphe 1 de l'article 1.1. L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une ordonnance de désignation.
Organismes d'autoréglementation et autres entités réglementées – articles 35 à 39 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Ordonnance d'exemption – paragraphe 1 de l'article 44.02 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Renseignements supplémentaires – article 50 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Renonciation à l'inscription – paragraphe 1 de l'article 51 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Ordonnance d'exemption – paragraphe 1 de l'article 55 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne qui dépose une demande qui comprend également une dispense de l'obligation de prospectus
Dérivés – paragraphe 1 de l'article 70.5 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Prospectus et placement – paragraphe 1 de l'article 80 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document au moyen de SEDAR en vertu d'une ordonnance de dispense  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une ordonnance d'exemption.
Information continue – paragraphe 1 de l'article 92 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande d'exemption de l'exigence de déclaration d'initié en vertu de l'article 92.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une ordonnance d'exemption.
Opérations d'initié et transactions internes – paragraphe 1 de l'article 148 de la Loi sur les valeurs mobilières	La personne qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document au moyen de SEDAR en vertu d'une ordonnance d'exemption.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une ordonnance d'exemption.



Dépôt et examen des renseignements ou des documents – article 198 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 198.
Pouvoirs de révoquer ou de modifier une décision – paragraphe 1 de l'article 205.1 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu du paragraphe 1 de l'article 205.1.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une ordonnance.
Dispositions générales – Ordonnance d'exemption – paragraphe 1 de l'article 208 de la Loi sur les valeurs mobilières	L'émetteur qui dépose une demande en vertu du paragraphe 1 de l'article 208.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu d'une ordonnance.

Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières de la Nouvelle-Écosse en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
<i>Recognition of self-regulatory organizations</i> – article 30 du <i>Securities Act</i> (R.S.N.S. 1989, c. 418), dans sa version modifiée	S.O.
<i>Designation</i> – article 30 A du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	La personne ou société qui dépose une demande en vertu de l'article 30 A pour être désignée à titre d'organisme de placement collectif, de fonds d'investissement à capital fixe ou d'émetteur assujetti.
<i>Designation of credit rating agencies</i> – articles 30 EA et 30 F du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	S.O.
<i>Recognition of exchanges, quotation and trade reporting systems, clearing agencies, derivatives trading facilities, and derivative trade repositories</i> – article 30 I du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	S.O.
<i>Designation of benchmarks and benchmark administrators</i> – articles 30 N et 30 O du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	S.O.
<i>Voluntary surrender or suspension of registration</i> – article 33 du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	S.O.
<i>Discretionary exemptions</i> – article 79 du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	La personne ou société qui dépose une demande de dispense de l'obligation de prospectus.
<i>Commission orders</i> – article 98 du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 98.
<i>Relieving orders</i> – article 121 du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 121.
<i>Exemption Order</i> – article 128 du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 128.
<i>Filing and confidentiality</i> – paragraphe 2 de l'article 148 du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	L'émetteur qui dépose une demande en vertu du paragraphe 2 de l'article 148.
<i>Revocation or variation of a decision</i> – article 151 du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 151.
<i>Discretionary exemptions</i> – article 151A du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 151A.
<i>Blanket order</i> – article 151A du <i>Securities Act</i> , dans sa version modifiée	La personne ou société qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document au moyen de SEDAR en vertu de la décision générale.  L'émetteur qui a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer un document en vertu de la décision générale.

<b>Colonne A</b>	<b>Colonne B</b>
<b>Législation en valeurs mobilières de l'Île-du-Prince-Édouard en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
<i>Recognition orders</i> – articles 72 et 73 du <i>Securities Act</i> , (R.S.P.E.I., 1988, c. S-3.1)	S.O.
<i>Designation orders</i> – articles 6 et 71 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Authorization orders</i> – article 76 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Exemption orders</i> – article 16 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Superintendent orders</i> – paragraphe 1 de l'article 15 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Insider filings</i> – paragraphe 2 de l'article 104 et article 105 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Exchanges and quotation and trade reporting systems</i> – article 70 du <i>Securities Act</i>	S.O.

Colonne A	Colonne B
<b>Législation en valeurs mobilières de Terre-Neuve-et-Labrador en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
<i>Trading in Securities Generally</i> – Partie XII du <i>Securities Act</i> (R.S.N.L., 1990, S-13)	S.O.
<i>Exemptions from Registration Requirements</i> – Partie XI du <i>Securities Act</i>	La personne ou société qui dépose une demande de dispense de l'obligation de prospectus.
<i>Exemption</i> – article 142.1 du <i>Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 142.1.
<i>Surrender of registration</i> – article 28 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Self-regulation</i> – Partie VIII du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Investigations and Examinations</i> – Partie VI du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Applications to superintendent</i> – article 93 du <i>Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 93.
<i>Further information</i> – article 32 du <i>Securities Act</i>	S.O.
<i>Filing and inspection of material</i> – article 140 du <i>Securities Act</i>	L'émetteur qui dépose une demande en vertu de l'article 140.

<b>Colonne A</b>	<b>Colonne B</b>
<b>Législation en valeurs mobilières du Yukon en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Ordonnances accordant la reconnaissance – articles 72 et 73 de la Loi sur les valeurs mobilières (L.Y. 2007, c. 16)	S.O.
Ordonnances de désignation – articles 6 et 71 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Ordonnances d'autorisation – article 76 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Ordonnances d'exemption – article 16 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Décisions du surintendant – paragraphe 1 de l'article 15 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Désignation d'agences de notation – article 83.1 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Déclarations d'initiés – paragraphe 2 de l'article 104 et article 105 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Bourses et systèmes de cotation et de déclaration des opérations – article 70 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.

<b>Colonne A</b>	<b>Colonne B</b>
<b>Législation en valeurs mobilières du Nunavut en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Ordonnances accordant la reconnaissance – articles 72 et 73 de la Loi sur les valeurs mobilières (L. Nun. 2008, c. 12)	S.O.
Désignations par ordonnance – articles 6 et 71 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Autorisations – article 76 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Exemptions de l'application du droit des valeurs mobilières – article 16 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Décisions du surintendant – paragraphe 1 de l'article 15 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Désignation des agences de notation – article 83.1 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Rapports de l'initié – paragraphe 2 de l'article 104 et article 105 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.

<b>Colonne A</b>	<b>Colonne B</b>
<b>Législation en valeurs mobilières des Territoires du Nord-Ouest en vertu de laquelle les documents ne doivent être ni déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+</b>	<b>Exceptions à la colonne A : déposants qui doivent déposer ou envoyer le document au moyen de SEDAR+</b>
Ordonnance de reconnaissance – articles 72 et 73 de la Loi sur les valeurs mobilières (LTN-O 2008, c. 10)	S.O.
Ordonnance de désignation – articles 6 et 71 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Ordonnance d'autorisation – article 76 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Ordonnance d'exemption – article 16 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Décisions du surintendant – paragraphe 1 de l'article 15 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Désignation des agences de notation – article 83.1 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Rapports d'initié – paragraphe 2 de l'article 104 et article 105 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.
Bourses et systèmes de cotation et de déclaration des opérations – article 70 de la Loi sur les valeurs mobilières	S.O.

## **INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 13-103 SUR LE SYSTÈME ÉLECTRONIQUE DE DONNÉES, D'ANALYSE ET DE RECHERCHE + (SEDAR+)**

### **Introduction**

La présente instruction générale a pour objet de donner des indications sur la façon dont les agents responsables, sauf au Québec, et les autorités en valeurs mobilières (« nous ») interprètent et appliquent certaines dispositions du *Règlement 13-103 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) (le « règlement »). Elle fournit des explications sur diverses parties du règlement, des analyses à leur égard ainsi que des exemples de leur application.

### **Implémentation par phases de SEDAR+**

Le Programme de renouvellement des systèmes pancanadiens des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM ») a pour objet l'implémentation du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (« SEDAR+ ») en plusieurs phases et vise, au final, le remplacement de tous les systèmes pancanadiens actuels des ACVM. La première phase (la « phase 1 ») consiste à remplacer le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (« SEDAR »), la Base de données nationale des interdictions d'opérations sur valeurs et la Liste des personnes sanctionnées. Elle porte principalement sur les documents déposés par les émetteurs auprès des agents responsables, sauf au Québec, ou des autorités en valeurs mobilières, notamment :

- tous les documents qui étaient déposés ou envoyés au moyen de SEDAR;
- les déclarations établies conformément à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense*, qui étaient déposées au moyen du système eServices de la British Columbia Securities Commission (la « BCSC »), de l'Electronic Filing Portal de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (la « CVMO »), et de SEDAR dans tous les autres territoires.

Dans les prochaines phases de SEDAR+, nous prévoyons qu'il permettra la transmission de documents déposés auprès des agents responsables, sauf au Québec, ou des autorités en valeurs mobilières, ou qui leur ont été envoyés, par les initiés, les personnes inscrites, les participants au marché des dérivés et les entités réglementées (comme les marchés, les organismes d'autorégulation et les chambres de compensation).

### **Introduction par phases des demandes, des dépôts préalables et des documents relatifs aux décisions**

Sont introduits par phases dans SEDAR+ les demandes, les dépôts préalables et les documents déposés ou envoyés en vertu de décisions. La phase 1 de SEDAR+ englobe généralement l'ensemble des demandes, des dépôts préalables et des documents qui étaient auparavant déposés ou envoyés par les émetteurs, que ce soit au moyen du système eServices de la BCSC ou de l'Electronic Filing Portal de la CVMO, par courriel, par messagerie ou encore par courrier ordinaire, notamment les demandes visant :

- une dispense de l'application d'une disposition de la législation en valeurs mobilières;
- la désignation comme émetteur assujéti, organisme de placement collectif ou fonds d'investissement à capital fixe;
- la révocation de l'état d'émetteur assujéti;
- la levée totale ou partielle d'une interdiction d'opérations;
- une interdiction d'opérations limitée aux dirigeants.

En règle générale, toute personne qui est un émetteur devra déposer ou envoyer au moyen de SEDAR+ les demandes, les dépôts préalables et les documents déposés ou envoyés en vertu



d'une décision. En revanche, la personne qui est un initié, une personne inscrite, un participant au marché des dérivés ou une entité réglementée devra le faire de la même façon qu'actuellement, jusqu'à une phase ultérieure de SEDAR+. Dans les phases futures, nous prévoyons que le système permettra à cette dernière de transmettre ses demandes, dépôts préalables et autres documents envoyés aux agents responsables, sauf au Québec, ou aux autorités en valeurs mobilières ou déposés auprès d'eux.

Dans le cas d'une disposition de la législation canadienne en valeurs mobilières visée dans la colonne A de l'Annexe du règlement, aucun dépôt préalable se rapportant à cette disposition ni aucune demande de dispense de son application ne seront, pour le moment, déposés au moyen de SEDAR+, sauf dans les cas visés dans la colonne B.

Généralement, lorsqu'une demande est déposée au moyen de SEDAR+ conformément à la colonne B de l'Annexe et qu'une décision est rendue, le déposant devrait également transmettre au moyen de celui-ci tous les documents qu'il est tenu de déposer ou d'envoyer en vertu de la décision.

#### **Article 1 – Définitions et interprétation**

À moins qu'elles ne soient définies dans le règlement, les expressions qui y sont employées ont le sens qui leur est donné dans le *Règlement 14-101 sur les définitions* (chapitre V-1.1, r. 3).

L'expression « document » comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout dépôt préalable, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique aux documents qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir ou de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

#### **Article 2 – Transmission de documents au moyen de SEDAR+**

Nous estimons que l'obligation prévue à l'article 2 selon laquelle les documents déposés auprès de nous ou qui nous sont envoyés doivent l'être au moyen de SEDAR+ englobera de façon générale les dépôts visés dans les instructions générales ou les avis du personnel. Y sont inclus par exemple tout « dépôt préalable » et toute « demande de dérogation » prévus à l'*Instruction générale 11-202 relative à l'examen du prospectus dans plusieurs territoires* (l'« Instruction générale 11-202 »), tout « dépôt préalable » prévu à l'*Instruction générale 11-203 relative au traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires* ainsi que tout examen confidentiel des dépôts préalables de prospectus effectué conformément à l'Avis 43-310 du personnel des ACVM, *Examen confidentiel des dépôts préalables de prospectus (pour les émetteurs qui ne sont pas des fonds d'investissement)*.

#### **Article 3 – Transmission de documents autrement qu'au moyen de SEDAR+**

Conformément au paragraphe *i* de l'article 3, le règlement ne s'applique pas au document qu'il est obligatoire ou permis de déposer ou d'envoyer en vertu d'une disposition de la législation en valeurs mobilières indiquée dans la colonne A de l'Annexe du règlement, sauf exception visée à la colonne B. Il en va de même pour tout document qu'une personne a l'obligation ou la permission de déposer ou d'envoyer en vertu d'une décision rendue relativement à l'une des dispositions de la législation en valeurs mobilières indiquée dans la colonne A de l'Annexe, sauf exception visée à la colonne B. Nous prévoyons que tous ces documents seront intégrés dans SEDAR+ lors de ses prochaines phases.

Toute personne devra déposer ces documents auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou les lui envoyer de la même façon qu'elle le fait actuellement, notamment par courriel, par messagerie ou par courrier ordinaire, au moyen du Système électronique de déclaration des initiés (« SEDI ») ou encore de la Base de données nationale d'inscription. Ainsi, l'émetteur qui dépose une déclaration d'opérations sur titres en vertu de la Norme canadienne 55-102, *Système électronique de déclaration des initiés (SEDI)* (chapitre V-1.1, r. 30), devra transmettre cette information au moyen de SEDI.

La colonne B de l'Annexe mentionne également certaines exceptions relatives aux documents déposés en vertu des dispositions de la législation en valeurs mobilières indiquées dans

la colonne A qui seront transmis au moyen de SEDAR+ durant la phase 1. Par exemple, le *Règlement 45-108 sur le financement participatif* (chapitre V-1.1, r. 21.02) prévoit des obligations d'inscription pour les portails de financement et les personnes inscrites de ceux-ci, dont les documents connexes seront déposés autrement qu'au moyen de SEDAR+, au moins jusqu'à une prochaine phase de celui-ci. Les exceptions indiquées dans la colonne B qui se rapportent au *Règlement 45-108 sur le financement participatif* portent sur les documents suivants qu'un émetteur transmettra au moyen de SEDAR+ dans le cadre de la phase 1 :

- la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense*;
- un document d'offre pour financement participatif;
- tout document supplémentaire relatif au placement;
- les états financiers déposés par l'émetteur s'il n'est pas émetteur assujetti;
- un avis sur l'emploi du produit.

#### **Paragraphe 1 de l'article 5 – Paiement des droits**

Tout déposant devrait consulter le *Règlement 13-102 sur les droits relatifs au système (insérer la référence)* afin de déterminer s'il doit payer des droits relatifs au système lors de la transmission d'un document au moyen de SEDAR+ et, le cas échéant, d'en connaître le montant. Il devrait également consulter les règlements de chaque territoire en matière de droits à payer afin de déterminer s'il doit payer des droits de dépôt réglementaire lors de la transmission d'un document à l'agent responsable, sauf au Québec, ou à l'autorité en valeurs mobilières et, le cas échéant, d'en connaître le montant.

#### **Paragraphe 4 de l'article 5 – Rattachement significatif**

Pour déterminer le territoire avec lequel une personne a le rattachement le plus significatif, le déposant devrait prendre en considération les facteurs énoncés au paragraphe 7 de l'article 3.4 de l'Instruction générale 11-202.

#### **Paragraphe 3 de l'article 7 – Décisions et ordonnances rendues en Colombie-Britannique**

En raison d'obligations législatives différentes, le paragraphe 1 de l'article 7 du règlement ne s'applique pas en Colombie-Britannique. La British Columbia Securities Commission a donc publié le *BC Instrument 13-505 Filings Made under Decisions*, dont les effets sont identiques à ceux de ce paragraphe.

#### **Utilisation des formats et des modèles précisés dans SEDAR+**

Toute personne se conforme à une obligation prévue par la législation en valeurs mobilières de déposer un document auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou de le lui envoyer dans le format prévu par règlement en transmettant l'information suivant le format et le modèle précisés, le cas échéant, dans SEDAR+. Par exemple, SEDAR+ exige qu'un déposant transmette la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1, *Déclaration de placement avec dispense*, suivant le format et le modèle précisés dans celui-ci. Ce faisant, le déposant se conforme à toutes les obligations prévues par cette annexe qui ont trait au format de la déclaration.

#### **Moment effectif du dépôt ou de l'envoi**

SEDAR+ est généralement accessible 24 heures par jour, sept jours par semaine. Nous considérons qu'un document est déposé auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou lui est envoyé lorsque sa transmission au moyen de SEDAR+ a été exécutée. SEDAR+ permet au déposant de confirmer la date et l'heure auxquelles la transmission a été exécutée.

Bien que SEDAR+ soit généralement accessible tous les jours pour la réception de documents, il importe de préciser que, lorsque la législation canadienne en valeurs mobilières ou les directives canadiennes en valeurs mobilières prévoient l'examen d'un document par l'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières (notamment l'échéancier pour délivrer au déposant des observations relatives à l'examen du prospectus provisoire), elles continueront de prévoir que cet examen est généralement mené dans un délai d'un certain nombre de jours ouvrables.

#### **Consentement**

Dans certains territoires, l'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières doivent consentir au dépôt ou à l'envoi d'un document par sa transmission au moyen de SEDAR+. Nous sommes d'avis que l'acceptation de documents ainsi transmis conformément au règlement satisfait à toute obligation de consentement qui leur incombe en vertu de la législation sur le commerce électronique.

#### **Obligation de déposer plus d'une copie ou d'un exemplaire d'un document**

Lorsqu'une disposition de la législation en valeurs mobilières prévoit qu'une personne doit déposer auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières ou lui envoyer plus d'une copie ou d'un exemplaire d'un document, la transmission de celle-ci ou de celui-ci au moyen de SEDAR+ conformément au règlement satisfait à cette obligation.

#### **Exemplaire officiel des documents**

Pour l'application de la législation en valeurs mobilières, des directives en valeurs mobilières ou à toute autre fin connexe, nous considérons que l'exemplaire officiel d'un document transmis au moyen de SEDAR+ est le document enregistré dans celui-ci.

#### **Copie conforme de documents**

Dans certains territoires, la législation en valeurs mobilières prévoit qu'il faut produire ou rendre autrement accessible l'original ou une copie conforme de l'information déposée en vertu de celle-ci. Nous sommes d'avis que l'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières satisfait à cette obligation en fournissant une copie imprimée de l'information qui comporte une attestation de sa part confirmant qu'il s'agit d'une copie de l'information déposée dans SEDAR+, ou qui est accompagnée d'une telle attestation.

#### **Utilisation de SEDAR+ par l'agent responsable ou l'autorité en valeurs mobilières**

L'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières transmettra certains documents au moyen de SEDAR+, notamment les accusés de réception ou toute autre confirmation d'acceptation d'un document transmis au moyen de celui-ci, comme un visa de prospectus. Par ailleurs, nous transmettrons généralement au moyen de SEDAR+ les observations relatives à un prospectus ou à une demande de dispense dont le dépôt a été effectué par son truchement.

#### **Accès public aux documents dans SEDAR+**

De façon générale, la législation en valeurs mobilières exige que certains documents déposés auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières soit mis à la disposition du public pendant les heures ouvrables normales. Nous sommes d'avis que cette obligation est satisfaite en les mettant à la disposition du public au moyen de SEDAR+.

Conformément à la législation en valeurs mobilières, les documents qu'il est obligatoire ou permis d'envoyer n'ont pas à être rendus publics mais peuvent être visés par une demande faite en vertu de la législation sur l'accès à l'information. Les déposants qui transmettent de l'information au moyen de SEDAR+ doivent se conformer à la législation sur la protection des renseignements personnels.

### Modification de l'accès aux documents transmis

Pour faire passer de « public » à « non public » le niveau d'accès à un document, une personne devrait présenter une demande de confidentialité, généralement au moyen d'une demande de dispense auprès de l'agent responsable, sauf au Québec, ou de l'autorité en valeurs mobilières, en vertu des dispositions pertinentes de la législation en valeurs mobilières. L'agent responsable, sauf au Québec, ou l'autorité en valeurs mobilières ne restreindra généralement l'accès à un document que lorsque la demande aura été examinée, et une décision rendue en faveur de la personne.

Dans les cas suivants, nous pourrions faire passer de « public » à « non public » le niveau d'accès à un document dans SEDAR+ sans requête de confidentialité officielle :

- une personne transmet un document sous un profil inexact;
- une personne transmet un formulaire de paiement de droits selon un calcul inexact;
- une personne transmet un document contenant un virus;
- une personne autorisée à déposer une version caviardée d'une convention ou d'un contrat importants transmet une version non caviardée par erreur;
- le destinataire qui a, par inadvertance, rendu un document public relativement au dépôt de prospectus qui n'aurait pas dû l'être.

Dans ces circonstances, pour faire passer l'accès de « public » à « non public » dans SEDAR+, la personne devrait présenter une demande écrite à son autorité principale, désignée conformément au paragraphe 2, 3 ou 4 de l'article 5 du règlement. En l'absence d'une requête de confidentialité officielle et, par conséquent, de décision connexe dans ces cas précis, les déposants doivent savoir que les documents devant être déposés et dont l'accès est passé à « non public » dans SEDAR+ pourraient demeurer à la disposition du public en vertu de la législation en valeurs mobilières.

Les déposants doivent aussi savoir que de faire passer le niveau d'accès d'un document de « public » à « non public » dans SEDAR+ ne retire pas nécessairement le document du domaine public. Ainsi, divers moteurs de recherche pourraient continuer à l'indexer, malgré la modification du niveau d'accès. Nous n'aidons pas les déposants à retirer les documents du domaine public.

Les documents déposés auprès de nous ou qui nous sont envoyés pourraient également être rendus publics en vertu des lois sur l'accès à l'information.

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 11-102 SUR LE RÉGIME DE PASSEPORT**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

**1.** L'article 1.1 du Règlement 11-102 sur le régime de passeport (chapitre V-1.1, r. 1) est modifié :

1° par la suppression de la définition de l'expression « SEDAR »;

2° par l'insertion, après la définition de l'expression « société parrainante », de la suivante :

« « SEDAR+ » : SEDAR+ au sens du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*); ».

**2.** L'article 3.3 de ce règlement est modifié par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**3.** L'Annexe D de ce règlement est modifiée par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ » et de « Règlement 13-101 » par « Règlement 13-103 ».

**4. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 11-102 SUR LE RÉGIME DE PASSEPORT**

1. L'article 1.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 11-102 sur le régime de passeport* est modifié par la suppression de la définition de l'expression « Règlement 11-101 ».
2. L'article 1.3 de cette instruction générale est modifié par la suppression, dans le paragraphe 3, de « au moyen de SEDAR ».
3. L'article 3.3 de cette instruction générale est modifié :
  - 1° par le remplacement, dans le deuxième alinéa, de « SEDAR » par « SEDAR+ »;
  - 2° par le remplacement, dans le quatrième alinéa, de « en envoyant une lettre de refus au moyen de SEDAR » par « au moyen de SEDAR+ ».
4. Les articles 3.5, 4.5 et 4C.5 de cette instruction générale sont abrogés.
5. L'Annexe A de cette instruction générale est abrogée.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 11-201 RELATIVE À LA TRANSMISSION ÉLECTRONIQUE DE DOCUMENTS**

1. L'article 3.1 de l'*Instruction générale 11-201 relative à la transmission électronique de documents* est remplacé par le suivant :

**« 3.1. Forme et contenu des documents**

Les documents que l'expéditeur se propose de transmettre électroniquement devraient être recréés sur support électronique, plutôt que numérisés sur support électronique. Cette mesure est recommandée du fait que les documents numérisés peuvent être difficiles à transmettre, à stocker et à récupérer à peu de frais et à consulter après récupération. ».

2. L'article 3.3 de cette instruction générale est modifié :

- 1° par la suppression du paragraphe 5;
- 2° par la suppression, dans le paragraphe 6, de « , comme SEDAR, ».

## **MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 11-202 RELATIVE À L'EXAMEN DU PROSPECTUS DANS PLUSIEURS TERRITOIRES**

1. L'Instruction générale 11-202 relative à l'examen du prospectus dans plusieurs territoires est modifiée par le remplacement de l'intitulé de la partie 2 par le suivant :

### **« PARTIE 2 DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION ».**

2. L'article 2.1 de cette instruction générale est modifié par la suppression de la définition de l'expression « Règlement 13-101 ».

3. L'article 2.2 de cette instruction générale est modifié par le remplacement de « Règlement 13-101 » par « Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) ».

4. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 2.2, du suivant :

### **« 2.3. Transmission électronique**

*Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).*

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du Règlement 11-102 et de la présente instruction générale. ».

5. L'article 4.1 de cette instruction générale est modifié par la suppression de « électronique sur SEDAR » et de la phrase « Le déposant qui dépose un prospectus en format papier en vertu du Règlement 13-101 devrait en faire mention dans la lettre d'accompagnement du prospectus. ».

6. Les articles 5.4 et 5.5 de cette instruction générale sont modifiés :

1° par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « délivrer une première lettre d'observations » par « transmettre ses observations initiales »;

2° par le remplacement, dans le sous-paragraphe *b* du paragraphe 2, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

7. L'article 5.7 de cette instruction générale est modifié par le remplacement de « à la lettre d'observations » par « aux observations ».

8. L'article 7.2 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « le déposant lui confirme dans une lettre d'accompagnement jointe aux documents que » par « au moment du dépôt des documents, le déposant lui confirme que ».

9. L'article 7.3 de cette instruction générale est modifié :



1° par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ »;

2° par le remplacement de « le déposant lui confirme dans une lettre d'accompagnement jointe aux documents » par « au moment du dépôt des documents, le déposant lui confirme ».

**10.** L'article 8.1 de cette instruction générale est modifié par la suppression du paragraphe 1.1.

**11.** L'article 8.2 de cette instruction générale est modifié par la suppression, dans le paragraphe 1, de « par lettre ».

**12.** L'article 10.1 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « le déposant lui confirme dans une lettre d'accompagnement jointe aux documents » par « au moment du dépôt des documents, le déposant lui confirme ».

**13.** Cette instruction générale est modifiée par le remplacement de l'article 10.3 par le suivant :

« 1) Si le déposant dépose une modification du prospectus provisoire avant que l'autorité principale ait transmis ses observations pour les documents relatifs à ce prospectus, l'autorité principale peut ne pas être en mesure de terminer son examen des documents et de transmettre ses observations dans le délai prescrit au paragraphe 1 de l'article 5.4 ou 5.5, selon le cas. L'autorité principale fait de son mieux pour transmettre ses observations à la plus éloignée des dates suivantes :

*a)* dans le cas d'un prospectus ordinaire, dans un délai de cinq jours ouvrables après la date du visa de la modification ou à la date prévue initialement pour la transmission des observations;

*b)* dans le cas d'un prospectus simplifié ou d'un prospectus préalable, dans un délai de trois jours ouvrables après la date du visa de la modification ou à la date prévue initialement pour la transmission des observations.

De même, dans le cas d'un prospectus sous régime double, si le déposant dépose une modification du prospectus provisoire avant que la CVMO termine son examen conformément au paragraphe 2 de l'article 5.4 ou 5.5, la CVMO peut ne pas être en mesure de terminer son examen dans les délais prescrits. La CVMO fait de son mieux pour aviser l'autorité principale, à la plus éloignée des dates suivantes, de toute question à propos des documents qui, si elle n'était pas résolue, l'amènerait à se retirer de l'examen sous régime double :

*a)* trois jours ouvrables après la date du visa de la modification du prospectus provisoire;

*b)* la date prévue initialement pour donner l'avis.

« 2) Si le déposant dépose une modification du prospectus ordinaire provisoire après que l'autorité principale a transmis ses observations, la procédure suivante s'applique :

*a)* l'autorité principale fait de son mieux pour examiner les documents et transmettre ses observations dans un délai de trois jours ouvrables suivant la date du visa de la modification du prospectus provisoire;

*b)* dans le cas d'un prospectus sous régime double, la CVMO fait de son mieux pour aviser l'autorité principale dans un délai de trois jours ouvrables suivant la date du visa de la modification du prospectus provisoire de toute question à propos des documents qui, si elle n'était pas résolue, l'amènerait à se retirer de l'examen sous régime double.

« 3) Si le déposant dépose une modification du prospectus simplifié provisoire ou du prospectus préalable provisoire après que l'autorité principale a transmis ses observations, la procédure suivante s'applique :

a) l'autorité principale fait de son mieux pour examiner les documents et transmettre ses observations dans un délai de deux jours ouvrables suivant la date du visa de la modification du prospectus provisoire;

b) dans le cas d'un prospectus sous régime double, la CVMO fait de son mieux pour aviser l'autorité principale dans un délai de deux jours ouvrables suivant la date du visa de la modification du prospectus provisoire de toute question à propos des documents qui, si elle n'était pas résolue, l'amènerait à se retirer de l'examen sous régime double.

« 4) Les délais prévus aux paragraphes 2 et 3 peuvent ne pas s'appliquer dans certaines circonstances, s'il est plus approprié que l'autorité principale et, dans le cas d'un prospectus sous régime double, la CVMO examinent les documents de modification à un autre stade de l'examen. Par exemple, l'autorité principale et la CVMO peuvent souhaiter différer l'examen des documents de modification jusqu'à ce qu'elles aient reçu et examiné les réponses du déposant aux observations sur les documents relatifs au prospectus provisoire déjà transmises. ».

14. L'article 10.4 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, partout où ils se trouvent, de « délivrer une lettre d'observations » par « transmettre ses observations ».

15. L'article 10.5 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ »;

2° par le remplacement de « le déposant lui confirme dans une lettre d'accompagnement jointe aux documents » par « au moment du dépôt des documents, le déposant lui confirme ».

16. Cette instruction générale est modifiée par le remplacement de l'intitulé de la partie 12 par le suivant :

**« PARTIE 12      DATE DE PRISE D'EFFET ».**

17. L'article 12.2 de cette instruction générale est abrogé.

18. Cette instruction générale est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 11-203 RELATIVE AU  
TRAITEMENT DES DEMANDES DE DISPENSE DANS PLUSIEURS TERRITOIRES**

1. L'Instruction générale 11-203 relative au traitement des demandes de dispense dans plusieurs territoires est modifiée par le remplacement de l'intitulé de la partie 2 par le suivant :

« **PARTIE 2 DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION** ».

2. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 2.2, du suivant :

« **2.3. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès ou d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de SEDAR+.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du Règlement 11-102 et de la présente instruction générale. ».

3. L'article 3.8 de cette instruction générale est modifié par la suppression du paragraphe 5.

4. L'article 4.2 de cette instruction générale est modifié par la suppression de « par lettre » et de « dans le dépôt préalable ».

5. L'article 4.3 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « devrait y désigner l'autorité principale ainsi qu'y indiquer » par « devrait désigner l'autorité principale et indiquer ».

6. L'article 4.4 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « devrait y désigner l'autorité principale et y indiquer » par « devrait désigner l'autorité principale et indiquer ».

7. L'article 5.1 de cette instruction générale est modifié par le remplacement de « Dans sa demande, le » par « Le ».

8. L'article 5.3 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement, dans l'intitulé, de « des articles 4.7 et 4.8 » par « de l'article 4.7 »;

2° par la suppression du paragraphe 2;

3° par le remplacement, dans le paragraphe 3, de « des articles 4.7 et 4.8 » par « de l'article 4.7 » et de « ces articles » par « cet article ».

4° dans le paragraphe 4 :

- a) par la suppression, dans le sous-paragraphe *a*, de « ou 4.8 »;
- b) par le remplacement du sous-paragraphe *b* par le suivant :

« *b*) la date de la décision de l'autorité principale sur la demande d'origine, dans le cas de l'avis donné selon le sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 4.7 du Règlement 11-102; »;

5° dans le paragraphe 6, par la suppression de « ou 2 ».

9. L'article 5.5 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :

**« 5.5. Dépôt**

1) Comme il est indiqué à l'article 2.3 de la présente instruction générale, il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du Règlement 11-102 et de la présente instruction générale. Le déposant devrait aussi consulter l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* pour déterminer si un dépôt préalable ou tout document de demande doit ou non être déposé ou envoyé au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

2) Dans le cas d'un dépôt préalable ou de tout document de demande à transmettre au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+), le déposant devrait faire parvenir les documents de demande, accompagnés des droits payables, aux agents responsables, sauf au Québec, ou autorités en valeurs mobilières suivants :

- a) l'autorité principale, dans le cas d'une demande sous le régime de passeport;
- b) l'autorité principale et la CVMO, dans le cas d'une demande sous régime double;
- c) chaque autorité dont le déposant souhaite obtenir une dispense, dans le cas d'une demande sous examen coordonné.

3) Dans le cas d'un dépôt préalable ou de tout document de demande qui ne doit pas être transmis au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+), le déposant devrait faire parvenir les documents de demande, accompagnés des droits payables, aux agents responsables, sauf au Québec, ou autorités en valeurs mobilières suivants :

- a) l'autorité principale, dans le cas d'une demande sous le régime de passeport;
- b) l'autorité principale et la CVMO, dans le cas d'une demande sous régime double;
- c) chaque autorité dont le déposant souhaite obtenir une dispense, dans le cas d'une demande sous examen coordonné.

Le dépôt de la demande simultanément dans tous les territoires concernés aide l'autorité principale et, le cas échéant les autres autorités à traiter la demande dans les meilleurs délais.

Dans le cas d'un dépôt préalable ou de tout document de demande qui ne doit pas être transmis au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+), les déposants devraient les faire parvenir par courrier électronique aux adresses suivantes ou selon les instructions données dans les pages Web suivantes :

British Columbia	<a href="http://www.bcsc.bc.ca">www.bcsc.bc.ca</a> (cliquer sur BCSC e-services et suivre les indications)
Alberta	<a href="mailto:legalapplications@asc.ca">legalapplications@asc.ca</a>
Saskatchewan	<a href="mailto:exemptions@gov.sk.ca">exemptions@gov.sk.ca</a>
Manitoba	<a href="mailto:exemptionsmsc@gov.mb.ca">exemptionsmsc@gov.mb.ca</a>
Ontario	<a href="https://www.osc.ca/en/filing-documents-online">https://www.osc.ca/en/filing-documents-online</a>
Québec	<a href="mailto:Dispenses-Passeport@lautorite.qc.ca">Dispenses-Passeport@lautorite.qc.ca</a>
Nouveau-Brunswick	<a href="mailto:Passport-passeport@nbsc-cvmnb.ca">Passport-passeport@nbsc-cvmnb.ca</a>
Nouvelle-Écosse	<a href="mailto:nsscexemptions@gov.ns.ca">nsscexemptions@gov.ns.ca</a>
Île-du-Prince-Édouard	<a href="mailto:CCIS@gov.pe.ca">CCIS@gov.pe.ca</a>
Terre-Neuve-et-Labrador	<a href="mailto:securitiesexemptions@gov.nl.ca">securitiesexemptions@gov.nl.ca</a>
Yukon	<a href="mailto:Corporateaffairs@gov.yk.ca">Corporateaffairs@gov.yk.ca</a>
Territoires du Nord-Ouest	<a href="mailto:SecuritiesRegistry@gov.nt.ca">SecuritiesRegistry@gov.nt.ca</a>
Nunavut	<a href="mailto:legal.registries@gov.nu.ca">legal.registries@gov.nu.ca</a>

**10.** L'article 5.7 de cette instruction générale est modifié :

1° par la suppression, dans le paragraphe 1, de « , numéro de télécopieur »;

2° par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « informe le déposant, dans l'accusé de réception, » par « avise le déposant ».

**11.** L'article 5.8 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « que la mention « abandonnée » y sera apposée » par « qu'elle considérera la demande comme « abandonnée » ».

**12.** L'article 7.2 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « communique » par « transmet ».

**13.** L'article 8.1 de cette instruction générale est modifié par la suppression, dans le paragraphe 2, de « ou 4.8 ».

**14.** Cette instruction générale est modifiée par l'abrogation des articles 9.2 et 9.3.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 11-206 RELATIVE AU TRAITEMENT DES DEMANDES DE RÉVOCATION DE L'ÉTAT D'ÉMETTEUR ASSUJETTI**

1. L'intitulé du chapitre 2 de l'*Instruction générale 11-206 relative au traitement des demandes de révocation de l'état d'émetteur assujetti* est modifié par l'insertion, après « DÉFINITIONS », de « ET INTERPRÉTATION ».

2. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 4, du suivant :

**« Transmission électronique**

4.1. Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du *Règlement 11-102 sur le régime de passeport* et de la présente instruction générale. ».

3. L'article 10 de cette instruction générale est modifié par la suppression du paragraphe 1.

4. L'article 16 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement, dans ce qui précède le paragraphe *a*, de « en adressant une lettre à » par « auprès de ».

2° par le remplacement, dans le paragraphe *a*, de « dans le dépôt préalable l'autorité principale à l'égard de la demande et y » par « l'autorité principale à l'égard de la demande et ».

5. L'article 17 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « y désigner l'autorité principale et y » par « désigner l'autorité principale et ».

6. L'article 22 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « Dans sa demande, le » par « Le ».

7. L'article 27 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :

**« Dépôt**

27. Le déposant devrait transmettre les documents de demande, accompagnés des droits payables :

*a)* à l'autorité principale, dans le cas d'une demande sous le régime de

passport;

*b)* à l'autorité principale et à la CVMO, dans le cas d'une demande sous régime double. ».

**8.** L'article 30 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « que la mention « abandonnée » y sera apposée » par « qu'elle la traitera comme telle ».

**9.** L'article 34 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « communique » par « transmet ».

**10.** L'intitulé du chapitre 10 de cette instruction générale est modifié par la suppression de « **DISPOSITIONS TRANSITOIRES ET** ».

**11.** L'article 40 de cette instruction générale est abrogé.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 11-207 RELATIVE AUX INTERDICTIONS D'OPÉRATIONS POUR MANQUEMENT AUX OBLIGATIONS DE DÉPÔT ET À LEUR LEVÉE DANS PLUSIEURS TERRITOIRES**

1. L'article 3 de l'Instruction générale 11-207 relative aux interdictions d'opérations pour manquement aux obligations de dépôt et à leur levée dans plusieurs territoires est modifié par le remplacement de la définition de l'expression « SEDAR » par la suivante :

« « SEDAR+ » : le Système électronique de données, d'analyse et de recherche +; ».

2. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 5, du suivant :

**« Transmission électronique**

5.1. Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu de la présente instruction générale. ».

3. L'article 13 de cette instruction générale est modifié par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

4. L'article 16 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le texte anglais du paragraphe 1, de « circulate » par « provide ».

5. L'article 19 de cette instruction générale est modifié par la suppression, dans le paragraphe 2, de « une copie de ».

6. L'article 28 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le texte anglais, de « to hold an annual meeting requirement » par « to hold an annual meeting ».

7. L'article 33 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe e du paragraphe 1, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

8. L'article 37 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :



**« Dépôt**

**37.** Le déposant devrait transmettre les documents de demande, y compris le projet de décision, accompagnés des droits payables, le cas échéant :

- a)* à l'autorité principale;
- b)* à l'autorité principale et à la CVMO, dans le cas d'une demande sous régime double. ».

**9.** L'article 40 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « que la mention « abandonnée » y sera apposée » par « qu'elle la traitera comme telle ».

**10.** L'article 45 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 1, de « communique » par « transmet ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 12-202 RELATIVE À LA  
LEVÉE DE CERTAINES INTERDICTIONS D'OPÉRATIONS**

1. L'article 2 de l'*Instruction générale 12-202 relative à la levée de certaines interdictions d'opérations* est modifié par le remplacement de la définition de l'expression « SEDAR » par la suivante :

« « SEDAR+ » : le Système électronique de données, d'analyse et de recherche +; ».

2. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 4, du suivant :

**« Transmission électronique**

4.1. Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu de la présente instruction générale. ».

3. L'article 9 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le texte anglais, de « to hold an annual meeting requirement » par « to hold an annual meeting ».

4. L'article 14 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe *f* du paragraphe 2, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 12-203 RELATIVE AUX INTERDICTIONS D'OPÉRATIONS LIMITÉES AUX DIRIGEANTS**

1. L'article 2 de l'*Instruction générale 12-203 relative aux interdictions d'opérations limitées aux dirigeants* est modifié par la suppression de la définition de l'expression « SEDAR ».
2. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 4, du suivant :

**« Transmission électronique**

4.1. Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu de la présente instruction générale. ».

3. L'article 9 de cette instruction générale est modifié par la suppression de « au moyen de SEDAR ».
4. L'article 14 de cette instruction générale est modifié par la suppression, dans le deuxième alinéa, de « , aux fins du dépôt au moyen de SEDAR, » et de « électronique ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 41-101 SUR LES OBLIGATIONS GÉNÉRALES RELATIVES AU PROSPECTUS**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. Le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus (chapitre V-1.1, r. 14) est modifié par le remplacement, dans l'Appendice 1 de l'Annexe A et sous l'intitulé « **Instructions générales** », de « **Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)** » par « **Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)** ».
2. L'Annexe 41-101A1 de ce règlement est modifiée, dans la rubrique 36A.1 :
  - 1° par le remplacement, dans le sous-paragraphe *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 3, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;
  - 2° par le remplacement, dans le paragraphe 5, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».
3. L'Annexe 41-101A2 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans la rubrique 37.1, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
4. L'Annexe 41-101A3 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans le paragraphe 1 de la rubrique 4.1 et le paragraphe 2 de la rubrique 15.1 de la partie B, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
5. **Date d'entrée en vigueur**
  - 1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.
  - 2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 41-101 SUR LES OBLIGATIONS GÉNÉRALES RELATIVES AU PROSPECTUS**

1. L'article 1.2 de l'*Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* est modifié par l'insertion, après le paragraphe 7, du suivant :

« 8) **Transmission électronique** – Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 3.5.1 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) » par « Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) »;

2° par le remplacement, dans le paragraphe 3, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

3. Cette instruction générale est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 41-201 RELATIVE AUX  
FIDUCIES DE REVENU ET AUTRES PLACEMENTS INDIRECTS**

1. L'Instruction générale 41-201 relative aux fiducies de revenu et autres placements indirects est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 43-101 SUR L'INFORMATION  
CONCERNANT LES PROJETS MINIERS**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

**1.** L'article 6.4 du Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers (chapitre V-1.1, r. 15) est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe *b* du paragraphe 1, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**2. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 43-101 SUR L'INFORMATION CONCERNANT LES PROJETS MINIERS**

1. L'article 4.2 de l'*Instruction générale relative au Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers* est modifié :

1° par le remplacement, partout où il se trouve dans le paragraphe 1, de « SEDAR » par « SEDAR+ »;

2° par le remplacement du paragraphe 11 par le suivant :

**« 11) Transmission électronique**

Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la transmission d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 4.3 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

3. L'article 6.1 de cette instruction générale est modifié par la suppression du deuxième alinéa.



**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 44-101 SUR LE PLACEMENT DE TITRES AU MOYEN D'UN PROSPECTUS SIMPLIFIÉ**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'article 1.1 du Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié (chapitre V-1.1, r. 16) est modifié par l'insertion, après la définition de l'expression « règlement sur l'information continue applicable », de la suivante :

« « SEDAR+ » : SEDAR+ au sens du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*); ».

2. L'article 2.2 de ce règlement est modifié par le remplacement du paragraphe *a* par le suivant :

« *a*) il a l'obligation de transmettre des documents au moyen de SEDAR+; ».

3. Les articles 2.3 et 2.6 sont modifiés par le remplacement, dans le paragraphe 1, du sous-paragraphe *a* par le suivant :

« *a*) il a l'obligation de transmettre des documents au moyen de SEDAR+; ».

4. L'Annexe 44-101A1 de ce règlement est modifiée :

1° par le remplacement, dans la rubrique 1.3, de « le site Internet de SEDAR, à l'adresse suivante : [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;

2° par le remplacement, dans le sous-paragraphe *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 3 de la rubrique 11.6, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».

5. **Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 44-101 SUR LE PLACEMENT DE TITRES AU MOYEN D'UN  
PROSPECTUS SIMPLIFIÉ**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié est modifiée par l'insertion, après l'article 1.9, du suivant :

**« 1.10. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 3.1 de cette instruction générale est modifié par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

3. L'article 3.2.1 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) » par « Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) »;

2° par le remplacement, dans le paragraphe 3, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 44-102 SUR LE PLACEMENT DE TITRES AU MOYEN D'UN PROSPECTUS PRÉALABLE**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup>)

1. L'article 9A.3 du Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable (chapitre V-1.1, r. 17) est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe B du sous-paragraphe *iv* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 7, de « www.sedar.com » par « www.sedarplus.com ».

**2. Date d'entrée en vigueur**

1<sup>o</sup> Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2<sup>o</sup> En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 44-102 SUR LE PLACEMENT DE TITRES AU MOYEN D'UN  
PROSPECTUS PRÉALABLE**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable est modifiée par l'insertion, après l'article 1.1, du suivant :

**« 1.1.1. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 1.3 de cette instruction générale est modifié par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 44-103 SUR LE RÉGIME DE FIXATION DU PRIX APRÈS LE VISA**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 44-103 sur le régime de fixation du prix après le visa est modifiée par l'insertion, après l'article 1.3, du suivant :

**« 1.4. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 45-102 SUR LA REVENTE DE TITRES**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. Le Règlement 45-102 sur la revente de titres (chapitre V-1.1, r. 30) est modifié par la suppression, dans l'article 1.1, de la définition de l'expression « SEDAR ».
2. Ce règlement est modifié par la suppression, partout où ils trouvent dans les articles 2.8, 2.11 et 2.12, de « au moyen de SEDAR ».
3. L'Annexe 45-102A1 de ce règlement est modifiée par la suppression, dans les instructions, de « par voie électronique au moyen de SEDAR ».
4. **Date d'entrée en vigueur**
  - 1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.
  - 2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 45-102 SUR LA REVENTE DE TITRES**

1. L'article 1.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-102 sur la revente de titres* est modifié par l'insertion, après le paragraphe 3, du suivant :

« 4) **Transmission électronique** – Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 1.16 de cette instruction générale est modifié par le remplacement de « SEDAR », » par « SEDAR+ » et de « *Règlement 13-101 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)* et au Manuel du déposant SEDAR à jour (y compris les mises à jour de codes) » par « *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* et à l'instruction générale connexe ».

## RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 45-106 SUR LES DISPENSES DE PROSPECTUS

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'article 1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21) est modifié :

1° par la suppression de la définition de l'expression « déposant SEDAR »;

2° par la suppression, dans la définition de l'expression « émetteur admissible », du paragraphe *a*.

2. L'article 5.2 de ce règlement est modifié par la suppression du paragraphe *b*.

3. L'article 5A.2 de ce règlement est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe B du sous-paragraphe *i* du paragraphe *k*, de « www.sedar.com » par « www.sedarplus.com ».

4. L'Annexe 45-106A1 de ce règlement est remplacée par la suivante :

### « ANNEXE 45-106A1 DÉCLARATION DE PLACEMENT AVEC DISPENSE

#### A. Instructions générales

##### 1. Instructions de dépôt

L'émetteur ou le preneur ferme qui est tenu de déposer une déclaration de placement avec dispense et d'acquitter les droits de dépôt exigibles acquitte ces droits et dépose l'information requise à la présente annexe de la façon et au moyen des modèles indiqués dans le Système électronique de données, d'analyse et de recherche+ (SEDAR+) conformément au Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche+ (SEDAR+) (*insérer la référence*).

L'émetteur ou le preneur ferme dépose la déclaration dans le territoire du Canada où le placement est effectué s'il se prévaut d'une dispense de l'obligation de prospectus prévue à l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21). L'obligation de déposer cette déclaration pourrait aussi être une condition d'une dispense de prospectus prévue par un règlement d'application pancanadienne, multilatérale ou locale, ou une condition d'une décision de dispense. Si le placement est fait dans plusieurs territoires, l'émetteur ou le preneur ferme peut exécuter cette obligation en remplissant une seule déclaration, en indiquant tous les souscripteurs ou acquéreurs et en la déposant dans chacun des territoires concernés. Le fait d'indiquer tous les souscripteurs ou acquéreurs dans une seule déclaration n'a pas d'incidence sur les droits de dépôt.

Pour établir les droits de dépôt exigibles dans un territoire donné, on consultera la législation en valeurs mobilières de celui-ci. L'émetteur ou le preneur ferme les acquitte au moyen de SEDAR+ conformément au Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche+ (SEDAR+).

##### 2. Émetteur situé à l'étranger

L'émetteur situé à l'étranger qui détermine qu'un placement a eu lieu dans un territoire du Canada inclut des renseignements sur les souscripteurs ou les acquéreurs qui résident dans ce territoire uniquement.

##### 3. Placements multiples

L'émetteur peut remplir une seule déclaration pour plusieurs placements ayant lieu dans une période de dix jours, pourvu qu'elle soit déposée au plus tard dix jours après la date du



premier placement. Toutefois, l'émetteur qui est un fonds d'investissement se prévalant des dispenses prévues au paragraphe 2 de l'article 6.2 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus peut la déposer annuellement, conformément à ce paragraphe.

#### **4. Expression « souscripteur » ou « acquéreur »**

Dans la présente annexe, on entend par souscripteur ou acquéreur celui qui a la propriété véritable des titres.

Cependant, si une société de fiducie ou un conseiller inscrit visé au paragraphe *p* ou *q* de la définition de l'expression « investisseur accrédité » à l'article 1.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus a souscrit ou acquis les titres pour un compte géré sous mandat discrétionnaire, fournir de l'information sur la société de fiducie ou le conseiller inscrit et non sur le propriétaire véritable du compte.

Pour l'application du paragraphe *f* de la rubrique 7 de la présente annexe, les souscripteurs ou acquéreurs conjoints peuvent être considérés comme un seul souscripteur ou acquéreur.

#### **5. Expression « émetteur »**

Dans la présente annexe, sauf indication contraire, l'expression « émetteur » englobe les émetteurs qui sont des fonds d'investissement et ceux qui ne le sont pas.

#### **6. Émetteurs qui sont des fonds d'investissement**

L'émetteur qui est un fonds d'investissement remplit les rubriques 1 à 3, 6 à 8, 10 et 11 et l'Appendice 1 de la présente annexe.

#### **7. Entités de placement hypothécaire**

L'émetteur qui est une entité de placement hypothécaire remplit toutes les rubriques pertinentes de la présente annexe, à l'exception de la rubrique 6.

#### **8. Langue**

La déclaration doit être déposée en français ou en anglais. Au Québec, l'émetteur ou le preneur ferme doit respecter les obligations et droits linguistiques prescrits par la loi.

#### **9. Monnaie**

Tous les montants doivent être en dollars canadiens. Si le placement a été effectué ou qu'une rémunération a été versée dans une monnaie étrangère, convertir le montant en dollars canadiens au taux de change quotidien de la Banque du Canada à la date du placement. Si le placement est effectué à une date où le taux de change quotidien de la Banque du Canada n'est pas disponible, convertir le montant en dollars canadiens au dernier taux de change quotidien de la Banque du Canada disponible avant la date du placement. Dans le cas d'un fonds d'investissement qui procède au placement permanent de ses titres, convertir le montant en dollars canadiens au taux de change moyen quotidien de la Banque du Canada à midi pour la période de placement visée par la déclaration.

Si le placement n'a pas été fait en dollars canadiens, indiquer la monnaie étrangère au paragraphe *a* de la rubrique 7.

#### **10. Date de l'information figurant dans la déclaration**

Sauf indication contraire dans la présente annexe, fournir l'information à la date de fin du placement.

#### **11. Date de constitution**

Comme date de constitution, indiquer la date à laquelle l'émetteur a été constitué ou prorogé. S'il résulte d'un regroupement, d'un arrangement, d'une fusion ou d'une réorganisation, indiquer la date de la dernière opération.

## 12. Codes des titres

Lorsque le type de titre doit être indiqué, utiliser les codes suivants:

Code du titre	Type de titre
BND	Obligations
CER	Certificats ( <i>y compris les certificats de titres de flux identiques, les certificats de fiducie</i> )
CMS	Actions ordinaires
CVD	Obligations non garanties convertibles
CVN	Billets convertibles
CVP	Actions privilégiées convertibles
DCT	Cryptomonnaies ou jetons numériques
DEB	Obligations non garanties
DRS	Certificats représentatifs d'actions étrangères ( <i>comme les certificats américains ou internationaux représentatifs d'actions étrangères</i> )
FTS	Actions accréditives
FTU	Parts accréditives
LPU	Parts de société en commandite et participations dans une société en commandite ( <i>y compris les engagements en capital</i> )
MTG	Créances hypothécaires ( <i>à l'exception des créances hypothécaires syndiquées</i> )
NOT	Billets ( <i>tous sauf les billets convertibles</i> )
OPT	Options
PRS	Actions privilégiées
RTS	Droits
SMG	Créances hypothécaires syndiquées
SUB	Reçus de souscription
UBS	Unités de titres groupés ( <i>par exemple, une unité composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription</i> )
UNT	Parts ( <i>excluent les unités de titres groupés, incluent les parts de fiducie et d'organismes de placement collectif</i> )
WNT	Bons de souscription ( <i>y compris les bons de souscription spéciaux</i> )
OTH	Autres titres non inclus ci-dessus ( <i>si ce choix est fait, fournir l'information sur le type de titre au paragraphe d de la rubrique 7</i> )

## 13. Placement du même titre par plusieurs émetteurs

Si deux émetteurs ou plus placent le même titre, indiquer leur nom complet à la rubrique 3.

### B. Expressions utilisées dans l'annexe

1. Pour l'application de la présente annexe, on entend par:

« **BDNI** » : la Base de données nationale d'inscription;

« **client autorisé** » : un client autorisé au sens du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (chapitre V-1.1, r. 10);

« **émetteur à capital ouvert étranger** » : un émetteur qui répond à l'un des critères suivants:

- a) il a une catégorie de titres inscrite en vertu de l'article 12 de la Loi de 1934;
- b) il est tenu de déposer des rapports en vertu du paragraphe d de l'article 15 de cette loi;
- c) il est tenu de fournir de l'information sur l'émetteur et la négociation de ses titres au public, à ses porteurs ou à une autorité en valeurs mobilières, et cette information est rendue publique dans un territoire étranger visé;

« **identifiant pour les entités juridiques** » : le code d'identification unique attribué à la personne, selon le cas:

a) conformément aux normes établies par le Système d'identifiant international pour les entités juridiques;

b) qui respecte les normes relatives aux identifiants préalables pour les entités juridiques établies par le Comité de surveillance réglementaire du Système d'identifiant international pour les entités juridiques;

« **profil SEDAR+** » : le profil prévu à l'article 4 du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche+ (SEDAR+);

« **SEDAR+** » : le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + au sens du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche+ (SEDAR+);

« **territoire étranger visé** » : l'Afrique du Sud, l'Allemagne, l'Australie, l'Espagne, la France, Hong Kong, l'Italie, le Japon, le Mexique, la Nouvelle-Zélande, les Pays-Bas, le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord, Singapour, la Suède ou la Suisse;

« **titre étranger admissible** » : un titre offert principalement dans un territoire étranger dans le cadre d'un placement de titres dans l'un des cas suivants:

a) le titre est émis par un émetteur qui réunit les conditions suivantes:

i) il est constitué ou établi en vertu des lois d'un territoire étranger;

ii) il n'est émetteur assujéti dans aucun territoire du Canada;

iii) son siège est situé à l'étranger;

iv) la majorité des membres de sa haute direction et de ses administrateurs résident ordinairement à l'étranger;

b) le titre est émis ou garanti par le gouvernement d'un territoire étranger.

2. Pour l'application de la présente annexe, une personne est reliée à un émetteur ou à un gestionnaire de fonds d'investissement si l'une des deux conditions suivantes s'applique:

a) l'un des deux est contrôlé par l'autre;

b) chacun d'eux est sous le contrôle de la même personne.

#### ANNEXE 45-106A1

#### DÉCLARATION DE PLACEMENT AVEC DISPENSE

RUBRIQUE 1 – TYPE DE DÉCLARATION		
<input type="checkbox"/>	Nouvelle déclaration	
<input type="checkbox"/>	Déclaration modifiée	Le cas échéant, indiquer la date de dépôt de la déclaration modifiée <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> (AAAA-MM-JJ)

  

RUBRIQUE 2 – PARTIE ATTESTANT LA DÉCLARATION	
<i>Indiquer la partie qui atteste la déclaration (choisir une seule option). Pour déterminer si un émetteur est un fonds d'investissement, se reporter à l'article 1.1 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (c. V-1.1, r. 42) et à l'Instruction générale relative au Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement.</i>	
<input type="checkbox"/>	Émetteur qui est un fonds d'investissement
<input type="checkbox"/>	Émetteur (autre qu'un fonds d'investissement)
<input type="checkbox"/>	Preneur ferme

**RUBRIQUE 3 – NOM DE L'ÉMETTEUR ET AUTRES IDENTIFIANTS**

Donner l'information suivante sur l'émetteur ou si celui-ci est un fonds d'investissement, sur le fonds.

Nom complet

Nom complet précédent

S'il a changé au cours des 12 derniers mois, donner le plus récent.

Site Web  (le cas échéant)

Indiquer ci-dessous l'identifiant pour les entités juridiques de l'émetteur, le cas échéant. Pour la définition de cette expression, se reporter à la partie B des instructions.

Identifiant pour les entités juridiques

Si deux émetteurs ou plus placent le même titre, indiquer leur nom complet, sauf celui de l'émetteur susmentionné.

Nom complet des coémetteurs  (le cas échéant)

**RUBRIQUE 4 – RENSEIGNEMENTS SUR LE PRENEUR FERME**

Si un preneur ferme remplit la déclaration, indiquer son nom complet, son numéro dans la BDNI et son numéro de profil SEDAR+.

Nom complet

N° BDNI de la société  (le cas échéant)

N° de profil SEDAR+

**RUBRIQUE 5 – RENSEIGNEMENTS SUR L'ÉMETTEUR**

Ne pas remplir la présente rubrique si l'émetteur est un fonds d'investissement. Passer à la rubrique suivante.

**a) Secteur d'activité principal**

Indiquer le code du Système de classification des industries de l'Amérique du Nord (SCIAN) (6 chiffres seulement) qui, à votre avis, correspond le mieux au secteur d'activité principal de l'émetteur.

Code du SCIAN

Si l'émetteur est dans le secteur minier, indiquer le stade d'exploitation. Ceci ne s'applique pas aux émetteurs qui fournissent des services à des émetteurs qui exercent leurs activités dans le secteur minier. Sélectionner la catégorie qui décrit le mieux le stade d'exploitation.

Exploration  Développement  Production

L'activité principale de l'émetteur consiste-t-elle à investir la totalité ou la quasi-totalité de ses actifs dans l'un ou l'autre des secteurs suivants? Dans l'affirmative, indiquer lesquels.

Hypothécaire  Immobilier  Commercial  Consommation  Sociétés fermées

Cryptoactifs

**b) Nombre de salariés**

Nombre de salariés  Moins de 50  50 à 99  100 à 499  500 ou plus

**c) Numéro de profil SEDAR+**

Indiquer le numéro de profil SEDAR+ de l'émetteur

**RUBRIQUE 6 – RENSEIGNEMENTS SUR L'ÉMETTEUR QUI EST UN FONDS D'INVESTISSEMENT**
*Si l'émetteur est un fonds d'investissement, donner les renseignements suivants.*
**a) Renseignements sur le gestionnaire de fonds d'investissement**

Nom complet

N° BDNI de la société  (le cas échéant)

N° de profil SEDAR+

**b) Type de fonds d'investissement**
*Type de fonds d'investissement qui correspond le mieux à l'émetteur (ne cocher qu'une case).*

Marché monétaire     Actions     Revenu fixe     Équilibré

Stratégies alternatives     Cryptoactifs     Autre (préciser)

*Indiquer si les énoncés suivants s'appliquent au fonds d'investissement.*

Il investit principalement dans d'autres fonds d'investissement

Il est un OPCVM<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) sont des fonds d'investissement réglementés par les directives de l'Union européenne (UE) qui permettent aux organismes de placement collectif d'exercer leurs activités dans l'ensemble de l'UE sur la base d'un passeport, avec l'autorisation de l'un des pays membres.

**c) Valeur liquidative du fonds d'investissement**
*Indiquer la valeur liquidative du fonds d'investissement à la date du dernier calcul (\$ CA).*

Moins de 5 M\$     De 5 M\$ à moins de 25 M\$     De 25 M\$ à moins de 100 M\$

De 100 M\$ à moins de 500 M\$     De 500 M\$ à moins de 1 GS     1 GS ou plus

Date de calcul de la valeur liquidative:  AAAA MM JJ

**RUBRIQUE 7 – RENSEIGNEMENTS SUR LE PLACEMENT**

Si l'émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, n'inclure que l'information sur les souscripteurs ou les acquéreurs résidant dans ce territoire dans la présente rubrique et l'Appendice 1. Ne pas inclure les titres émis en paiement de commissions, y compris les commissions d'intermédiaires relatives au placement, qui sont visés à la rubrique 8. Rapprocher l'information figurant à la présente rubrique avec celle qui est fournie à l'Appendice 1 de la déclaration.

**a) Monnaie**
*Indiquer la monnaie dans laquelle le placement a été effectué. Tous les montants présentés dans la présente déclaration doivent être en dollars canadiens.*

Dollars canadiens     Dollars américains     Euro    Autre monnaie (préciser)

**b) Date(s) du placement**

Indiquer les dates de début et de fin du placement. Si la déclaration concerne des titres placés à une seule date de placement, indiquer cette date comme dates de début et de fin. Si la déclaration concerne des titres faisant l'objet d'un placement permanent, indiquer les dates de début et de fin de la période de placement visée par la déclaration.

Date de début :  AAAA MM JJ    Date de fin :  AAAA MM JJ

**c) Renseignements détaillés sur le souscripteur ou l'acquéreur**

**Remplir l'Appendice 1 de la présente annexe pour chaque souscripteur ou acquéreur.**

**d) Types des titres placés**

Donner l'information suivante pour tous les placements déclarés pour chaque titre. Se reporter au paragraphe 12 de la partie A des instructions pour connaître la façon d'indiquer le code du titre. Indiquer les 9 chiffres du numéro CUSIP attribué au titre placé, le cas échéant.

Code du titre	CUSIP (le cas échéant)	Description du titre	Nombre de titres	\$ CA		
				Prix unique ou le plus bas	Prix le plus élevé	Montant total
<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

**e) Précisions sur les droits et les titres convertibles ou échangeables**

Si des droits (par exemple, bons de souscription, options) ont été placés, donner le prix d'exercice et la date d'expiration pour chacun d'eux. Si des titres convertibles ou échangeables ont été placés, donner le ratio de conversion et décrire toute autre modalité, pour chacun d'eux.

Code du titre convertible ou échangeable	Code du titre sous-jacent	Prix d'exercice (\$ CA)		Date d'expiration (AAAA-MM-JJ)	Ratio de conversion	Décrire les autres modalités (le cas échéant)
		Le plus bas	Le plus élevé			

**f) Résumé du placement par territoire et dispense**

Indiquer le montant total des titres placés en dollars et le nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs pour chaque territoire du Canada et étranger où un souscripteur ou un acquéreur réside et pour chaque dispense invoquée au Canada à l'égard du placement. Toutefois, si un émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, indiquer les placements effectués auprès de souscripteurs ou d'acquéreurs situés dans ce territoire seulement.

Ce tableau exige une ligne distincte pour ce qui suit: i) chaque territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside, ii) chaque dispense invoquée dans le territoire où un souscripteur ou un acquéreur réside, s'il s'agit d'un territoire du Canada, et iii) chaque dispense invoquée au Canada, si le souscripteur ou l'acquéreur réside à l'étranger.

Pour les territoires du Canada, préciser la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays.

Territoire	Dispense invoquée	Nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques <sup>2a</sup>	Montant total (\$ CA)
<b>Montant total des titres placés en dollars</b>			
<b>Nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques<sup>2b</sup></b>			

<sup>2a</sup>Dans le calcul du nombre de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques par rangée, ne les compter qu'une seule fois. De même, les souscripteurs ou acquéreur conjoints peuvent n'être comptés qu'une seule fois.

<sup>2b</sup>Dans le calcul du nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs uniques auprès desquels l'émetteur a placé des titres, ne les compter qu'une seule fois, même s'il a placé auprès d'eux plusieurs types de titres et qu'il s'est prévalu de plusieurs dispenses à cette fin.

**g) Produit net pour le fonds d'investissement par territoire**

Si l'émetteur est un fonds d'investissement, indiquer le produit net pour le fonds d'investissement pour chaque territoire du Canada et étranger où un souscripteur ou un acquéreur réside<sup>3</sup>. Si un émetteur situé à l'étranger effectue un placement dans un territoire du Canada, indiquer le produit net pour ce territoire seulement. Pour les territoires du Canada, préciser la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays.

Territoire	Produit net (\$ CA)
<b>Produit net total pour le fonds d'investissement</b>	

<sup>3</sup>Le «produit net» s'entend du produit brut, réalisé dans le territoire, des placements pour lesquels la présente déclaration est déposée, déduction faite du montant brut des rachats effectués durant la période de placement visée par la déclaration.

**RUBRIQUE 8 – RENSEIGNEMENTS SUR LA RÉMUNÉRATION**

Donner les renseignements sur chaque personne (au sens du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21)) à qui l'émetteur verse ou versera directement une rémunération dans le cadre du placement. **Fournir des exemplaires supplémentaires de cette page si plus d'une personne a reçu ou recevra une rémunération.**

Indiquer si une rémunération a été ou sera versée dans le cadre du placement:

Non  Oui Dans l'affirmative, préciser le nombre de personnes rémunérées.

**a) Nom de la personne rémunérée et inscription**

Indiquer si la personne rémunérée est une personne inscrite.

Non  Oui

Si la personne rémunérée est une personne physique, donner son nom.

Nom complet     
 Nom de famille Prénom(s)

Dans le cas contraire, donner les renseignements suivants.

Nom complet

N° BDNI de la société  (le cas échéant)

Indiquer si la personne rémunérée a facilité le placement par l'intermédiaire d'un portail de financement ou d'un portail Internet.

Non  Oui

b) Coordonnées professionnelles							
<i>Si aucun numéro BDNI n'est fourni au paragraphe a ci-dessus, indiquer les coordonnées professionnelles de la personne rémunérée.</i>							
N° et rue	<input type="text"/>						
Ville	<input type="text"/>						
Province / État	<input type="text"/>						
Pays	<input type="text"/>						
Code postal	<input type="text"/>						
Adresse électronique	<input type="text"/>						
N° de téléphone	<input type="text"/>						
c) Relation avec l'émetteur ou le gestionnaire de fonds d'investissement							
<i>Indiquer la relation de la personne avec l'émetteur ou le gestionnaire de fonds d'investissement (cocher tout ce qui s'applique). Pour remplir le présent paragraphe, se reporter à la définition des expressions «reliée» au paragraphe 2 de la partie B des instructions et «contrôle» à l'article 1.4 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus.</i>							
<input type="checkbox"/> Personne liée à l'émetteur ou au gestionnaire de fonds d'investissement							
<input type="checkbox"/> Initié à l'égard de l'émetteur (autre qu'un fonds d'investissement)							
<input type="checkbox"/> Administrateur ou dirigeant du fonds d'investissement ou du gestionnaire de fonds d'investissement							
<input type="checkbox"/> Salarié de l'émetteur ou du gestionnaire de fonds d'investissement							
<input type="checkbox"/> Aucune de ces réponses							
d) Détail de la rémunération							
<i>Donner le détail de l'ensemble de la rémunération versée ou à verser à la personne nommée au paragraphe a dans le cadre du placement, y compris les commissions en espèces, la rémunération à base de titres, les cadeaux, les escomptes ou toute autre rémunération. Présenter tous les montants en dollars canadiens. Ne pas déclarer les paiements pour services connexes, tels que les services de bureau, l'impression et les services juridiques ou comptables. L'émetteur n'est pas tenu de demander des précisions sur les accords d'affectation interne avec les administrateurs, les dirigeants ou les salariés d'une personne qui n'est pas une personne physique rémunérée par l'émetteur, ni de déclarer ces renseignements.</i>							
Commission en espèces versée	<input type="text"/>						
Valeur de l'ensemble des titres placés à titre de rémunération <sup>4</sup>	<input type="text"/>						
Codes des titres	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Code du titre 1</th> <th>Code du titre 2</th> <th>Code du titre 3</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><input type="text"/></td> <td><input type="text"/></td> <td><input type="text"/></td> </tr> </tbody> </table>	Code du titre 1	Code du titre 2	Code du titre 3	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Code du titre 1	Code du titre 2	Code du titre 3					
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>					
Modalités des bons de souscription, options ou autres droits	<input type="text"/>						
Autre rémunération <sup>5</sup>	<input type="text"/>						
Description	<input type="text"/>						
<b>Total de la rémunération versée</b>	<input type="text"/>						
<input type="checkbox"/> Cocher si la personne recevra ou peut recevoir une rémunération différée (décrire les modalités).							
<input type="text"/>							
<sup>4</sup> Indiquer la valeur de l'ensemble des titres placés à titre de rémunération, à l'exception des options, bons de souscription ou autres droits pouvant être exercés en vue d'acquiescer des titres supplémentaires de l'émetteur. Inscrivez les codes de tous les titres placés à titre de rémunération, y compris les options, les bons de souscription ou les autres droits pouvant être exercés en vue d'acquiescer des titres supplémentaires de l'émetteur.							
<sup>5</sup> Ne pas inclure la rémunération différée.							

## RUBRIQUE 9 - ADMINISTRATEURS, MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION ET PROMOTEURS DE L'ÉMETTEUR

*Si l'émetteur est un fonds d'investissement, ne pas remplir la présente rubrique et passer à la rubrique 10.*

*Indiquer si l'émetteur correspond à ce qui suit (cocher le type pertinent – si plusieurs sont pertinents, n'en cocher qu'un.):*

- Émetteur assujéti dans un territoire du Canada
- Émetteur à capital ouvert étranger
- Filiale en propriété exclusive d'un émetteur assujéti dans un territoire du Canada<sup>6</sup>
- Nom de l'émetteur assujéti
- Filiale en propriété exclusive d'un émetteur à capital ouvert étranger<sup>6</sup>
- Nom de l'émetteur à capital ouvert étranger
- Émetteur qui ne place que des titres étrangers admissibles et le fait uniquement auprès de clients autorisés<sup>7</sup>

*Si l'émetteur a coché au moins une case, ne pas remplir les paragraphes a à c ci-dessous et passer à la rubrique 10.*

<sup>6</sup>L'émetteur est une filiale en propriété exclusive d'un émetteur assujéti ou d'un émetteur à capital ouvert étranger si tous ses titres comportant droit de vote en circulation, à l'exception de ceux que détiennent ses administrateurs en vertu de la loi, sont sa propriété véritable.

<sup>7</sup>Cocher cette case si elle s'applique au placement en cours, même si l'émetteur a déjà placé d'autres types de titres auprès de clients non autorisés. Se reporter à la définition des expressions «titre étranger admissible» et «client autorisé» au paragraphe 1 de la partie B des instructions.

Cocher cette case si l'émetteur ne correspond à rien de ce qui précède et remplir les paragraphes a à c.

### a) Administrateurs, membres de la haute direction et promoteurs de l'émetteur

*Donner les renseignements suivants sur chaque administrateur, membre de la haute direction et promoteur de l'émetteur. Lorsque la personne se trouve au Canada, indiquer la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays. Dans la colonne «Relation avec l'émetteur», inscrire «A» pour «administrateur», «H» pour «membre de la haute direction» et «P» pour «promoteur».*

Nom de l'organisation ou de la société	Nom de famille	Prénom(s)	Établissement de la personne morale ou territoire de résidence de la personne physique	Relation avec l'émetteur (cocher tout ce qui s'applique)		
				Province ou pays	A	H

**b) Renseignements sur le promoteur**

Si le promoteur de la liste ci-dessus n'est pas une personne physique, donner les renseignements suivants pour chacun de ses administrateurs et membres de la haute direction. S'ils se trouvent au Canada, indiquer la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays. Dans la colonne «Relation avec le promoteur», inscrire «A» pour «administrateur» et «H» pour «membre de la haute direction».

Nom de l'organisation ou de la société	Nom de famille	Prénom(s)	Territoire de résidence de la personne physique	Relation avec le promoteur (cocher tout ce qui s'applique)	
				Province ou pays	A

**c) Adresse domiciliaire de chaque personne physique**

Remplir l'Appendice 2 de la présente annexe, y compris l'adresse domiciliaire complète de chaque personne physique dont le nom figure aux paragraphes a et b de la présente rubrique. L'Appendice 2 exige également de l'information sur les personnes participant au contrôle.

**RUBRIQUE 10 – ATTESTATION**

Donner l'attestation et les coordonnées professionnelles suivantes d'un administrateur, d'un dirigeant ou d'un mandataire de l'émetteur ou du preneur ferme. Si l'émetteur ou le preneur ferme n'est pas une société par actions, une personne physique qui exerce des fonctions analogues à celles d'un administrateur ou d'un dirigeant peut attester la déclaration. Par exemple, si l'émetteur est une fiducie, la déclaration peut être attestée par ses fiduciaires. S'il est un fonds d'investissement, un administrateur ou un dirigeant du gestionnaire de fonds d'investissement (ou une personne physique qui exerce des fonctions analogues lorsque le gestionnaire de fonds d'investissement n'est pas une société par actions) peut attester la déclaration si le fonds d'investissement l'y a autorisé. L'attestation ne peut être déléguée qu'à un mandataire autorisé par un dirigeant ou un administrateur de l'émetteur ou du preneur ferme à établir et à attester la déclaration au nom de l'émetteur ou du preneur ferme. Si la déclaration est attestée par un mandataire pour le compte de l'émetteur ou du preneur ferme, fournir l'information demandée dans les cases ci-après. Si la personne physique qui remplit et dépose la déclaration diffère de celle qui l'atteste, fournir à la rubrique 11 le nom et les coordonnées de celle qui la remplit et la dépose. La signature figurant dans la déclaration doit être dactylographiée plutôt que manuscrite. La déclaration peut comprendre une signature électronique pourvu que le nom du signataire soit également dactylographié.

En vertu de la législation en valeurs mobilières, l'émetteur ou le preneur ferme qui place des titres sous le régime de certaines dispenses de prospectus doit déposer une déclaration de placement avec dispense remplie.

En signant ci-dessous, j'atteste à l'autorité en valeurs mobilières ou à l'agent responsable, au nom de l'émetteur, du preneur ferme ou du gestionnaire de fonds d'investissement, selon le cas, que j'ai examiné la présente déclaration et qu'à ma connaissance, avec la diligence raisonnable dont j'ai fait preuve, les renseignements qu'elle contient sont véridiques et, dans la mesure où cela est exigé, complets.

Nom de l'émetteur, du preneur ferme, du gestionnaire de fonds d'investissement ou du mandataire

Nom complet     
 Nom de famille                      Prénom(s)                      Prénom(s)

Titre

N° de téléphone  Adresse électronique

Signature  Date     
 AAAA                      MM                      JJ



**RUBRIQUE 11 – PERSONNE-RESSOURCE**

Donner les coordonnées professionnelles de la personne physique avec qui l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable peut communiquer pour toute question sur le contenu de la présente déclaration s'il ne s'agit pas de celle qui atteste la déclaration à la rubrique 10.

Même personne physique que celle attestant la déclaration

Nom complet   Titre   
 Nom de famille Prénom(s)

Nom de la société

N° de téléphone  Adresse électronique

**Avis – Collecte et utilisation des renseignements personnels**

Les renseignements personnels à fournir conformément à la présente annexe sont recueillis pour le compte de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable en vertu du pouvoir qui lui est conféré et utilisés par lui aux fins de l'application de la législation en valeurs mobilières.

Pour toute question relative à la collecte et à l'utilisation de ces renseignements, prière de communiquer avec l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable des territoires où la déclaration est déposée, aux adresses indiquées ci-après.

Les Appendices 1 et 2 peuvent contenir les renseignements personnels des personnes physiques et les modalités des placements. Ces renseignements ne seront rendus publics par aucune autorité en valeurs mobilières ni aucun agent responsable. Toutefois, les lois sur l'accès à l'information de certains territoires peuvent obliger ceux-ci à les fournir sur demande.

En signant la présente déclaration, l'émetteur/le preneur ferme confirme que chaque personne physique dont le nom figure aux Appendices 1 et 2 et qui réside dans un territoire du Canada:

- a) a été avisée par lui: de la transmission à l'autorité en valeurs mobilières ou à l'agent responsable des renseignements la concernant qui figurent aux Appendices 1 et 2; du fait que ceux-ci sont recueillis par l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable en vertu du pouvoir qui lui est conféré et aux fins de l'application de la législation en valeurs mobilières dans le territoire intéressé; du titre, de l'adresse et du numéro de téléphone de l'agent public du territoire intéressé, tels qu'ils figurent dans la présente annexe, qui peut répondre aux questions sur la collecte indirecte des renseignements par l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable;
- b) a autorisé la collecte indirecte des renseignements par l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable.

**APPENDICE 1 DE L'ANNEXE 45-106A1 (RENSEIGNEMENTS CONFIDENTIELS SUR LE SOUSCRIPTEUR OU L'ACQUÉREUR)**

**L'Appendice 1 doit être déposé sous la forme d'une feuille de calcul Excel présentée d'une manière acceptable pour l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable.**

Les renseignements fournis dans le présent appendice ne seront rendus publics par aucune autorité en valeurs mobilières ni aucun agent responsable. Toutefois, les lois sur l'accès à l'information de certains territoires peuvent obliger ceux-ci à les fournir sur demande.

**a) Renseignements généraux (ne les inclure qu'une seule fois)**

1. Nom de l'émetteur
2. Date de l'attestation (AAAA-MM-JJ)

Donner les renseignements suivants sur chaque souscripteur ou acquéreur. Indiquer séparément pour chacun la date du placement, le type de titre placé et la dispense invoquée.

**b) Nom du souscripteur ou de l'acquéreur**

Si deux personnes physiques ou plus ont souscrit ou acquis des titres conjointement, fournir sous chaque colonne le nom de famille et le prénom de chaque souscripteur ou acquéreur, et séparer les noms par une esperluette. Par exemple, si Jeanne Côté et Robert Tremblay sont des souscripteurs ou acquéreurs conjoints, indiquer «Côté & Tremblay» dans la colonne «nom de famille».

1. Nom de famille
2. Prénom(s)
3. Nom complet de la personne qui n'est pas une personne physique (le cas échéant)

**c) Coordonnées du souscripteur ou de l'acquéreur**

1. Adresse domiciliaire
2. Ville

3. Province/État
  4. Code postal
  5. Pays
  6. Numéro de téléphone
  7. Adresse électronique (*le cas échéant*)
- d) Modalités des titres souscrits ou acquis**
1. Date du placement (AAAA-MM-JJ)
  2. Nombre de titres
  3. Code du titre
  4. Montant payé (\$ CA)
- e) Modalités de la dispense invoquée**
1. Numéro du règlement, de l'article, du paragraphe
  2. Si l'article 2.3 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est invoqué, indiquer le numéro du paragraphe de la définition de l'expression «investisseur qualifié» à l'article 1.1 de ce règlement qui s'applique au souscripteur ou à l'acquéreur (*n'en indiquer qu'un seul – si le souscripteur ou l'acquéreur est un client autorisé qui n'est pas une personne physique, on peut sélectionner «CANP» au lieu d'indiquer le numéro du paragraphe*).
  3. Si l'article 2.5 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est invoqué, donner les renseignements suivants:
    - a. le numéro de sous-paragraphe du paragraphe 1 de l'article 2.5 qui s'applique au souscripteur ou à l'acquéreur (*n'en indiquer qu'un seul*);
    - b. si les sous-paragraphes *b* à *i* de ce paragraphe sont invoqués, indiquer ce qui suit:
      - i. le nom de l'administrateur, du membre de la haute direction, de la personne participant au contrôle ou du fondateur de l'émetteur ou d'un membre du même groupe que lui qui estime avoir une relation avec le souscripteur ou l'acquéreur. (*Si le paragraphe a de la rubrique 9 a été rempli, le nom de l'administrateur, du membre de la haute direction ou de la personne participant au contrôle doit correspondre à celui fourni à la rubrique 9 et à l'Appendice 2.*)
      - ii. les fonctions de l'administrateur, du membre de la haute direction, de la personne participant au contrôle ou du fondateur de l'émetteur ou d'un membre du même groupe que lui qui estime avoir une relation avec le souscripteur ou l'acquéreur.
  4. Si le paragraphe 2 ou, en Alberta, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, en Ontario, au Québec ou en Saskatchewan, le paragraphe 2.1 de l'article 2.9 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est invoqué et que le souscripteur ou l'acquéreur est un investisseur admissible, indiquer le numéro du paragraphe de la définition de l'expression «investisseur admissible» à l'article 1.1 de ce règlement qui s'applique (*n'en indiquer qu'un seul*).
- f) Autres renseignements**
- Les sous-paragraphes 1 et 2 ne s'appliquent pas dans les cas suivants:*
- a) *l'émetteur est un émetteur à capital ouvert étranger;*
  - b) *l'émetteur est une filiale en propriété exclusive d'un émetteur à capital ouvert;*
  - c) *l'émetteur ne place que des titres étrangers admissibles et le fait uniquement auprès de clients autorisés.*
1. Le souscripteur ou l'acquéreur est-il une personne inscrite? (O/N)

2. Le souscripteur ou l'acquéreur est-il initié à l'égard de l'émetteur? (O/N) *(ne s'applique pas si l'émetteur est un fonds d'investissement)*
3. Nom complet de la ou des personnes rémunérées pour placer les titres auprès du souscripteur ou de l'acquéreur. *S'il s'agit de sociétés inscrites, indiquer seulement leur numéro BDNI. (Le nom doit correspondre à celui fourni à la rubrique 8.)*

#### INSTRUCTIONS POUR L'APPLICATION DE L'APPENDICE 1

Les titres émis en paiement de commissions, y compris les commissions d'intermédiaires, doivent être indiqués à la rubrique 8 de la déclaration, et non à l'Appendice 1.

**Détail de la dispense invoquée** – Indiquer, pour chaque souscripteur ou acquéreur, la loi ou le règlement précis de la dispense invoquée, de même que l'article et, s'il y a lieu, le paragraphe ou le sous-paragraphe. Par exemple, l'émetteur qui se prévaut d'une dispense prévue par un règlement indiquera le numéro de celui-ci et le paragraphe ou le sous-paragraphe de l'article applicable. Dans le cas où il se prévaut d'une dispense accordée par décision générale, il indiquera le numéro de la décision.

S'il s'agit de dispenses qui prévoient certains critères pour le souscripteur ou l'acquéreur, par exemple celle de l'article 2.3, de l'article 2.5 ou du paragraphe 2 ou, en Alberta, au Nouveau-Brunswick, en Nouvelle-Écosse, en Ontario, au Québec ou en Saskatchewan, du paragraphe 2.1 de l'article 2.9 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus, on précisera également le paragraphe de la définition de ces expressions qui s'applique.

**Déclarations déposées en vertu du sous-paragraphe j du paragraphe 1 de l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus** – En ce qui concerne les déclarations déposées en vertu du sous-paragraphe j du paragraphe 1 de l'article 6.1 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus, indiquer dans l'Appendice 1 le nombre total de souscripteurs ou d'acquéreurs par territoire uniquement, et non le nom, l'adresse domiciliaire et le numéro de téléphone ou l'adresse électronique de chaque souscripteur ou acquéreur.

#### APPENDICE 2 DE L'ANNEXE 45-106A1 (RENSEIGNEMENTS CONFIDENTIELS SUR L'ADMINISTRATEUR, LE MEMBRE DE LA HAUTE DIRECTION, LE PROMOTEUR ET LA PERSONNE PARTICIPANT AU CONTRÔLE)

**L'Appendice 2 doit être déposé sous la forme d'une feuille de calcul Excel présentée de manière acceptable pour l'autorité en valeurs mobilières ou l'agent responsable.**

Ne donner les renseignements suivants que si le paragraphe a de la rubrique 9 a été rempli. **Le présent appendice exige également des renseignements sur les personnes participant au contrôle de l'émetteur au moment du placement.**

Les renseignements fournis dans le présent appendice ne seront rendus publics par aucune autorité en valeurs mobilières ni aucun agent responsable. Toutefois, les lois sur l'accès à l'information peuvent obliger ceux-ci à les fournir sur demande.

- a) **Renseignements généraux** *(ne les inclure qu'une seule fois)*
  1. Nom de l'émetteur
  2. Date de l'attestation (AAAA-MM-JJ)
- b) **Coordonnées professionnelles du chef de la direction** *(si elles ne figurent pas à la rubrique 10 ou 11 de la déclaration)*
  1. Adresse électronique
  2. Numéro de téléphone
- c) **Adresse domiciliaire des administrateurs, membres de la haute direction, promoteurs et personnes participant au contrôle de l'émetteur**

*Donner les renseignements suivants sur chaque administrateur, membre de la haute direction, promoteur ou personne participant au contrôle de l'émetteur au moment du placement. Si le promoteur ou la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, fournir les renseignements pour chacun de ses administrateurs et membres de la haute direction. (Les noms doivent correspondre à ceux indiqués à la rubrique 9 de la déclaration, le cas échéant.)*

1. Nom de famille

2. Prénom(s)
3. Adresse domiciliaire
4. Ville
5. Province/État
6. Code postal
7. Pays
8. Indiquer si la personne physique est une personne participant au contrôle ou un administrateur ou un membre de la haute direction de celle-ci (le cas échéant).

**d) Personnes participant au contrôle qui ne sont pas des personnes physiques (le cas échéant)**

*Si la personne participant au contrôle n'est pas une personne physique, donner les renseignements suivants. Si elle se trouve au Canada, indiquer la province ou le territoire; sinon, indiquer le pays.*

1. Nom de l'organisation ou de la société
2. Province ou pays de l'établissement

**Questions**

Pour toute question, prière de s'adresser à l'une des autorités suivantes :

**Alberta Securities Commission**

Suite 600, 250 – 5th Street SW  
 Calgary (Alberta) T2P 0R4  
 Téléphone : 403 297-6454  
 Télécopieur : 403 297-6156  
 Sans frais au Canada : 1 877 355-0585  
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : FOIP Coordinator

**British Columbia Securities Commission**

P.O. Box 10142, Pacific Centre  
 701 West Georgia Street  
 Vancouver (Colombie-Britannique) V7Y 1L2  
 Demandes de renseignements : 604 899-6854  
 Sans frais au Canada : 1 800 373-6393  
 Télécopieur : 604 899-6506  
 Courriel : FOI-privacy@bcsc.bc.ca  
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Privacy Officer

**Commission des valeurs mobilières du Manitoba**

500 – 400 St. Mary Avenue  
 Winnipeg (Manitoba) R3C 4K5  
 Téléphone : 204 945-2561  
 Sans frais au Manitoba : 1 800 655-5244  
 Télécopieur : 204 945-0330  
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Directeur

**Commission des services financiers et des services aux consommateurs (Nouveau-Brunswick)**

85, rue Charlotte, bureau 300  
 Saint John (Nouveau-Brunswick) E2L 2J2  
 Téléphone : 506 658-3060  
 Sans frais au Canada : 1 866 933-2222  
 Télécopieur : 506 658-3059  
 Courriel : info@fcnbc.ca  
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : chef de la direction et responsable de la protection de la vie privée

**Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador****Office of the Superintendent**

Department of Digital Government and Service NL

P.O. Box 8700

Confederation Building

2nd Floor, West Block

Prince Philip Drive

St. John's (Terre-Neuve-et-Labrador) A1B 4J6

À l'attention de : Superintendent of Securities

Téléphone : 709 729-2571

Télécopieur : 709 729-6187

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Superintendent of Securities

**Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest****Bureau du surintendant des valeurs mobilières**

P.O. Box 1320

Yellowknife (Territoires du Nord-Ouest) X1A 2L9

Téléphone : 867 767-9305

Télécopieur : 867 873-0243

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières

**Nova Scotia Securities Commission**

Suite 400, 5251 Duke Street

Duke Tower

P.O. Box 458

Halifax (Nouvelle-Écosse) B3J 2P8

Téléphone : 902 424-7768

Télécopieur : 902 424-4625

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Executive Director

**Gouvernement du Nunavut****Bureau du surintendant des valeurs mobilières**

Bureau d'enregistrement

P.O. Box 1000, Station 570

4th Floor, Building 1106

Iqaluit (Nunavut) X0A 0H0

Téléphone : 867 975-6590

Télécopieur : 867 975-6594

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières

**Commission des valeurs mobilières de l'Ontario**

20 Queen Street West, 22nd Floor

Toronto (Ontario) M5H 3S8

Téléphone : 416 593-8314

Sans frais au Canada : 1 877 785-1555

Télécopieur : 416 593-8122

Courriel : exemptmarketfilings@osc.gov.on.ca

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : agent de renseignements

**Prince Edward Island Securities Office**

95 Rochford Street, 4th Floor Shaw Building

P.O. Box 2000

Charlottetown (Île-du-Prince-Édouard) C1A 7N8

Téléphone : 902 368-4569

Télécopieur : 902 368-5283

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Superintendent of Securities

**Autorité des marchés financiers**

800, rue du Square-Victoria, 22e étage

C.P. 246, Place Victoria

Montréal (Québec) H4Z 1G3

Téléphone : 514 395-0337 ou 1 877 525-0337

Télécopieur : 514 873-6155 (dépôts seulement)

Télécopieur : 514 864-6381 (demandes confidentielles seulement)

Courriel : financementdessocietes@lautorite.qc.ca (pour les émetteurs qui sont des sociétés);

fonds\_dinvestissement@lautorite.qc.ca (pour les émetteurs qui sont des fonds d'investissement)

Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : secrétaire général

**Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan**

Suite 601 – 1919 Saskatchewan Drive  
 Regina (Saskatchewan) S4P 4H2  
 Téléphone : 306 787-5842  
 Télécopieur : 306 787-5899  
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : Executive Director, Securities Division

**Bureau du surintendant des valeurs mobilières****Gouvernement du Yukon****Ministère des Services aux collectivités**

307 Black Street, 1st Floor  
 P.O. Box 2703 C-6  
 Whitehorse (Yukon) Y1A 2C6  
 Téléphone : 867 667-5466  
 Télécopieur : 867 393-6251  
 Courriel : securities@yukon.ca  
 Agent public à joindre pour toute question relative à la collecte indirecte de renseignements : surintendant des valeurs mobilières ».

**5. L'Annexe 45-106A3 de ce règlement est modifiée :**

1° par le remplacement, dans la rubrique 2.2, de « SEDAR, à l'adresse suivante: [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;

2° par le remplacement, dans la rubrique 2.3, de « SEDAR » par « SEDAR+ »;

3° par le remplacement, dans l'instruction 1 de la partie C et le deuxième alinéa de l'instruction 2 de la partie D de la partie intitulée « **Instructions pour l'application de l'Annexe 45-106A3 Notice d'offre de l'émetteur admissible** », de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**6. L'Annexe 45-106A14 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans la rubrique 9, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».**

**7. L'Annexe 45-106A15 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans la rubrique 40, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».**

**8. L'Annexe 45-106A19 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans la rubrique 14, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».**

**9. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 45-106 SUR LES DISPENSES DE PROSPECTUS**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus est modifiée par l'insertion, après l'article 2.1, du suivant :

**« 2.1.01. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 5.1 de cette instruction générale est modifié par le remplacement du paragraphe 3 par le suivant :

**« 3) Dépôt électronique de la déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1**

La déclaration prévue à l'Annexe 45-106A1 doit être déposée dans tous les territoires membres des ACVM au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) de la façon et suivant les modèles qui y sont précisés. ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 45-108 SUR LE FINANCEMENT PARTICIPATIF**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'Annexe 45-108A1 du Règlement 45-108 sur le financement participatif (chapitre V-1.1, r. 21.02) est modifiée par le remplacement, dans la rubrique 10, de « de SEDAR, à l'adresse suivante: [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « de SEDAR+, à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».

**2. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.



**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 45-108 SUR LE FINANCEMENT PARTICIPATIF**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 45-108 sur le financement participatif est modifiée par l'insertion, dans le préambule et après le paragraphe intitulé « **Placements multiterritoriaux** », du suivant :

**« Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT L'INSTRUCTION CANADIENNE 46-201,  
MODALITÉS D'ENTIERCEMENT APPLICABLES AUX PREMIERS APPELS  
PUBLICS À L'ÉPARGNE**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, art. 331.1, par. 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup>)

1. L'article 1.2 de l'Instruction canadienne 46-201, Modalités d'entiercement applicables aux premiers appels publics à l'épargne (chapitre V-1.1, r. 22) est modifié par l'insertion, après le paragraphe 3, du suivant :

« 4) Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu de la présente instruction générale. ».

**2. Date d'entrée en vigueur**

1<sup>o</sup> Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2<sup>o</sup> En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 51-101 SUR L'INFORMATION  
CONCERNANT LES ACTIVITÉS PÉTROLIÈRES ET GAZIÈRES**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'article 5.18 du Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières (chapitre V-1.1, r. 23) est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe *c* du paragraphe 2, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

2. L'Annexe 51-101A4 de ce règlement est modifiée par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ » et de « SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « SEDAR+, à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com)) ».

**3. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 51-101 SUR L'INFORMATION CONCERNANT LES ACTIVITÉS PÉTROLIÈRES ET GAZIÈRES**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières est modifiée par le remplacement, dans le quatrième alinéa introductif, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

2. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 1.4, du suivant :

**« 1.5. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

3. L'article 2.1 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement de « Règlement 13-101 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) (chapitre V-1.1, r. 2) et la dernière version du Manuel du déposant SEDAR autorisée par les ACVM » par « Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) et l'instruction générale connexe »;

2° par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

4. Cette instruction générale est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve dans les articles 2.4 et 5.2, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 51-102 SUR LES OBLIGATIONS D'INFORMATION CONTINUE**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup>, 2<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup>)

1. L'article 1.1 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24) est modifié par la suppression, dans le paragraphe 1, de la définition de l'expression « format électronique ».
2. L'article 5.8 de ce règlement est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe *iii* du sous-paragraphe *b* des paragraphes 3 et 6, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
3. Les articles 9.1.1, 9.1.2 et 9.2 de ce règlement sont modifiés par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».
4. L'article 12.1 de ce règlement est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe *b* du paragraphe 2, de « dans un format électronique acceptable » par « électroniquement ».
5. L'Annexe 51-102A2 de ce règlement est modifiée :
  - 1<sup>o</sup> dans le paragraphe *f* de la partie 1 :
    - a*) par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ »;
    - b*) par le remplacement de « SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;
  - 2<sup>o</sup> par le remplacement, dans le paragraphe 1 de la rubrique 17.1, de « de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
6. L'Annexe 51-102A5 de ce règlement est modifiée :
  - 1<sup>o</sup> par le remplacement, dans le paragraphe *c* de la partie 1, de « de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;
  - 2<sup>o</sup> par le remplacement, dans la rubrique 16.1 de la partie 2, de « de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
7. Ce règlement est modifié par le remplacement, partout où ils se trouvent dans les articles 4.9, 13.3 et 13.4, de « en format électronique » par « électroniquement ».
8. Les Annexes 51-102A1, 51-102A3 et 51-102A4 de ce règlement sont modifiées par le remplacement, partout où ils se trouvent, de « SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
9. **Date d'entrée en vigueur**
  - 1<sup>o</sup> Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.
  - 2<sup>o</sup> En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 51-102 SUR LES OBLIGATIONS D'INFORMATION CONTINUE**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue est modifiée par l'insertion, après l'article 1.10, du suivant :

**« 1.11. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 3.9 de cette instruction générale est modifié par le remplacement du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 par le suivant :

« *b*) l'émetteur assujetti dépose la déclaration de changement important ou le communiqué auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable dans les territoires pertinents dans la catégorie « Modification de la structure de la société » de SEDAR+. ».

3. L'article 9.2 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le troisième alinéa, de « SEDAR de cette société » par « de cette société sur SEDAR+ ».

4. Cette instruction générale est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve dans les articles 1.2, 6.1, 9.3 et 10.3, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 51-105 SUR LES ÉMETTEURS COTÉS SUR LES MARCHÉS DE GRÉ À GRÉ AMÉRICAINS**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. Le Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains (chapitre V-1.1, r. 24.1) est modifié par le remplacement, partout où il se trouve dans les articles 5, 7 et 8, de « Règlement 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) (chapitre V-1.1, r. 2) » par « Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*) ».

2. L'Annexe 51-105A3A de ce règlement est modifiée par le remplacement, partout où ils se trouvent, de « **Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)** » par « **Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)** ».

**3. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 51-105 SUR LES ÉMETTEURS COTÉS SUR LES MARCHÉS DE GRÉ À GRÉ AMÉRICAINS**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains est modifiée par l'insertion, après l'article 1, du suivant :

**« Transmission électronique**

1.1. Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (insérer la référence) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche +(SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 5 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».



**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE 51-201 : LIGNES DIRECTRICES EN MATIÈRE DE COMMUNICATION DE L'INFORMATION**

1. L'Instruction générale 51-201 : Lignes directrices en matière de communication de l'information est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve dans l'article 6.11 et la note de bas de page 23, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 52-107 SUR LES PRINCIPES COMPTABLES ET NORMES D'AUDIT ACCEPTABLES**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables est modifiée par l'insertion, après l'article 1.5, du suivant :

**« 1.5.1. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. »

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 52-108 SUR LA SURVEILLANCE DES AUDITEURS**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 52-108 sur la surveillance des auditeurs est modifiée par l'insertion, après la partie intitulée « **Introduction** », de la suivante :

**« Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 52-109 SUR L'ATTESTATION DE L'INFORMATION PRÉSENTÉE DANS LES DOCUMENTS ANNUELS ET INTERMÉDIAIRES DES ÉMETTEURS**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 52-109 sur l'attestation de l'information présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs est modifiée par l'insertion, après l'article 1.7, du suivant :

**« 1.8. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 52-112 SUR L'INFORMATION CONCERNANT LES MESURES  
FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR ET D'AUTRES MESURES  
FINANCIÈRES**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 54-101 SUR LA  
COMMUNICATION AVEC LES PROPRIÉTAIRES VÉRITABLES DES TITRES  
D'UN ÉMETTEUR ASSUJETTI**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

**1.** L'article 1.1 du Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujetti (chapitre V-1.1, r. 29) est modifié par l'insertion, après la définition de l'expression « résolution extraordinaire », de la suivante :

« « SEDAR+ » : SEDAR+ au sens du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*); ».

**2.** Ce règlement est modifié par le remplacement, partout où il se trouve dans les articles 2.7.1, 2.7.2 et 2.7.4, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**3. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 54-101 SUR LA COMMUNICATION AVEC LES PROPRIÉTAIRES VÉRITABLES DES TITRES D'UN ÉMETTEUR ASSUJETTI**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujéti est modifiée par l'insertion, après l'article 2.7, du suivant :

**« 2.8. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. Les articles 5.1 et 5.4 de cette instruction générale sont modifiés par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 55-104 SUR LES EXIGENCES ET DISPENSES DE DÉCLARATION  
D'INITIÉ**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié est modifiée par le remplacement, dans la première phrase de l'article 7.2, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».



**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 58-101 SUR L'INFORMATION CONCERNANT LES PRATIQUES EN MATIÈRE DE GOUVERNANCE**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

**1.** L'article 1.1 du Règlement 58-101 sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance (chapitre V-1.1, r. 32) est modifié par le remplacement de la définition de l'expression « SEDAR » par la suivante :

« « SEDAR+ » : SEDAR+ au sens du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*); ».

**2.** L'article 2.3 de ce règlement est modifié par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**3.** L'Annexe 58-101A1 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans l'instruction 5, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**4. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 61-101 SUR LES MESURES DE PROTECTION DES PORTEURS  
MINORITAIRES LORS D'OPÉRATIONS PARTICULIÈRES**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 61-101 sur les mesures de protection des porteurs minoritaires lors d'opérations particulières est modifié par l'insertion, après l'article 1.1, du suivant :

**« 1.2. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 62-104 SUR LES OFFRES PUBLIQUES D'ACHAT ET DE RACHAT**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'article 3.2 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat (chapitre V-1.1, r. 35) est modifié :

1° par le remplacement, dans le paragraphe 5, de « Règlement 13-101 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) (chapitre V-1.1, r. 2) » par « Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*) »;

2° par le remplacement, dans le paragraphe 6, de « dans un format électronique acceptable en vertu du Règlement 13-101 sur le système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) » par « électroniquement en vertu du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) ».

2. L'Annexe 62-104A1 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans le paragraphe *b* de la partie 1, de « SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».

3. L'Annexe 62-104A2 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans le paragraphe *b* de la partie 1, de « SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».

**4. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 71-102 SUR LES DISPENSES EN MATIÈRE D'INFORMATION CONTINUE ET AUTRES DISPENSES EN FAVEUR DES ÉMETTEURS ÉTRANGERS**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 71-102 sur les dispenses en matière d'information continue et autres dispenses en faveur des émetteurs étrangers est modifiée par l'insertion, après l'article 1.4, du suivant :

**« 1.5. Transmission électronique**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (*insérer la référence*) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 4.1 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 81-101 SUR LE RÉGIME DE PROSPECTUS DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'Annexe 81-101A1 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 38) est modifiée par le remplacement, partout où il se trouve, de « www.sedar.com » par « www.sedarplus.com ».

2. L'Annexe 81-101A2 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans le paragraphe 2 de la rubrique 24, de « www.sedar.com » par « www.sedarplus.com ».

**3. Date d'entrée en vigueur**

1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 81-101 SUR LE RÉGIME DE PROSPECTUS DES ORGANISMES DE  
PLACEMENT COLLECTIF**

1. L'article 2.5 de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* est modifié par le remplacement du paragraphe 1 par le suivant :

« 1) L'article 2.3 du règlement fait la distinction entre les documents qui, en vertu de la législation en valeurs mobilières, doivent être « déposés » auprès de l'autorité en valeurs mobilières ou de l'agent responsable et ceux qui doivent lui être « transmis ». Les documents qui sont « déposés » figurent au registre public, tandis que ceux qui sont « transmis » n'y figurent pas nécessairement. Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 2.5.1 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) » par « Systèmes électroniques de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) »;

2° par le remplacement, dans le paragraphe 3, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 81-102 SUR LES FONDS D'INVESTISSEMENT**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement est modifiée par l'insertion, après la partie 2, de la suivante :

**« PARTIE 2.1 TRANSMISSION ÉLECTRONIQUE**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 81-106 SUR L'INFORMATION CONTINUE DES FONDS D'INVESTISSEMENT**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. Les articles 5.2 et 5.3 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 42) sont modifiés par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».
2. L'article 9.4 de ce règlement est modifié par le remplacement, dans le sous-paragraphe *f* du paragraphe 2.2, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
3. L'article 12.2.1 de ce règlement est modifié par le remplacement, partout où il se trouve, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».
4. L'Annexe 81-106A1 de ce règlement est modifiée :
  - 1° dans la partie B :
    - a)* par le remplacement, dans la rubrique 1, de « de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;
    - b)* par le remplacement, dans le paragraphe 9 des instructions de la rubrique 5, de « [www.sedar.com](http://www.sedar.com) » par « [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;
  - 2° par le remplacement, dans la rubrique 1 de la partie C, de « de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
5. **Date d'entrée en vigueur**
  - 1° Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.
  - 2° En Saskatchewan, malgré le paragraphe 1, le présent règlement entre en vigueur à la date de son dépôt auprès du registraire des règlements si celle-ci tombe après le 9 juin 2023.



**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 81-106 SUR L'INFORMATION CONTINUE DES FONDS  
D'INVESTISSEMENT**

1. L'Instruction générale relative au Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement est modifiée par le remplacement de l'article 1.6 par le suivant :

**« 1.6. Transmission électronique à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières**

Le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+) lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. L'article 8.2 de cette instruction générale est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 4, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 81-107 SUR LE COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT DES FONDS D'INVESTISSEMENT**

1. L'article 1.1 de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement* est modifié par l'insertion, après le paragraphe 2, du suivant :

« 3. Le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* (insérer la référence) prévoit que chaque document qu'il est obligatoire ou permis de fournir à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières doit lui être transmis électroniquement au moyen du Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+).

Toute mention d'un document comprend tout rapport, tout formulaire, toute demande, tout renseignement et tout avis, ainsi que toute copie de ceux-ci, et s'applique à tout document qu'il est obligatoire ou permis de déposer auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou de lui envoyer, de lui fournir, de lui faire parvenir, de lui présenter, ou de lui transmettre d'une autre manière.

Afin de tenir compte de l'implémentation par phases de SEDAR+, l'Annexe du *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* indique la législation en valeurs mobilières en vertu de laquelle les documents ne doivent pas être déposés ni envoyés au moyen de celui-ci.

Il convient de consulter le *Règlement 13-103 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche + (SEDAR+)* lors de la fourniture d'un document à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières en vertu du règlement et de la présente instruction générale. ».

2. Cette instruction générale est modifiée par le remplacement, partout où ils se trouvent, de « numéro de profil du groupe de fonds d'investissement sur SEDAR » et de « numéro de profil de groupe de fonds d'investissement sur SEDAR » par « numéro de profil SEDAR+ du fonds d'investissement ».

**RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT SUR L'INFORMATION CONTINUE DES FONDS D'INVESTISSEMENT EN CAPITAL DE DÉVELOPPEMENT**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 2° et 34°)

1. L'article 55 du Règlement sur l'information continue des fonds d'investissement en capital de développement (chapitre V-1.1, r. 46) est modifié par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « SEDAR » par « SEDAR+ ».
2. L'Annexe A1 de ce règlement est modifiée par le remplacement, dans la rubrique 1 des parties B et C, de « de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
3. L'Annexe A3 de ce règlement est modifiée :
  - 1° dans le paragraphe 7 des directives générales :
    - a) par le remplacement de « SEDAR » par « SEDAR+ »;
    - b) par le remplacement de « SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) »;
  - 2° par le remplacement, dans le paragraphe 1 de la rubrique 19, de « de SEDAR ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)) » par « SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) ».
4. Le présent règlement entre en vigueur le 9 juin 2023.

### **Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) and concordant regulations**

The *Autorité des marchés financiers* (the "Authority") is publishing amended text, in English and French, of the following Regulations:

- *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+);*
- *Regulation to amend Regulation 11-102 respecting Passport System;*
- *Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements;*
- *Regulation to amend Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects;*
- *Regulation to amend Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions;*
- *Regulation to amend Regulation 44-102 respecting Shelf Distributions;*
- *Regulation to amend Regulation 45-102 respecting Resale of Securities;*
- *Regulation to amend Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions;*
- *Regulation to amend Regulation 45-108 respecting Crowdfunding;*
- *Regulation to amend National Policy 46-201: Escrow for Initial Public Offerings;*
- *Regulation to amend Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities;*
- *Regulation to amend Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations;*
- *Regulation to amend Regulation 51-105 respecting Issuers Quoted in the U.S. Over-the-Counter Markets;*
- *Regulation to amend Regulation 54-101 respecting Communication with Beneficial Owners of Securities of a Reporting Issuer;*
- *Regulation to amend Regulation 58-101 respecting Disclosure of Corporate Governance Practices;*
- *Regulation to amend Regulation 62-104 respecting Take-Over Bids and Issuer Bids;*
- *Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure;*
- *Regulation to amend Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure;*

- *Regulation to amend Regulation respecting Development Capital Investment Fund Continuous Disclosure.*

The Authority is also publishing in this Bulletin amended texts, in English and French, of the following Policy Statement:

- *Policy Statement to Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+);*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 11-102 respecting Passport System;*
- *Amendments to Policy Statement 11-201 respecting Electronic Delivery of Documents;*
- *Amendments to Policy Statement 11-202 respecting Process for Prospectus Reviews in Multiple Jurisdictions;*
- *Amendments to Policy Statement 11-203 respecting Process for Exemptive Relief Applications in Multiple Jurisdictions;*
- *Amendments to Policy Statement 11-206 respecting Process for Cease to be a Reporting Issuer Applications;*
- *Amendments to Policy Statement 11-207 respecting Failure-to-File Cease Trade Orders and Revocations in Multiple Jurisdictions;*
- *Amendments to Policy Statement 12-202 respecting Revocation of Certain Cease Trade Orders;*
- *Amendments to Policy Statement 12-203 respecting Management Cease Trade Orders;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements;*
- *Amendments to Policy Statement 41-201 respecting Income Trusts and Other Indirect Offerings;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 44-102 respecting Shelf Distributions;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 44-103 respecting Post-Receipt Pricing;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 45-102 respecting Resale of Securities;*

- Amendments to *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 45-108 respecting Crowdfunding*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 51-105 respecting Issuers Quoted in the U.S. Over-the-Counter Markets*;
- Amendments to *National Policy 51-201: Disclosure Standards*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 52-108 respecting Auditor Oversight*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 52-109 respecting Certification of Disclosure in Issuers' Annual and Interim Filings*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 54-101 respecting Communication with Beneficial Owners of Securities of a Reporting Issuer*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 55-104 respecting Insider Reporting Requirements and Exemptions*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 61-101 respecting Protection of Minority Security Holders in Special Transactions*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 71-102 respecting Continuous Disclosure and Other Exemptions relating to Foreign Issuers*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 81-102 respecting Investment Funds*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure*;
- Amendments to *Policy Statement to Regulation 81-107 respecting Independent Review Committee for Investment Funds*.

In Québec, the Regulations will be made under section 331.1 of the *Securities Act* and will be submitted to the Minister of Finance for approval, with or without amendment. The Regulations will come into force on the date of their publication in the *Gazette officielle du Québec* or on a

later date indicated in the Regulations. The Policy Statement will be adopted as policies and will take effect concomitantly with the Regulations.

**Additional Information**

Further information is available from:

Sylvia Pateras  
Senior Legal Counsel, Legal Affairs  
Autorité des marchés financiers  
514 395-0337 ext. 2536  
Toll-free: 1 877 525-0337  
[sylvia.pateras@lautorite.qc.ca](mailto:sylvia.pateras@lautorite.qc.ca)

**March 23, 2023**

## CSA Notice of Publication

### *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)*

**March 23, 2023**

#### **Introduction**

The Canadian Securities Administrators (the **CSA** or **we**) are adopting *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (**Regulation 13-103**) and *Policy Statement to Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (**Policy Statement 13-103**). This Notice should be read together with the CSA notice relating to the repeal and replacement of *Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD* (**Regulation 13-102**), which is also being published today.

We are also publishing with this Notice consequential amendments to existing regulations and policy statements.

We are repealing *Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval* (**Regulation 13-101**), which includes the repeal of the SEDAR Filer Manual.

In this Notice, we refer to the adoption of Regulation 13-103 and Policy Statement 13-103, the repeal of Regulation 13-101 and the SEDAR Filer Manual, and the consequential amendments to existing regulations and policy statements, collectively, as the **Amendments**.

Provided all necessary Ministerial approvals are obtained, the Amendments will come into force on June 9, 2023 in all CSA jurisdictions.

The text of the Amendments is published with this Notice and is also available on the websites of the following CSA jurisdictions:

[www.bcsc.bc.ca](http://www.bcsc.bc.ca)  
[www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com)  
[www.fcaa.gov.sk.ca](http://www.fcaa.gov.sk.ca)  
[www.mbsecurities.ca](http://www.mbsecurities.ca)  
[www.osc.ca](http://www.osc.ca)  
[www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca)  
[www.fcnb.ca](http://www.fcnb.ca)  
[nssc.novascotia.ca](http://nssc.novascotia.ca)

#### **Substance and Purpose**

The National Systems Renewal Program (**NSRP**) is an initiative of the CSA that will replace existing CSA national systems with a centralized CSA IT system, System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (**SEDAR+**).



The first phase of NSRP replaces the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR), the National Cease Trade Order (CTO) Database, the Disciplined List, and certain filings in the British Columbia Securities Commission's eServices system and the Ontario Securities Commission's electronic filing portal. Accordingly, filings made by issuers, including foreign issuers, will be made in SEDAR+ once the Amendments become effective. We expect that future phases of NSRP will incorporate into SEDAR+ those filings made by insiders, registrants, derivatives market participants, marketplaces, self-regulatory bodies and clearing agencies.

Regulation 13-103 provides the requirement that filers must transmit electronically through SEDAR+ each document required or permitted to be filed with or delivered to a securities regulatory authority or regulator under securities legislation. Regulation 13-103 also requires filers to complete a current profile containing the information specified in SEDAR+. Certain types of documents will never be filed or delivered through SEDAR+, as specified in subsections 3(a) to (g) of Regulation 13-103. These include documents filed or delivered in connection with a hearing, compliance review, proceeding or investigation.

As part of the phased implementation of SEDAR+, Regulation 13-103 does not apply to certain documents, referred to in Column A of the Appendix to Regulation 13-103, which we expect to bring into SEDAR+ in a future phase of NSRP. Column B of the Appendix provides for an exception for certain types of filers – mainly issuers – that are nevertheless required to file such documents in SEDAR+ at this time.

Policy Statement 13-103 provides guidance to market participants on how we will apply and interpret certain provisions of Regulation 13-103, including guidance on a number of system-related matters, determining jurisdiction for the payment of system fees, and the public accessibility of documents in SEDAR+.

SEDAR+ will offer online help to guide filers in navigating and using the system. This online help feature will replace the SEDAR Filer Manual.

#### *Anticipated Costs and Benefits*

SEDAR+ will provide more secure, single-window access for market participants to file documents and pay fees. The filing process will be more uniform, and the system will enforce modern access controls and expand public search functionality. Some filers may have to adapt their internal processes and systems.

We believe that the benefits of a modernized, more secure and centralized system with improved search capabilities will outweigh the associated costs.

#### **Background**

The CSA published the draft Regulation 13-103 and Policy Statement 13-103 for a 90-day comment period on May 2, 2019.

### *Summary of Written Comments*

The comment period expired on July 31, 2019. We received 9 submissions from commenters on the draft Amendments. Several of these submissions combined comments on the draft Amendments with comments on the proposed repeal and replacement of Regulation 13-102, or provided comments on the system design and functionality. We have considered all of the comments received and thank the commenters for their input. The names of the commenters are contained in Annex A and summary of the comments, together with our responses, is contained in Annex B. The comment letters can be viewed on the websites of the Alberta Securities Commission at [www.albertasecurities.com](http://www.albertasecurities.com), Ontario Securities Commission at [www.osc.ca](http://www.osc.ca) and Autorité des marchés financiers at [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

### **Summary of Changes Since Publication for Comment**

Since the publication for comment, we removed the requirement in Regulation 13-103 that a person must not have more than one profile in SEDAR+, as the system has been designed to handle profile administration and potential duplication administratively.

We have made some changes to section 3 of Regulation 13-103 and clarified a number of provisions of the Appendix to Regulation 13-103, in each case to accurately reflect the scope of filings permitted in SEDAR+.

Finally, we changed references to “the Renewed System” to “SEDAR+” to reflect the name of the system.

After considering the written comments received, we made one change to Policy Statement 13-103, to broaden the limited circumstances in which the CSA will consider changing the access status of a document from public to private in SEDAR+ without a formal request for confidentiality. The provision now includes all circumstances where a filer is entitled to file a redacted version of a material contract or agreement, and transmits a non-redacted version in error. This would include technical software errors in electronic redaction software, as well as other errors.

### **Consequential Amendments**

The Amendments will update certain existing regulations and policy statements to remove references to SEDAR and include necessary references to SEDAR+, where appropriate. In many cases, the amendments involve revising or deleting references to format, electronic or otherwise. In certain regulations, we are making housekeeping amendments, such as repealing or deleting transitional provisions that are no longer applicable and correcting grammatical or typographical errors. In these limited cases, the changes are not related to SEDAR+.

## Withdrawal and Revision of CSA Notices and CSA Staff Notices

As a result of the Amendments, we are withdrawing a number of CSA Notices and CSA Staff Notices that are no longer required.

Also, we are publishing concurrently with this Notice a list of CSA Staff Notices that will be revised to change references to SEDAR to SEDAR+, and to provide guidance on how to file certain documents on SEDAR+.

The list of CSA Notices and CSA Staff Notices being withdrawn and revised can be found in Annex D.

## Local Matters

An Annex is being published in any local jurisdiction that is making related changes to local securities laws, including local notices or other policy instruments in that jurisdiction. It also includes any additional information that is relevant to that jurisdiction only.

## List of Annexes

The notice contains the following annexes:

- Annex A – List of commenters
- Annex B – Summary of comments and CSA responses
- Annex C – Consequential amendments to regulations and policy statements
- Annex D – Withdrawal and revision of CSA staff notices
- Annex E – Local matters (Québec)

## Questions

Please refer your questions to any of the following:

Autorité des marchés financiers  
Sylvia Pateras  
Senior Legal Counsel, Legal Affairs  
514 395-0337 ext. 2536  
[sylvia.pateras@lautorite.qc.ca](mailto:sylvia.pateras@lautorite.qc.ca)

British Columbia Securities Commission  
Laura Lam  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6792  
[llam@bcsc.bc.ca](mailto:llam@bcsc.bc.ca)

British Columbia Securities Commission  
Victoria Steeves  
Senior Legal Counsel, Corporate Finance  
604 899-6791  
[vsteeves@bcsc.bc.ca](mailto:vsteeves@bcsc.bc.ca)

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

Manitoba Securities Commission  
Arian Poushangi  
Legal Counsel  
204 945-1513  
[arian.poushangi@gov.mb.ca](mailto:arian.poushangi@gov.mb.ca)

Financial and Consumer Services Commission  
Frank McBrearty  
Manager of Corporate Finance  
506 658-3119  
[frank.mcbrearty@fcnb.ca](mailto:frank.mcbrearty@fcnb.ca)

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

Nova Scotia Securities Commission  
Doug Harris  
General Counsel, Director of Market  
Regulation and Policy and Secretary  
902 424-4106  
[doug.harris@novascotia.ca](mailto:doug.harris@novascotia.ca)

**ANNEX A**

**LIST OF COMMENTERS**

1. Canadian Advocacy Council of CFA Societies Canada
2. Investment Funds Institute of Canada
3. Portfolio Management Association of Canada
4. Investment Industry Association of Canada
5. Canadian Investor Relations Institute
6. CI Investment Inc.
7. Borden Ladner Gervais LLP
8. VigilantCS
9. The Investment Funds Institute of Canada, the Federation of Mutual Fund Dealers, the Investment Industry Association of Canada and the Portfolio Management Association of Canada

## ANNEX B

## SUMMARY OF COMMENTS AND CSA RESPONSES

This Annex summarizes the comments we received and our responses to those comments.

ITEM	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
1.	<b>Support for the adoption of a new national filing system</b>	<p>We received 9 comment letters. The commenters generally support the adoption of a new national system to replace the CSA national systems.</p> <p>The following are examples of the comments received:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We are broadly supportive of the updates being made by the CSA to the CSA national systems, including SEDAR.</li> <li>• Our members look forward to the implementation of a new integrated national information and filing system.</li> <li>• The potential benefits of [SEDAR+] to regulators, market participants and investors are clear and significant. For regulators, a single structured database presents the opportunity to streamline internal workflow processes, break down silos, develop analytics to optimize organizational performance, and identify compliance review priorities. For market participants, the opportunity to easily access the information and data they are required to file would reduce the need for multiple manual data entries, streamline their own internal work processes, and improve compliance by enabling firms to leverage this data in their business operations and compliance supervision activities.</li> <li>• [We are] very supportive of the CSA's proposed centralized information technology system, as well as the harmonized</li> </ul>	We acknowledge the comments of support and thank the commenters.

ITEM	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		<p>approach the CSA is taking with respect to [SEDAR+]. We believe that replacing outdated, fragmented reporting systems and databases with more efficient, centralized, and secure technology is a key step in reducing regulatory burden, increasing information security, and facilitating information flow in an efficient and cost-effective manner.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We view [SEDAR+] as an important opportunity to improve information flow that is worth the short-term investment for the longer-term benefit of all stakeholders, including for investors and the CSA.</li> <li>• We thank the CSA for the work being done to create and roll out [SEDAR+]. Technology and database updates are often more complex than they seem, but this undertaking is well overdue and, we believe, very worth the resources and time devoted by CSA staff to make it a reality.</li> <li>• [We have] been an advocate for modernizing the national records filing system for years and [are] pleased that the CSA has moved forward on long awaited revisions to this system.</li> <li>• The redevelopment of the existing outdated and unwieldy systems into an integrated framework is an important step in ensuring that the regulatory infrastructure employs appropriate technology and system design to meet the industry's current and future requirements.</li> <li>• [We commend] the CSA for undertaking the proposed integrated information and filing system, as the existing databases and processes are outdated and have exceeded their useful lifespan.</li> </ul>	

ITEM	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• We are very encouraged that the CSA has adopted a harmonized approach to [SEDAR+] as we anticipate that this approach will result in a more efficient exchange of information, thereby increasing productivity for both registrants and regulators.</li> <li>• We are fully in support of the concept behind [SEDAR+] referred to in the CSA Notice. Replacing these outdated platforms with a single, nationally harmonized platform could reduce the regulatory burden of compliance while improving the efficient flow of information that underpins fair and transparent capital markets.</li> <li>• [SEDAR+] will provide long-term added value to industry, regulators and investors if an open architecture path is chosen.</li> <li>• We appreciate the CSA's adoption of the existing principal jurisdiction analysis in <i>Regulation 11-102 respecting Passport System</i> in [Regulation 13-103].</li> </ul>	
2.	<b>Comments related to [SEDAR+] generally</b>	<p>Many of the commenters provided feedback and suggestions on matters related to the design, development and implementation of [SEDAR+]. These include comments related to system design, implementation, testing prior to launch, search functionality, systems governance, functionality related to data mining and data. We also received comments on the design of the components of the system related to the Disciplined List, the CTO Database, and the National Registration Database, and comments related to filing of reports of exempt distribution and associated fees.</p>	<p>We thank the commenters for their feedback and suggestions, however these comments are outside of the scope of the Regulation 13-103. [SEDAR+] program staff have reached out directly to commenters to discuss these comments further in connection with their ongoing work on system design, development and implementation.</p>



ITEM	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
3.	<b>Documents required in connection with a hearing, compliance review, proceeding or investigation</b>	<p>Two commenters commented on the decision that documents required in connection with a hearing, compliance review, proceeding or investigation will never be filed or delivered through [SEDAR+].</p> <p>One of the commenters questioned why these documents should not be filed or delivered through [SEDAR+], given the system security presumed to be included. The commenter noted that allowing for the electronic exchange of these types of documents would further eliminate regulatory burden for registrants and increase efficiency for regulators.</p> <p>The other commenter urged the CSA to expand its system capabilities to allow for the filing of these documents to be delivered securely and seamlessly to the relevant CSA staff. The commenter stated that parallel systems of this nature would considerably improve information flow, reduce regulatory burden, and address several long-standing technology challenges and frustrations that registrants experience when communicating information during a compliance review or otherwise; several firms have difficulties transmitting large files via email, necessitating several smaller emails to the regulator, causing unnecessary work and fragmentation of documents during what is already a resource, time and document-intensive process.</p>	<p>Hearings, compliance reviews, proceedings, and investigations are local jurisdictional responsibilities. SEDAR+ in its initial phases is focused primarily on national filings, and not on local filings or transfers of large files. Local jurisdictions will continue to receive documents required in connection with a hearing, compliance review, proceeding, or investigation outside of SEDAR+ as they do now.</p>
4.	<b>Changing access status of a document</b>	<p>Two commenters noted that Policy Statement 13-103 states that there are limited circumstances in which the CSA will consider changing the access status of a document from public to private in [SEDAR+] without a formal request for confidentiality, which include instances in which a person that is entitled to file a redacted version of a material contract or agreement “transmits a non-redacted version of the document as a result of technical software</p>	<p>We have considered the comments and agree that the provision is too restrictive. We have broadened the provision to permit a change of access status to private in all circumstances where a filer</p>

ITEM	TOPIC	SUMMARIZED COMMENT	CSA RESPONSE
		errors in electronic redaction software". The commenter believes that this is too restrictive, as it would not permit the change of access status where information is mistakenly filed without redaction, and recommended that the provision be amended to permit a change of access status to private when there has been any mistake in filing a properly redacted version.	is entitled to file a redacted version of a material contract or agreement, and transmits a non-redacted version in error. This would include technical software errors in electronic redaction software, as well as other errors.
5.	<b>Requirement to update profile</b>	Two commenters commented on the provision of Regulation 13-103 requiring that, where information in a profile becomes inaccurate, the profile must be updated at the earlier of the next time a document is transmitted through the system, or 10 days after the date on which the information becomes inaccurate. The commenter recommended that, in order to reduce the potential burden imposed by this obligation, the CSA consider a more nuanced approach by assessing the relative importance of the information within the profile, and that more critical profile information should be updated within 10 days, while less critical profile information could be updated when a document is next transmitted through [SEDAR+].	We have considered the suggestions made by the commenters; however, we think that profile information is important information used by market participants, investors and the CSA that needs to be kept current. Also, we do not think that there is a significant burden associated with updating profile information within the timeframes provided.

## ANNEX C

## CONSEQUENTIAL AMENDMENTS TO REGULATIONS AND POLICY STATEMENTS

The adoption of Regulation 13-103 results in certain consequential amendments to existing regulations and policy statements. Consequential amendments and changes involve replacing references to SEDAR, the SEDAR website, the SEDAR Filing Manual and Regulation 13-101. The amendments and changes also address electronic transmission of documents that are required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or a securities regulatory authority, including the types of documents that are not required to be transmitted on SEDAR+ because of the phased implementation of SEDAR+.

We are making consequential amendments to the following regulations and policy statements effective on the date of the coming into force of Regulation 13-103:

- *Regulation 11-102 respecting Passport System* and related Policy Statement;
- *Policy Statement 11-201 respecting Electronic Delivery of Documents*;
- *Policy Statement 11-202 respecting Process for Prospectus Reviews in Multiple Jurisdictions*;
- *Policy Statement 11-203 respecting Process for Exemptive Relief Applications in Multiple Jurisdictions*;
- *Policy Statement 11-206 respecting Process for Cease to be a Reporting Issuer Applications*;
- *Policy Statement 11-207 respecting Failure-to-File Cease Trade Orders and Revocations in Multiple Jurisdictions*;
- *Policy Statement 12-202 respecting Revocation of Certain Cease Trade Orders*;
- *Policy Statement 12-203 respecting Management Cease Trade Orders*;
- *Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* and related Policy Statement;
- *Policy Statement 41-201 respecting Income Trusts and Other Indirect Offerings*;
- *Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects* and related Policy Statement;
- *Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions* and related Policy Statement;
- *Regulation 44-102 respecting Shelf Distributions* and related Policy Statement;
- *Policy Statement to Regulation 44-103 respecting Post-Receipt Pricing*;
- *Regulation 45-102 respecting Resale of Securities* and related Policy Statement;
- *Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* and related Policy Statement;
- *National Policy 46-201 : Escrow for Initial Public Offerings*;
- *Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities* and related Policy Statement;

- *Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations and related Policy Statement;*
- *Regulation 51-105 respecting Issuers Quoted in the U.S. Over-the-Counter Markets and related Policy Statement;*
- *National Policy 51-201 : Disclosure Standards;*
- *Policy Statement to Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards;*
- *Policy Statement to Regulation 52-108 respecting Auditor Oversight;*
- *Policy Statement to Regulation 52-109 respecting Certification of Disclosure in Issuers' Annual and Interim Filings;*
- *Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure and related Policy Statement;*
- *Regulation 54-101 respecting Communication with Beneficial Owners of Securities of a Reporting Issuer and related Policy Statement;*
- *National Instrument 55-102, System for Electronic Disclosure by Insiders (SEDI);*
- *Regulation 55-104 respecting Insider Reporting Requirements and Exemptions and related Policy Statement;*
- *Regulation 58-101 respecting Disclosure of Corporate Governance Practices;*
- *Regulation 62-104 respecting Take-Over Bids and Issuer Bids;*
- *Policy Statement to Regulation 71-102 respecting Continuous Disclosure and Other Exemptions Relating to Foreign Issuers;*
- *Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure and related Policy Statement;*
- *Policy Statement to Regulation 81-102 respecting Investment Funds;*
- *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure and related Policy Statement;*
- *Policy Statement to Regulation 81-107 respecting Independent Review Committee for Investment Funds.*

In all jurisdictions other than BC, the CSA is making consequential amendments to the following regulations and policies effective on the date of the coming into force of Regulation 13-103:

- *Regulation 45-108 respecting Crowdfunding and related Policy Statement;*
- *Policy Statement to Regulation 61-101 respecting Protection of Minority Security Holders in Special Transactions.*

## ANNEX D

## WITHDRAWAL AND REVISION OF CSA NOTICES AND CSA STAFF NOTICES

As a result of the Amendments, we are withdrawing the following CSA Notices and CSA Staff Notices effective on the date of the coming into force of Regulation 13-103:

- CSA Staff Notice 11-318 *Guidance for Cease Trade Order Database Users*;
- CSA Staff Notice 13-317 *Amendments to the SEDAR Filer Manual*;
- CSA Staff Notice 13-318 *Changes to www.SEDAR.com*;
- CSA Staff Notice 13-319 *SEDAR Filer Manual Update*;
- CSA Staff Notice 13-320 *Regarding Implementation of Regulation 13-102 respecting System Fees for SEDAR and NRD and Related Consequential Amendments to CSA National Systems Rules*;
- CSA Staff Notice 13-321 *Update on new service provider for the operation of the CSA National Systems and implementation of Related Consequential Amendments to CSA National Systems Rules*;
- CSA Staff Notice 13-322 *Service Transition Cutover Date for Information Management Services and implementation of Related Consequential Amendments to CSA National Systems Rules*;
- Multilateral CSA Staff Notice 13-323 *Frequently Asked Questions About Making Exempt Market Offering and Disclosure Filings on SEDAR*, if applicable; and
- CSA Notice 51-323 *XBRL filing program and request for volunteers*.

In addition, we will be revising certain CSA Staff Notices on the date of the coming into force of Regulation 13-103, including the following:

- CSA Staff Notice 43-310 *Confidential Pre-File Review of Prospectuses (for non-investment fund issuers)* (revised) to update guidance on the filing of pre-filed prospectuses on SEDAR+;
- CSA Staff Notice 45-308 *Guidance for Preparing and Filing Reports of Exempt Distribution under Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (Revised)* to update guidance on the filing of reports of exempt distribution on SEDAR+;
- CSA Staff Notice 51-324 *Revised Glossary to Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities* to change the references to SEDAR to SEDAR+.

**ANNEX E**  
**LOCAL MATTERS (QUÉBEC)**

In Québec, subject to Ministerial approval, the *Regulation respecting Development Capital Investment Fund Continuous Disclosure* (chapter V-1.1, r. 46) is amended to replace references to SEDAR with references to SEDAR+.

## REGULATION 13-103 RESPECTING SYSTEM FOR ELECTRONIC DATA ANALYSIS AND RETRIEVAL + (SEDAR+)

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2), (3), (4.1), (8), (11) and (34))

### Definitions

1. (1) In this Regulation:

“deliver” includes deposit, furnish, provide, send or submit;

“document” includes information and material that is required or permitted to be filed with or delivered to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority;

“profile” means a set of information providing a profile of a person;

“SEDAR+” means the system for the transmission of documents known as the System for Electronic Data Analysis and Retrieval +.

(2) In this Regulation, a reference to a document that is permitted to be filed includes an application for a decision of the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

### Transmission of documents through SEDAR+

2. Subject to section 3, if a person is required or permitted, under securities legislation or under a decision of the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority, to file a document with, or deliver a document to, the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority, the person must file or deliver the document by transmitting it through SEDAR+.

### Transmission of documents outside of SEDAR+

3. Unless a decision made under securities legislation provides for filing or delivery through SEDAR+, a person must not file or deliver the following through SEDAR+:

(a) a document required or permitted to be filed with or delivered to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority in connection with a hearing, compliance review, proceeding or investigation;

(b) a letter required to be delivered under subsection 4.11(8) or (9) of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations (chapter V-1.1, r. 24);

(c) a Form 51-102F3 filed on a confidential basis under subsection 7.1(2) of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations, subsection 11.2(2) of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42) or, in Ontario, subsection 75(3) of the Ontario Securities Act (R.S.O. 1990, c. S.5);

(d) a notice under subsection 7.1(5) of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations, subsection 11.2(4) of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure or, in Ontario, subsection 75(4) of the Ontario Securities Act;

(e) a notice under subsection 13.2(2) of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations;

(f) a notice under subsection 5(1) or 6(1) of Regulation 52-108 respecting Auditor Oversight (chapter V-1.1, r. 26.1);

(g) a Form 62-104F1 filed by an offeror in respect of a take-over bid to acquire securities of an issuer that is not a reporting issuer and that has not filed a profile under subsection 4(1);

(h) a notice under subsection 18.6(2) of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure;

(i) a document that a person is required or permitted to file or deliver pursuant to a provision of, or a decision of the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority issued in respect of, securities legislation listed in Column A of the Appendix, other than the exceptions listed in Column B of the Appendix.

#### **Profile requirements**

4. (1) Before a person transmits a document through SEDAR+ for the first time, the person must file a profile by transmitting it through SEDAR+.

(2) If information contained in a profile becomes inaccurate, the person must file an updated profile with the accurate information by transmitting it through SEDAR+ at the earlier of

(a) the next time the person transmits a document through SEDAR+ after the date on which the person knew or reasonably should have known that the information contained in the profile is inaccurate, and

(b) ten days after the date on which the person knew or reasonably should have known that the information contained in the profile is inaccurate.

#### **Payment of fees**

5. (1) At the time that a person transmits a document through SEDAR+, a person must pay through SEDAR+:

(a) the prescribed fee for that document, other than a fee prescribed under Regulation 13-102 respecting System Fees (chapter V-1.1, r. 2.1) or, in Manitoba, an equivalent regulation, to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority, and

(b) the fee for that document prescribed under Regulation 13-102 respecting System Fees or, in Manitoba, an equivalent regulation, to the person's principal regulator if the principal regulator is the securities regulatory authority in the local jurisdiction.

(2) For the purposes of subsection (1), if the person is transmitting through SEDAR+ a document to which Regulation 11-102 respecting Passport System (chapter V-1.1, r. 1) applies, "principal regulator" has the meaning set out in Part 3, 4, 4A, 4B or 4C of Regulation 11-102 respecting Passport System, as applicable.

(3) For the purposes of subsection (1), if the person is transmitting through SEDAR+ a document to which Regulation 11-102 respecting Passport System does not apply, the principal regulator is the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority that would be the principal regulator if Part 3 of Regulation 11-102 respecting Passport System applied.

(4) Despite subsection (3), if the person is transmitting through SEDAR+ a Form 45-106F1, and the person does not have a head office in Canada or is an investment fund with an investment fund manager that does not have a head office in Canada, the principal regulator is the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority of the jurisdiction with which the person has the most significant connection.

#### **Temporary hardship exemption**

6. (1) If technical difficulties prevent a person from transmitting a document through SEDAR+ within the time required or permitted under securities legislation, the person may



file the document with or deliver the document to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority outside of SEDAR+ no later than two business days after the date on or by which the person was required or permitted to file the document with, or deliver the document to, the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

(2) A person must include the following legend in capital letters at the top of the first page of a document filed or delivered outside of SEDAR+ in reliance on subsection (1):

“IN ACCORDANCE WITH SECTION 6 OF REGULATION 13-103 RESPECTING SYSTEM FOR ELECTRONIC DATA ANALYSIS AND RETRIEVAL + (SEDAR+), THIS [SPECIFY DOCUMENT] IS BEING FILED OR DELIVERED OUTSIDE OF SEDAR+ UNDER A TEMPORARY HARDSHIP EXEMPTION.”.

(3) If a person files or delivers a document to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority in the manner and within the time prescribed by this section, the person is exempt from the requirement to file or deliver the document by the date prescribed in securities legislation.

(4) If a person files or delivers a document to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority outside of SEDAR+ in reliance on this section, the person must transmit the document to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority through SEDAR+ as soon as practicable and in any event within three business days of the date on which the technical difficulties have been resolved, and must include the following legend in capital letters at the top of the first page of the document:

“THIS DOCUMENT IS A COPY OF [SPECIFY DOCUMENT] FILED WITH OR DELIVERED TO [LIST ALL SECURITIES REGULATORY AUTHORITIES OR REGULATORS WITH WHOM THE DOCUMENT WAS FILED OR TO WHOM IT WAS DELIVERED] ON [DATE] UNDER A TEMPORARY HARDSHIP EXEMPTION UNDER SECTION 6 OF REGULATION 13-103 RESPECTING SYSTEM FOR ELECTRONIC DATA ANALYSIS AND RETRIEVAL + (SEDAR+).”.

### **Decisions**

7. (1) Despite paragraph 3(i), if a decision made under securities legislation requires a person to file a document with, or deliver a document to, the securities regulatory authority or regulator through the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR), the person must file or deliver the document by transmitting it through SEDAR+.

(2) In British Columbia, subsection (1) does not apply.

### **Exemptions**

8. (1) The regulator, except in Québec, or securities regulatory authority may grant an exemption from this Regulation, in whole or in part, subject to such conditions or restrictions as may be imposed in the exemption.

(2) Despite subsection (1), in Ontario only the regulator may grant an exemption from this Regulation.

(3) Except in Alberta and Ontario, an exemption referred to in subsection (1) is granted under the statute referred to in Appendix B of Regulation 14-101 respecting Definitions (chapter V-1.1, r. 3) opposite the name of the local jurisdiction.

### **Repeal of former regulation**

9. Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR) (chapter V-1.1, r. 2) is repealed.

**Effective date**

10. 1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.
- 2) In Saskatchewan, despite section 10, if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

## APPENDIX

## Securities legislation pursuant to which documents must not be transmitted through SEDAR+ (Paragraph 3(i))

Column A	Column B
<b>Regulations pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Part 4A Registration and Part 4B Application to Become a Designated Rating Organization of Regulation 11-102 respecting Passport System (chapter V-1.1, r. 1)	N/A
Regulation 21-101 respecting Marketplace Operation (chapter V-1.1, r. 5)	N/A
Regulation 23-101 respecting Trading Rules (chapter V-1.1, r. 6)	N/A
Regulation 23-102 respecting Use of Client Brokerage Commissions (chapter V-1.1, r. 7)	N/A
Regulation 23-103 respecting Electronic Trading and Direct Electronic Access to Marketplace (chapter V-1.1, r. 7.1)	N/A
Regulation 24-101 respecting Institutional Trade Matching and Settlement (chapter V-1.1, r. 8)	N/A
Regulation 24-102 respecting Clearing Agency Requirements (chapter V-1.1, r. 8.01)	N/A
Regulation 25-101 respecting Designated Rating Organizations (chapter V-1.1, r. 8.1)	N/A
Regulation 31-102 respecting National Registration Database (chapter V-1.1, r. 9)	N/A
Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (chapter V-1.1, r. 10)	N/A
Regulation 32-102 respecting Registration Exemptions for Non-Resident Investment Fund Managers (chapter V-1.1, r. 10.1)	N/A
Regulation 33-105 respecting Underwriting Conflicts (chapter V-1.1, r. 11)	N/A
Regulation 33-109 respecting Registration Information (chapter V-1.1, r. 12)	N/A
National Instrument 35-101: Conditional Exemption From Registration For United States Broker-Dealers and Agents (chapter V-1.1, r. 13)	N/A
Regulation 45-108 respecting Crowdfunding (chapter V-1.1, r. 21.02)	An issuer filing or delivering a document under section 15, section 16 or section 17 An issuer filing an application for an exemption under section 44

Regulation 45-110 respecting Start-Up Crowdfunding Registration and Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21.03)	An issuer filing a document under section 6 An issuer filing an application for an exemption under section 7
Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards (chapter V-1.1, r. 25)	An issuer filing an application for an exemption under subsection 5.1(1)
National Instrument 55-102, System for Electronic Disclosure by Insiders (SEDI) (chapter V-1.1, r. 30)	An issuer filing an application for an exemption under subsection 6.1(1)
Regulation 55-104 respecting Insider Reporting Requirements and Exemptions (chapter V-1.1, r. 31)	An issuer filing an application for an exemption under subsection 10.1(1)
Multilateral Instrument 91-101 Derivatives: Product Determination	N/A
Regulation 91-102 respecting Prohibition of Binary Options (chapter I-14.01, r. 1.01)	N/A
Regulation 91-506 respecting Derivatives Determination (chapter I-14.01, r. 0.1)	N/A
Regulation 91-507 respecting Trade Repositories and Derivatives Data Reporting (chapter I-14.01, r. 1.1)	N/A
Regulation 94-101 respecting Mandatory Central Counterparty Clearing of Derivatives (chapter I-14.01, r. 0.01)	N/A
Regulation 94-102 respecting Derivatives: Customer Clearing and Protection of Customer Collateral and Positions (chapter I-14.01, r. 0.001)	N/A
Multilateral Instrument 96-101 Trade Repositories and Derivatives Data Reporting	N/A

Column A	Column B
<b>British Columbia securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Exemption orders (Part 1) – section 3.1 of the Securities Act (R.S.B.C. 1996, c 418)	An issuer filing an application for an order under section 3.1 An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an exemption order
Designations (Part 1) – section 3.2 of the Securities Act	A person filing an application under paragraph 3.2(1)(b) for an order that a person or a person within a class of persons is a mutual fund, a non-redeemable investment fund or a reporting issuer An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to a designation order
Benchmark Administrators, Clearing Agencies, Exchanges, Information Processors, Quotation and Trade Reporting Systems, Self-Regulatory Bodies and Trade Repositories (Part 4) – sections 23-33 of the Securities Act	N/A
Registration (Part 5) – sections 34-41 of the Securities Act	N/A
Exemption order by commission or executive director (Part 6) – section 48 of the Securities Act	A person filing an application for an exemption from the prospectus requirement
Trading in Derivatives (Part 8) – sections 58 – 60 of the Securities Act	N/A
Initial and subsequent insider report – section 87 of the Securities Act	N/A
Exemption order by commission or executive director (Part 12) – section 91 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 91 for an exemption order other than an application for an exemption from the insider reporting requirement An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an exemption order
Filing and inspection of records (Part 20) – section 169 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 169
Discretion to revoke or vary decision (Part 20) – section 171 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 171 An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an order

Administrative powers respecting commission rules (Part 20) – section 187 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 187 An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an order
---	---

Column A	Column B
<b>Alberta securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Form 4 Report by a Registered Owner of Securities Beneficially Owned by an Insider Under Section 183 of the Securities Act – section 17 of Alberta Securities Commission Rules (General)	N/A
Designation orders – section 10 of the Securities Act (RSA 2000, c. S-4)	An issuer filing an application under section 10
Regulation, Recognition and Designation of Entities and Benchmarks – Part 4 of the Securities Act	N/A
Surrender of registration – section 78 of the Securities Act	N/A
Further Information – section 82 of the Securities Act	N/A
Trading in Securities and Derivatives Generally – Part 7 of the Securities Act	N/A
Discretionary exemptions – section 144 of the Securities Act	A person or company filing an application for relief from the prospectus requirement
Applications to the Commission – section 179 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 179
General Exemption – section 213 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 213, other than a registrant An issuer transmitting a document pursuant to a blanket order
Revoke or vary decisions – section 214 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 214
Filing and confidentiality – section 221 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 221
Alberta Securities Commission Rule 13-501 Fees	An issuer filing any of the following: <ul style="list-style-type: none"> <li>• an application under section 3</li> <li>• Form 13-501F1 Class 1 Reporting Issuers and Class 3B Reporting Issuers – Participation Fee</li> <li>• Form 13-501F2 Class 2 Reporting Issuers – Participation Fee</li> <li>• Form 13-501F3 Adjustment of Fee Payment for Class 2 Reporting Issuer</li> <li>• Form 13-501F4 Class 3A Reporting Issuers – Participation Fee</li> <li>• Form 13-501F5 <i>Investment Fund – Participation Fee</i></li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>Form 13-501F6 Subsidiary Exemption Notice</li> </ul>
Alberta Securities Commission Rule 91-504 Strip Bonds	A person or company filing an application for exemption under section 4.1, other than a person or company that is a registrant, or would be a registrant but for reliance on the rule
Compensation fund or contingency trust fund – section 6 of Alberta Securities Commission Rules (General)	N/A
Trading in Securities and Derivatives Generally – Part 4 of Alberta Securities Commission Rules (General)	N/A



<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Saskatchewan securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Designation – section 11.1 of The Securities Act, 1988 (SS 1988-89, c S-42.2)	An issuer filing an application for an order pursuant to section 11.1
Recognition of Entities (Part V) – sections 21-25 of The Securities Act, 1988	N/A
Designation of Entities (Part V.1) of The Securities Act, 1988	N/A
Voluntary surrender of registration – section 29 of The Securities Act, 1988	N/A
Trading in Securities and Derivatives (Part IX) of The Securities Act, 1988	N/A
Saskatchewan General Ruling/Order 91-906 Strip Bonds	A person or company other than a registrant filing an application pursuant to Saskatchewan General Ruling/Order 91-906 Strip Bonds
Order relieving reporting issuer of status as reporting issuer, section 92 of The Securities Act, 1988	An issuer filing an application for an order pursuant to section 92
Applications to the Commission-section 101 of The Securities Act, 1988	N/A
Part XVIII-Enforcement-section 135.6 of The Securities Act, 1988	N/A
Order re exemption or declaration-section 83 of The Securities Act, 1988	An issuer filing an application pursuant to section 83
Filing in other Jurisdictions- section 130 of The Securities Act, 1988	An issuer filing an application pursuant to section 130
Filing and Inspection of material-section 152 (1) of The Securities Act, 1988	An issuer filing an application pursuant to section 152
Revoke or vary decisions-section 158(3) of The Securities Act, 1988	An issuer filing an application pursuant to section 158(3)
General Exemption-section 160 of The Securities Act, 1988	An issuer filing an application pursuant to section 160

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Manitoba securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Exemption by commission – section 20 of the Securities Act (C.C.S.M. c.S50)	An issuer filing an application under section 20
Blanket Order – section 20 of the Securities Act	A person or company required or permitted to file or deliver a document through SEDAR pursuant to the blanket order. An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to the blanket order.
Self-regulatory organizations (Part IV.1) – sections 31.1, 31.3 and 31.4 of the Securities Act	N/A
Trade repositories and clearing agencies (Part IV.2) – sections 31.6, 31.11 and 31.12 of the Securities Act	N/A
Trading in derivatives (Part VIII.1) – section 79.1 of the Securities Act	N/A
Designating a person or company as an insider – section 108.1 of the Securities Act	A person or company filing an application for an order that an issuer or class of issuers is, or is not, a mutual fund or a non-redeemable investment fund
Exemption and extension orders section 116 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 116
Audit oversight bodies (Part XX) – sections 204 and 206 of the Securities Act	N/A

Column A	Column B
<b>Ontario securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Relieving orders – subsection 1(10) of the Securities Act (R.S.O. 1990, c. S.5)	An issuer filing an application for an order under subsection 1(10)
Designation – subsection 1(11) of the Securities Act	An issuer filing an application for an order under subsection 1(11)
Exchanges, alternative trading systems, self-regulatory organizations, clearing agencies, quotation and trade reporting systems, information processors – Part VIII of the Securities Act	N/A
Credit rating organizations – Part IX of the Securities Act	N/A
Benchmarks – Part X of the Securities Act	N/A
Registration – Part XI of the Securities Act	N/A
Disclosure of trade information to the Commission – subsection 36(2) of the Securities Act	N/A
Exemption order – subsection 74(1) of the Securities Act	A person or company filing an application for relief from the prospectus requirement An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an exemption order
Insider reporting – section 107 of the Securities Act	N/A
Report of transfer by insider – section 109 of the Securities Act	N/A
Filing in other jurisdictions – section 121 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 121
Filing and inspection of material – section 140 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 140
Class order exemption – subsection 143.11(2) of the Securities Act	A person or company required or permitted to file or deliver a document through SEDAR pursuant to a class order An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to a class order
Revocation or variation of decision – section 144 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 144
Exemption – section 147 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 147
Ontario Securities Commission Rule 11-501 Electronic Delivery of Documents to the Ontario Securities Commission	N/A
Ontario Securities Commission Rule 13-502 Fees	An issuer filing any of the following:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Form 13-502F1 Class 1 and Class 3B Reporting Issuers – Participation Fee</li> <li>• Form 13-502F2 Class 2 Reporting Issuers – Participation Fee</li> <li>• Form 13-502F2A Adjustment of Fee for Class 2 Reporting Issuers</li> <li>• Form 13-502F3A Class 3A Reporting Issuers – Participation Fee</li> <li>• Form 13-502F6 Subsidiary Exemption Notice</li> <li>• an application under section 8.1</li> </ul>
Ontario Securities Commission Rule 31-505 Conditions of Registration	N/A
Ontario Securities Commission Rule 32-501 Direct Purchase Plans	N/A
Ontario Securities Commission Rule 32-505 Conditional Exemption from Registration for United States Broker-Dealers and Advisers Servicing U.S. Clients from Ontario	N/A
Ontario Securities Commission Rule 35-502 Non-Resident Advisers	An issuer filing an application under Ontario Securities Commission Rule 35-502
Ontario Securities Commission Rule 91-501 Strip Bonds	A person or company other than a registrant filing an application under Ontario Securities Commission Rule 91-501
Ontario Securities Commission Rule 91-502 Trades in Recognized Options	N/A
Ontario Securities Commission Rule 91-507 Trade Repositories and Derivatives Data Reporting	N/A

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Québec securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Insider reports – sections 89 to 98 of the Securities Act (CQLR, chapter V-1.1)	N/A
Surrender of registration – section 153 of the Securities Act	N/A
Self-Regulatory Organizations, Securities Exchange or Clearing Activities, Credit rating Organization, Benchmarks and Benchmark Administrators – sections 169 to 186.6 of the Securities Act	N/A
Exemption order by the Autorité des marchés financiers – section 263 of the Securities Act	An issuer filing an application for an exemption A person filing an application for an exemption from the prospectus requirement An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an exemption order
Blanket order by Autorité des marchés financiers – section 263 of the Securities Act	An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to a blanket order
Designation – section 272.2 of the Securities Act	A person filing an application to be designated a non-redeemable investment fund, a mutual fund or a reporting issuer An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to a designation order
Derivatives Act (CQLR, chapter I-14.01)	N/A
An Act Respecting the Regulation of the Financial Sector (CQLR, chapter A-33.2)	N/A

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>New Brunswick securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Designations – section 1.1(1) of the Securities Act (SNB 2004, c S-5.5.)	An issuer filing an application for an order under section 1.1(1) An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to a designation order
Self-Regulated Organizations and other regulated entities – sections 35-39 of the Securities Act	N/A
Exemption orders – section 44.02(1) of the Securities Act	N/A
Further information – section 50 of the Securities Act	N/A
Surrender of registration– section 51(1) of the Securities Act	N/A
Exemption order – section 55(1) of the Securities Act	A person filing an application that also includes relief from the prospectus requirement
Derivatives – section 70.5(1) of the Securities Act	N/A
Prospectus and distribution – section 80(1) of the Securities Act	A person required or permitted to file or deliver a document through SEDAR pursuant to an exemption order An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an exemption order.
Continuous Disclosure – section 92(1) of the Securities Act	An issuer filing an application under section 92 for an exemption from the insider reporting requirement An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an exemption order
Insider trading and self-dealing – section 148(1) of the Securities Act	A person required or permitted to file or deliver a document through SEDAR pursuant to an exemption order An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an exemption order
Filing and inspection of material – section 198 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 198

Powers to revoke or vary decision – section 205.1(1) of the Securities Act	An issuer filing an application under section 205.1(1) An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an order
General – Exemption order – section 208(1) of the Securities Act	An issuer filing an application under section 208(1) An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to an order

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Nova Scotia securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Recognition of self-regulatory organizations – section 30 of the Securities Act (R.S.N.S. 1989, c. 418), as amended	N/A
Designation – section 30 A of the Securities Act, as amended	A person or company filing an application under section 30 A to be designated a mutual fund, non-redeemable investment fund or reporting issuer
Designation of credit rating agencies – sections 30 EA and 30 F of the Securities Act, as amended	N/A
Recognition of exchanges, quotation and trade reporting systems, clearing agencies, derivatives trading facilities, and derivative trade repositories – section 30 I of the Securities Act, as amended	N/A
Designation of benchmarks and benchmark administrators – sections 30 N and 30 O of the Securities Act, as amended	N/A
Voluntary surrender or suspension of registration –section 33 of the Securities Act, as amended	N/A
Discretionary exemptions – section 79 of the Securities Act, as amended	A person or company filing an application for relief from the prospectus requirement
Commission orders – section 98 of the Securities Act, as amended	An issuer filing an application under section 98
Relieving orders – section 121 of the Securities Act, as amended	An issuer filing an application under section 121
Exemption Order – section 128 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 128
Filing and confidentiality – subsection 148(2) of the Securities Act, as amended	An issuer filing an application under subsection 148(2)
Revocation or variation of a decision – section 151 of the Securities Act, as amended	An issuer filing an application under section 151
Discretionary exemptions – section 151A of the Securities Act, as amended	An issuer filing an application under section 151A
Blanket order – section 151A of the Securities Act, as amended	A person or company required or permitted to file or deliver a document through SEDAR pursuant to the blanket order. An issuer required or permitted to file or deliver a document pursuant to the blanket order.



<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Prince Edward Island securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Recognition orders – sections 72 and 73 of the Securities Act (R.S.P.E.I., 1988, c. S-3.1)	N/A
Designation orders – sections 6 and 71 of the Securities Act	N/A
Authorization orders – section 76 of the Securities Act	N/A
Exemption orders – section 16 of the Securities Act	N/A
Superintendent orders – subsection 15(1) of the Securities Act	N/A
Insider filings – subsection 104(2) and section 105 of the Securities Act	N/A
Exchanges and quotation and trade reporting systems – section 70 of the Securities Act	N/A

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Newfoundland and Labrador securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Trading in Securities Generally – Part XII of the Securities Act (R.S.N.L., 1990, S-13)	N/A
Exemptions from Registration Requirements – Part XI of the Securities Act	A person or company filing an application for relief from the prospectus requirement
Exemption – section 142.1 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 142.1
Surrender of registration – section 28 of the Securities Act	N/A
Self-regulation – Part VIII of the Securities Act	N/A
Investigations and Examinations – Part VI of the Securities Act	N/A
Applications to superintendent – section 93 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 93
Further information – section 32 of the Securities Act	N/A
Filing and inspection of material – section 140 of the Securities Act	An issuer filing an application under section 140

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Yukon securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Recognition orders – sections 72 and 73 of the Securities Act (S.Y. 2007, c. 16)	N/A
Designation orders – sections 6 and 71 of the Securities Act	N/A
Authorization orders – section 76 of the Securities Act	N/A
Exemption orders – section 16 of the Securities Act	N/A
Superintendent orders – subsection 15(1) of the Securities Act	N/A
Designation of credit rating organizations – section 83.1 of the Securities Act	N/A
Insider filings – subsection 104(2) and section 105 of the Securities Act	N/A
Exchanges and quotation and trade reporting systems – section 70 of the Securities Act	N/A

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Nunavut securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Recognition orders – sections 72 and 73 of the Securities Act (S. Nu. 2008, c. 12)	N/A
Designation orders – sections 6 and 71 of the Securities Act	N/A
Authorization orders – section 76 of the Securities Act	N/A
Exemption orders – section 16 of the Securities Act	N/A
Superintendent orders – subsection 15(1) of the Securities Act	N/A
Designation of credit rating organizations – section 83.1 of the Securities Act	N/A
Insider filings – subsection 104(2) and section 105 of the Securities Act	N/A

<b>Column A</b>	<b>Column B</b>
<b>Northwest Territories securities legislation pursuant to which documents must not be filed or delivered through SEDAR+</b>	<b>Exceptions to Column A: Filers who must file or deliver the document through SEDAR+</b>
Recognition orders – sections 72 and 73 of the Securities Act (S.N.W.T. 2008, c. 10)	N/A
Designation orders – sections 6 and 71 of the Securities Act	N/A
Authorization orders – section 76 of the Securities Act	N/A
Exemption orders – section 16 of the Securities Act	N/A
Superintendent orders – subsection 15(1) of the Securities Act	N/A
Designation of credit rating organizations – section 83.1 of the Securities Act	N/A
Insider filings – subsection 104(2) and section 105 of the Securities Act	N/A
Exchanges and quotation and trade reporting systems – section 70 of the Securities Act	N/A

***POLICY STATEMENT TO REGULATION 13-103 RESPECTING SYSTEM FOR ELECTRONIC DATA ANALYSIS AND RETRIEVAL +(SEDAR+)***

**Introduction**

The purpose of this Policy Statement is to provide guidance on how regulators, except in Québec, and securities regulatory authorities (“we” or “us”) interpret or apply certain provisions of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+)* (*insert reference*) (the “Regulation”). This Policy Statement includes explanations, discussion and examples of the application of various parts of the Regulation.

**Phased approach to SEDAR+**

The National Systems Renewal Program of the Canadian Securities Administrators (“CSA”) proposes to implement the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (“SEDAR+”) in several phases, with the objective of replacing all current CSA national systems. The first phase (“Phase 1”) replaces the System for Electronic Document Analysis and Retrieval (“SEDAR”), the National Cease Trade Order Database and the Disciplined List. Phase 1 relates principally to documents filed by issuers with regulators, except in Québec, or securities regulatory authorities, including:

- all documents previously filed with or delivered through SEDAR;
- Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution*, previously filed in the British Columbia Securities Commission (“BCSC”) eServices system, the Ontario Securities Commission (“OSC”) Electronic Filing Portal, and in all other jurisdictions on SEDAR.

In future phases of SEDAR+, we expect SEDAR+ will be capable of accepting the transmission of documents filed with or delivered to regulators, except in Québec, and securities regulatory authorities by insiders, registrants, derivatives market participants and regulated entities (such as a marketplace, a self-regulatory body or self-regulatory organization, or a clearing agency).

***Phasing of applications, pre-filings and documents under decisions***

Applications, pre-filings, and documents filed or delivered under decisions, are being brought into SEDAR+ in a phased manner. Phase 1 of SEDAR+ generally includes all applications, pre-filings and documents previously filed or delivered by issuers, whether in the BCSC eServices system, the OSC Electronic Filing Portal, or by email, courier or regular mail including, but not limited to, applications:

- for an exemption from a provision of securities legislation;
- to be designated as a reporting issuer, mutual fund or non-redeemable investment fund;
- to cease to be a reporting issuer;
- for a full or partial revocation of a cease trade order;
- for a management cease trade order.

Generally, a person that is an issuer will file or deliver through SEDAR+ an application, pre-filing, or document filed or delivered under a decision, while a person that is an insider, a registrant, a derivatives market participant or a regulated entity will file or deliver the document in the same manner as it currently does, until a future phase of SEDAR+. In future phases of SEDAR+, we expect that SEDAR+ will be capable of accepting the transmission of applications, pre-filings or other documents filed or delivered to regulators, except in Québec, or securities regulatory authorities by insiders, registrants, derivatives market participants and regulated entities.

If a provision of Canadian securities legislation is included in Column A of the Appendix of the Regulation, a pre-filing in relation to that provision or an application for an exemption from that provision will not be filed through SEDAR+ at this time, except in the limited circumstances outlined in Column B of the Appendix.

Generally when an application is filed in SEDAR+ pursuant to Column B of the Appendix, and a decision is made, the filer should also transmit through SEDAR+ all documents required to be filed or delivered pursuant to the decision.

### Section 1 – Definitions and Interpretation

Unless defined in the Regulation, terms used in the Regulation have the same meanings as in *Regulation 14-101 respecting Definitions* (chapter V-1.1, r. 3).

The term “document” includes any report, form, application, pre-filing, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to a document that is required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

### Section 2 – Transmission of documents through SEDAR+

We consider the requirement in section 2 that documents filed with or delivered to us be transmitted through SEDAR+ will generally include filings referred to in policies or staff notices. Examples include a “pre-filing” or “waiver application” under *Policy Statement 11-202 respecting Process for Prospectus Reviews in Multiple Jurisdictions* (“Policy Statement 11-202”), a “pre-filing” under *Policy Statement 11-203 respecting Process for Exemptive Relief Applications in Multiple Jurisdictions* and the review of a prospectus on confidential pre-file basis under CSA Staff Notice 43-310 *Confidential Pre-File Review of Prospectuses (for non-investment fund issuers)*.

### Section 3 – Transmission of documents outside of SEDAR+

Under paragraph 3(i), the Regulation does not apply to a document required or permitted to be filed or delivered under any of the provisions of securities legislation set out in Column A of the Appendix of the Regulation, unless an exception in Column B applies. The same applies to any document that a person is required or permitted to file or deliver pursuant to a decision or order issued in respect of any of the provisions of securities legislation set out in Column A of the Appendix, unless an exception in Column B applies. We expect that all of these documents will be incorporated into SEDAR+ in future phases of SEDAR+.

A person will file these documents with, or deliver them to, the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority in the same manner that it currently does, including by email, courier or regular mail, through the System for Electronic Disclosure by Insiders (“SEDI”), or through the National Registration Database. For example, an issuer filing an issuer event report under National Instrument 55-102, *System for Electronic Disclosure by Insiders (SEDI)* (chapter V-1.1, r. 30) will transmit this information through SEDI.

The Appendix also contains certain exceptions set out in Column B relating to documents filed under the provisions of securities legislation indicated in Column A that will be transmitted through SEDAR+ in Phase 1. For example, *Regulation 45-108 respecting Crowdfunding* (chapter V-1.1, r. 21.02) contains certain registration requirements for funding portals and registered individuals of funding portals, which will be filed outside of SEDAR+ until a future phase of SEDAR+. The exceptions in Column B that relate to *Regulation 45-108 respecting Crowdfunding* are the following documents that an issuer will transmit through SEDAR+ as part of Phase 1:

- a Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution*;
- a crowdfunding offering document;
- additional distribution material;

- financial statements filed by an issuer that is not a reporting issuer;
- a notice of use of proceeds.

#### **Subsection 5(1) – Payment of fees**

A filer should consult *Regulation 13-102 respecting System Fees (insert reference)* to determine whether it is required to pay a system fee when transmitting a document in SEDAR+, and the amount of any applicable system fee. A filer should consult the local fee rules in each jurisdiction to determine whether it is also required to pay a regulatory filing fee when transmitting a document to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority, and the amount of any applicable regulatory filing fee.

#### **Subsection 5(4) – Significant connection**

In order to determine the jurisdiction with which a person has the most significant connection, a filer should refer to the factors outlined in subsection 3.4(7) of Policy Statement 11-202.

#### **Subsection 7(3) – Decisions and orders in British Columbia**

Because of differing legislative requirements, subsection 7(1) of the Regulation does not apply in British Columbia. The British Columbia Securities Commission has issued *BC Instrument 13-505 Filings Made under Decisions*, which has the same effect as subsection 7(1) of the Regulation.

#### **Using format and templates specified in SEDAR+**

A person satisfies a requirement in securities legislation to file a document with, or deliver a document to, the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority in a prescribed format by transmitting the information in the manner and using the format and templates, if any, specified in SEDAR+. For example, SEDAR+ requires a filer to transmit Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution* in the format and using the templates specified in SEDAR+. In doing so, the filer satisfies all requirements of Form 45-106F1 *Report of Exempt Distribution* that relate to the prescribed format of the report.

#### **Effective time of filing or delivery**

SEDAR+ is generally available 24 hours a day, seven days a week. We consider a document to be filed with or delivered to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority when the transmission of the document through SEDAR+ has been completed. SEDAR+ allows a filer to confirm the date and time that the transmission of a document was completed.

Although SEDAR+ is generally available every day to receive documents, Canadian securities legislation or Canadian securities directions that refer to a review of a document by the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority (for example our timelines to provide a filer with comments on our review of a preliminary prospectus) will continue to provide that the review be carried out within a certain number of business days.

#### **Consent**

In certain jurisdictions, the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must consent to a document being filed with or delivered to it by the transmission of the document through SEDAR+. We take the view that the acceptance of documents transmitted through SEDAR+ in accordance with the Regulation satisfies any such consent requirement of the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority contained in electronic commerce legislation.



**Requirement to file more than one copy of a document**

If any provision of securities legislation requires a person to file with or deliver to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority more than one copy of a document, the transmission of the document through SEDAR+ in accordance with the Regulation satisfies such a requirement.

**Official copy of documents**

We consider that, for purposes of securities legislation, securities directions or any other related purpose, an official record of any document transmitted through SEDAR+ is the document stored in SEDAR+.

**Certified copy of documents**

Securities legislation in certain jurisdictions contains a requirement to produce or make available an original or certified copy of information filed under the securities legislation. We take the view that the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority satisfies such a requirement by providing a printed copy of the information that contains, or is accompanied by, a certificate of the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority confirming that the printed copy is a copy of the information filed in SEDAR+.

**Use of SEDAR+ by the regulator or securities regulatory authority**

The regulator, except in Québec, or securities regulatory authority will transmit certain documents through SEDAR+. For example, we will generally transmit through SEDAR+ a receipt and other confirmation of acceptance for a document transmitted through SEDAR+, such as a receipt for a prospectus. We will also generally transmit through SEDAR+ comment related to a prospectus or an application for an exemption that has been filed through SEDAR+.

**Public accessibility of documents in SEDAR+**

Securities legislation generally requires that the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority make documents filed with it available for public inspection during normal business hours. We consider that the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority satisfies this requirement by making such documents publicly available in SEDAR+.

Under securities legislation, documents required or permitted to be delivered are not required to be publicly available but may be subject to an application made under freedom of information legislation. Filers that transmit information in SEDAR+ are responsible for complying with applicable privacy laws.

**Changing access to transmitted documents**

To change the access status of a document from public to private, a person should submit a formal request for confidentiality, generally by way of an application made to the regulator, except in Québec, or the securities regulatory authority, under the relevant provisions of securities legislation. The regulator, except in Québec, or securities regulatory authority will generally not change the access status of a document from public to private until the request has been reviewed, and a decision has been made in favour of the person.

In the following limited circumstances, we will consider changing the access status of a document from public to private in SEDAR+ without a formal request for confidentiality:

- a person transmits a document under the incorrect profile;
- a person transmits a fee form with an incorrect calculation;
- a person transmits a document that contains a virus;

- a person entitled to file a redacted version of a material contract or agreement transmits a non-redacted version of the document in error;
- a recipient agency inadvertently makes a document public in connection with a prospectus filing which should have remained private.

To request a change in the access status of a document from public to private in SEDAR+ in these circumstances, a person should make a written request to its principal regulator, determined in accordance with subsection 5(2), 5(3) or 5(4) of the Regulation. Since there may be no formal request for confidentiality and, as a result, no confidentiality decision in these limited circumstances, filers should note that documents that are required to be filed and whose access is changed to private in SEDAR+ may still be made available for public inspection under securities legislation.

Filers should also note that changing the access status of a document from public to private in SEDAR+ does not necessarily remove the document from the public domain. For example, various search engines may continue to index the document, notwithstanding that we have changed the access status of the document to private in SEDAR+. We do not assist filers to remove documents from the public domain.

Documents filed with or delivered to us may also be subject to disclosure under freedom of information legislation.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 11-102 RESPECTING PASSPORT SYSTEM**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 1.1 of Regulation 11-102 respecting Passport System (chapter V-1.1, r. 1) is amended:

- (1) by striking out the definition of the expression “SEDAR”;
- (2) by inserting, after the definition of the expression “prospectus”, the following:

““SEDAR+” has the same meaning as in Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*)”;

2. Section 3.3 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

3. Appendix D of the Regulation is amended by replacing “SEDAR” by “SEDAR+” and “Regulation 13-101” by “Regulation 13-103”.

**4. Effective Date**

- (1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.
- (2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO *POLICY STATEMENT TO REGULATION 11-102 RESPECTING PASSPORT SYSTEM***

1. Section 1.1 of *Policy Statement to Regulation 11-102 respecting Passport System* is amended by striking out the definition of the expression “Regulation 11-101”.
2. Section 1.3 of the Policy Statement is amended by striking out, in paragraph (3), “through SEDAR”.
3. Section 3.3 of the Policy Statement is amended:
  - (1) by replacing “SEDAR”, in the second paragraph, by “SEDAR+”;
  - (2) by replacing “by sending a refusal letter through SEDAR”, in the fourth paragraph, by “through SEDAR+”.
4. Sections 3.5, 4.5 and 4C.5 of the Policy Statement are repealed.
5. Appendix A of the Policy Statement is repealed.

**AMENDMENTS TO *POLICY STATEMENT 11-201 RESPECTING ELECTRONIC DELIVERY OF DOCUMENTS***

1. Section 3.1 of *Policy Statement 11-201 respecting Electronic Delivery of Documents* is replaced by the following:

**“3.1. Form and Content of Documents**

Documents proposed to be delivered electronically should be recreated in electronic format, rather than scanned into electronic format. This is recommended because scanned documents can be difficult to transmit, store and retrieve on a cost-efficient basis and may be difficult to view upon retrieval.”.

2. Section 3.3 of the Policy Statement is amended:

- (1) by striking out paragraph (5);
- (2) by striking out, in paragraph (6), “, such as SEDAR,”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT 11-202 RESPECTING PROCESS FOR PROSPECTUS REVIEWS IN MULTIPLE JURISDICTIONS**

1. Policy Statement 11-202 respecting Process for Prospectus Reviews in Multiple Jurisdictions is amended by replacing the title of Part 2 by the following:

**“PART 2 DEFINITIONS AND INTERPRETATION”.**

2. Section 2.1 of the Policy Statement is amended by striking out the definition of the expression “Regulation 13-101”.

3. Section 2.2 of the Policy Statement is amended by replacing “Regulation 13-101” by “Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)”.

4. The Policy Statement is amended by inserting, after section 2.2, the following:

**“2.3. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 11-102 and this policy statement.”.

5. Section 4.1 of the Policy Statement is amended by striking out “electronic”, “on SEDAR” and “If the filer files a prospectus in paper format under Regulation 13-101, the filer should include this information in the cover letter for the prospectus.”.

6. Sections 5.4 and 5.5 of the Policy Statement are amended:

- (1) by replacing “a first comment letter”, in paragraph (1), by “initial comments”;
- (2) by replacing “SEDAR”, in subparagraph (b) of paragraph (2), by “SEDAR+”.

7. Section 5.7 of the Policy Statement is amended by replacing “comment letter” by “comments”.

8. Section 7.2 of the Policy Statement is amended by replacing “the filer provides a letter to the principal regulator with the materials confirming the following”, in paragraph (2), by “at the same time as filing the materials, the filer confirms to the principal regulator that”.

9. Section 7.3 of the Policy Statement is amended:

(1) by replacing “SEDAR” by “SEDAR+”;

(2) by replacing “the filer provides a letter to the principal regulator with the materials confirming the following” by “at the same time as filing the materials, the filer confirms to the principal regulator that”.

10. Section 8.1 of the Policy Statement is amended by striking out paragraph (1.1).

11. Section 8.2 of the Policy Statement is amended by striking out, in paragraph (1), “by letter”.

12. Section 10.1 of the Policy Statement is amended by replacing “the filer provides a letter to the principal regulator with the materials confirming the following”, in paragraph (2), by “at the same time as filing the materials, the filer confirms to the principal regulator that”.

13. The Policy Statement is amended by replacing section 10.3 by the following:

“(1) If a filer files a preliminary prospectus amendment before the principal regulator provides its comments relating to the preliminary prospectus materials, the principal regulator may be unable to complete its review of the preliminary prospectus materials and provide its comments within the time-period indicated in section 5.4(1) or 5.5(1) of this policy statement, as applicable. The principal regulator will use its best efforts to provide its comments on the later of the date that is

(a) in the case of a long form prospectus, five working days after the date of the receipt for the preliminary prospectus amendment and the original due date for the comments; and

(b) in the case of a short form prospectus or a shelf prospectus, three working days after the date of the receipt for the preliminary prospectus amendment and the original due date for the comments.

Similarly, in the case of a dual prospectus, if a filer files a preliminary prospectus amendment before the OSC completes its review under section 5.4(2) or 5.5(2) of this policy statement, the OSC may be unable to complete its review within the relevant time-periods. The OSC will use its best efforts to advise the principal regulator by the later of

(a) the date that is three working days after the date of the receipt for the preliminary prospectus amendment, and

(b) the original due date for advising the principal regulator

of any concerns with the materials that, if left unresolved, would cause it to opt out of the dual review.

“(2) If a filer files a preliminary long form prospectus amendment after the principal regulator has provided its comments,

(a) the principal regulator will use its best efforts to review the materials and provide comments within three working days of the date of the receipt for the preliminary long form prospectus amendment; and

(b) in the case of a dual prospectus, the OSC will use its best efforts to advise the principal regulator, within three working days of the date of the receipt for the preliminary long form prospectus amendment, of any concerns with the materials that, if left unresolved, would cause it to opt out of the dual review.

“(3) If a filer files a preliminary short form prospectus amendment or preliminary shelf prospectus amendment after the principal regulator has provided its comments,

(a) the principal regulator will use its best efforts to review the materials and provide comments within two working days of the date of the receipt for the preliminary short form prospectus amendment or preliminary shelf prospectus amendment; and

(b) in the case of a dual prospectus, the OSC will use its best efforts to advise the principal regulator, within two working days of the date of the receipt for the preliminary short form prospectus amendment or preliminary shelf prospectus amendment, of any concerns with the materials that, if left unresolved, would cause it to opt out of the dual review.

“(4) The time periods in subsections (2) and (3) may not apply in circumstances where it would be more appropriate for the principal regulator and, in the case of a dual prospectus, the OSC, to review the amendment materials at a different stage of the review process. For example, the principal regulator and the OSC may wish to defer reviewing the amendment materials until after receiving and reviewing the filer’s responses to comments already issued on the preliminary prospectus materials.”.

**14.** Section 10.4 of the Policy Statement is amended by replacing “issue a comment letter” by “provide comments”.

**15.** Section 10.5 of the Policy Statement is amended:

(1) by replacing “SEDAR” by “SEDAR+”;

(2) by replacing “the filer provides a letter to the principal regulator with the materials confirming the following” by “at the same time as filing the materials, the filer confirms to the principal regulator that”.

**16.** The Policy Statement is amended by replacing the title of Part 12 by the following:

**“PART 12 EFFECTIVE DATE”.**

**17.** Section 12.2 of the Policy Statement is repealed.

**18.** The Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.



**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT 11-203 RESPECTING PROCESS FOR EXEMPTIVE RELIEF APPLICATIONS IN MULTIPLE JURISDICTIONS**

1. *Policy Statement 11-203 respecting Process for Exemptive Relief Applications in Multiple Jurisdictions* is amended by replacing the title of Part 2 by the following:

**“PART 2 DEFINITIONS AND INTERPRETATION”.**

2. The Policy Statement is amended by inserting, after section 2.2, the following:

**“2.3. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* (insert reference) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 11-102 and this policy statement.”.

3. Section 3.8 of the Policy Statement is amended by striking out paragraph (5).

4. Section 4.2 of the Policy Statement is amended by striking out “by letter” and “in the pre-filing”.

5. Section 4.3 of the Policy Statement is amended by striking out, in paragraph (1), “in the pre-filing”.

6. Section 4.4 of the Policy Statement is amended by striking out, in paragraph (1), “in the pre-filing”.

7. Section 5.1 of the Policy Statement is amended by replacing “In its application, the” by “The”.

8. Section 5.3 of the Policy Statement is amended:

- (1) by replacing “**sections 4.7 and 4.8**”, in the title, by “**section 4.7**”;
- (2) by striking out paragraph (2);
- (3) by striking out, in paragraph (3), “or 4.8” and “and 4.8”;
- (4) in paragraph (4):
  - (a) by striking out, in subparagraph (a), “or 4.8(1)”;
  - (b) by replacing subparagraph (b) by the following:

“(b) include the date of the decision of the principal regulator for the initial application if the notice is given under section 4.7(1)(c) of Regulation 11-102,”;

(5) in paragraph (6), by striking out “or (2)”.

9. Section 5.5 of the Policy Statement is replaced by the following:

**“5.5. Filing**

(1) As indicated in section 2.3 of this policy statement, *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 11-102 or this policy statement. A filer should consult the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* to determine whether pre-filing or application materials are excluded from being filed or delivered in the System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+).

(2) When pre-filing or application materials are to be transmitted through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+), a filer should send the application materials together with the fees to

(a) the principal regulator, in the case of a passport application,

(b) the principal regulator and the OSC, in the case of a dual application,

or

(c) each regulator from which the filer seeks exemptive relief, in the case of a coordinated review application.

(3) When pre-filing or application materials are excluded from being transmitted through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+), a filer should send the application materials together with the fees to

(a) the principal regulator, in the case of a passport application,

(b) the principal regulator and the OSC, in the case of a dual application,

or

(c) each regulator from which the filer seeks exemptive relief, in the case of a coordinated review application.

Filing the application concurrently in all required jurisdictions will make it easier for the principal regulator and non-principal regulators, if applicable, to process the application expeditiously.

When pre-filing or application materials are excluded from being transmitted through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+), filers should send pre-filing or application materials using the relevant e-mail address or addresses listed below or by following the instructions at the linked web page below:

British Columbia	<a href="http://www.bsc.bc.ca">www.bsc.bc.ca</a> (click on BCSC e-services and follow the steps)
Alberta	<a href="mailto:legalapplications@asc.ca">legalapplications@asc.ca</a>
Saskatchewan	<a href="mailto:exemptions@gov.sk.ca">exemptions@gov.sk.ca</a>
Manitoba	<a href="mailto:exemptionsmsc@gov.mb.ca">exemptionsmsc@gov.mb.ca</a>
Ontario	<a href="https://www.osc.ca/en/filing-documents-online">https://www.osc.ca/en/filing-documents-online</a>
Québec	<a href="mailto:Dispenses-Passeport@lautorite.qc.ca">Dispenses-Passeport@lautorite.qc.ca</a>
New Brunswick	<a href="mailto:Passport-passeport@nbsc-cvmnb.ca">Passport-passeport@nbsc-cvmnb.ca</a>
Nova Scotia	<a href="mailto:nsscexemptions@gov.ns.ca">nsscexemptions@gov.ns.ca</a>
Prince Edward Island	<a href="mailto:CCIS@gov.pe.ca">CCIS@gov.pe.ca</a>
Newfoundland and Labrador	<a href="mailto:securitiesexemptions@gov.nl.ca">securitiesexemptions@gov.nl.ca</a>

Yukon  
Northwest Territories  
Nunavut

Corporateaffairs@gov.yk.ca  
SecuritiesRegistry@gov.nt.ca  
legal.registries@gov.nu.ca".

- 10.** Section 5.7 of the Policy Statement is amended:
  - (1) by striking out, in paragraph (1), “, fax number”;
  - (2) by replacing “tell the filer, in the acknowledgement,” in paragraph (2), by “notify the filer of”.
- 11.** Section 5.8 of the Policy Statement is amended by replacing “mark”, in paragraph (2), by “treat”.
- 12.** Section 7.2 of the Policy Statement is amended by replacing “circulate”, in paragraph (1), by “provide”.
- 13.** Section 8.1 of the Policy Statement is amended by striking out, in paragraph (2), “or 4.8(1)(c)”.
- 14.** The Policy Statement is amended by repealing sections 9.2 and 9.3.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT 11-206 RESPECTING PROCESS FOR CEASE TO BE A REPORTING ISSUER APPLICATIONS**

1. The title of Part 2 of *Policy Statement 11-206 respecting Process for Cease to be a Reporting Issuer Applications* is amended by inserting, after “DEFINITIONS”, “AND INTERPRETATION”.

2. The Policy Statement is amended by inserting, after section 4, the following:

**“Electronic transmission**

4.1. *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* (insert reference) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval+ (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under *Regulation 11-102 respecting Passport System* and this policy statement.”.

3. Section 10 of the Policy Statement is amended by striking out paragraph (1).

4. Section 16 of the Policy Statement is amended:

- (1) by striking out, in the text preceding paragraph (a), “by letter”;
- (2) by striking out, in paragraph (a), “in the pre-filing”.

5. Section 17 of the Policy Statement is amended by striking out, in paragraph (1), “in the pre-filing”.

6. Section 22 of the Policy Statement is amended by replacing “In its application, the”, in paragraph (1), by “The”.

7. Section 27 of the Policy Statement is replaced by the following:

**“Filing**

27. A filer should send the application materials together with the fees to

- (a) the principal regulator, in the case of a passport application, or
- (b) the principal regulator and the OSC, in the case of a dual application.”.

8. Section 30 of the Policy Statement is amended by replacing “mark”, in paragraph (2), by “treat”.

9. Section 34 of the Policy Statement is amended by replacing “circulate”, in paragraph (1), by “provide”.

**10.** The title of Part 10 of the Policy Statement is amended by striking out “**TRANSITION AND**”.

**11.** Section 40 of the Policy Statement is repealed.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT 11-207 RESPECTING FAILURE-TO-FILE CEASE TRADE ORDERS AND REVOCATIONS IN MULTIPLE JURISDICTIONS**

1. Section 3 of *Policy Statement 11-207 respecting Failure-to-File Cease Trade Orders and Revocations in Multiple Jurisdictions* is amended:

- (1) by striking out the definition of the expression “SEDAR”;
- (2) by inserting, after the definition of the expression “principal regulator”, the following:

““SEDAR+” means System for Electronic Data Analysis and Retrieval +;”.

2. The Policy Statement is amended by inserting, after section 5, the following:

***“Electronic Transmission***

**5.1.** *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (insert reference) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under this policy statement.”.

3. Section 13 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR” by “SEDAR+”.
4. Section 16 of the Policy Statement is amended by replacing “circulate”, in paragraph (1), by “provide”.
5. Section 19 of the Policy Statement is amended by striking out, in paragraph (2), “a copy of”.
6. Section 28 of the Policy Statement is amended by replacing “to hold an annual meeting requirement” by “to hold an annual meeting”.
7. Section 33 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, in subparagraph (e) of paragraph (1), by “SEDAR+”.
8. Section 37 of the Policy Statement is replaced by the following:

***“Filing***

**37.** A filer should send the application materials, including the draft order together with the fees, where applicable, to

- (a) the principal regulator or

(b) the principal regulator and the OSC, in the case of a dual application.”.

**9.** Section 40 of the Policy Statement is amended by replacing “mark”, in paragraph (2), by “treat”.

**10.** Section 45 of the Policy Statement is amended by replacing “circulate”, in paragraph (1), by “provide”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT 12-202 RESPECTING REVOCATION OF CERTAIN CEASE TRADE ORDERS**

1. Section 2 of *Policy Statement 12-202 respecting Revocation of Certain Cease Trade Orders* is amended:

- (1) by striking out the definition of the expression “SEDAR”;
- (2) by inserting, after the definition of the expression “partial revocation order”, the following:

““SEDAR+” means System for Electronic Data Analysis and Retrieval +;”.

2. The Policy Statement is amended by inserting, after section 4, the following:

**“Electronic transmission**

**4.1.** *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (*insert reference*) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under this policy statement.”.

3. Section 9 of the Policy Statement is amended by replacing “to hold an annual meeting requirement” by “to hold an annual meeting”.

4. Section 14 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, in subparagraph (f) of paragraph (2), by “SEDAR+”.



**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT 12-203 RESPECTING MANAGEMENT  
CEASE TRADE ORDERS**

1. Section 2 of *Policy Statement 12-203 respecting Management Cease Trade Orders* is amended by striking out the definition of the expression “SEDAR”.

2. The Policy Statement is amended by inserting, after section 4, the following:

**“Electronic transmission**

**4.1.** *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under this policy statement.”.

3. Section 9 of the Policy Statement is amended by striking out “on SEDAR”.

4. Section 14 of the Policy Statement is amended by striking out, in the paragraph following subparagraph (ii), “then, for the purposes of filing on SEDAR,” and “electronic”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (chapter V-1.1, r. 14) is amended by replacing “**System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)**”, in Schedule 1 of Appendix A and under the title “**General Instructions**”, by “**System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)**”.

2. Form 41-101F1 of the Regulation is amended, in item 36A.1:

(1) by replacing “www.sedar.com”, in subparagraph (ii) of subparagraph (b) of paragraph (3), by “www.sedarplus.com”;

(2) by replacing “SEDAR”, in paragraph (5), by “SEDAR+”.

3. Form 41-101F2 of the Regulation is amended by replacing “www.sedar.com”, in item 37.1, by “www.sedarplus.com”.

4. Form 41-101F3 of the Regulation is amended by replacing “www.sedar.com”, in paragraph (1) of item 4.1 and paragraph (2) of item 15.1 of Part B, by “www.sedarplus.com”.

**5. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS**

1. Section 1.2 of *Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* is amended by inserting, after paragraph (7), the following:

“(8) **Electronic transmission** – *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (*insert reference*) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

2. Section 3.5.1 of the Policy Statement is amended:

(1) by replacing “System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)”, in paragraph (2), by “System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)”;

(2) by replacing “SEDAR”, in paragraph (3), by “SEDAR+”.

3. The Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

**AMENDMENTS TO *POLICY STATEMENT 41-201 RESPECTING INCOME TRUSTS  
AND OTHER INDIRECT OFFERINGS***

1. *Policy Statement 41-201 respecting Income Trusts and Other Indirect Offerings* is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 43-101 RESPECTING STANDARDS  
OF DISCLOSURE FOR MINERAL PROJECTS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 6.4 of Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects (chapter V-1.1, r. 15) is amended by replacing “SEDAR”, in subparagraph (b) of paragraph (1), by “SEDAR+”.

**2. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 43-101 RESPECTING STANDARDS OF DISCLOSURE FOR MINERAL PROJECTS**

1. Section 4.2 of *Policy Statement to Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects* is amended:

- (1) by replacing “SEDAR”, wherever it appears in paragraph (1), by “SEDAR+”;
- (2) by replacing paragraph (11) by the following:

“(11) **Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy.”.

2. Section 4.3 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, in paragraph (2), by “SEDAR+”.

3. Section 6.1 of the Policy Statement is amended by repealing the second paragraph.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 44-101 RESPECTING SHORT FORM PROSPECTUS DISTRIBUTIONS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 1.1 of Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions (chapter V-1.1, r. 16) is amended by inserting, after the definition of the expression “permitted supranational agency”, the following:

““SEDAR+” has the same meaning as in Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*);”.

2. Section 2.2 of the Regulation is amended by replacing paragraph (a) by the following:

“(a) the issuer is required to transmit documents through SEDAR+;”.

3. Sections 2.3 and 2.6 are amended by replacing subparagraph (a), in paragraph (1), by the following:

“(a) the issuer is required to transmit documents through SEDAR+;”.

4. Form 44-101F1 of the Regulation is amended:

(1) by replacing “www.sedar.com”, in item 1.3, by “www.sedarplus.com”;

(2) by replacing “www.sedar.com”, in subparagraph (ii) of subparagraph (b) of paragraph (3) of item 11.6, by “www.sedarplus.com”.

**5. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 44-101 RESPECTING SHORT FORM PROSPECTUS DISTRIBUTIONS**

1. *Policy Statement to Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions* is amended by inserting, after section 1.9, the following:

**“1.10. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 44-101 and this Policy.”.

2. Section 3.1 of the Policy Statement is amended by replacing “the issuer’s filer profile for SEDAR” by “the issuer’s profile for SEDAR+”.

3. Section 3.2.1 of the Policy Statement is amended:

(1) by replacing “System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)”, in paragraph (2), by “System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)”;

(2) by replacing “SEDAR”, in paragraph (3), by “SEDAR+”.



**REGULATION TO AMEND REGULATION 44-102 RESPECTING SHELF DISTRIBUTIONS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 9A.3 of Regulation 44-102 respecting Shelf Distributions (chapter V-1.1, r. 17) is amended by replacing “www.sedar.com”, in subparagraph (B) of subparagraph (iv) of subparagraph (b) of paragraph (7), by “www.sedarplus.com”.

**2. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 44-102 RESPECTING SHELF DISTRIBUTIONS**

1. *Policy Statement to Regulation 44-102 respecting Shelf Distributions* is amended by inserting, after section 1.1, the following:

**“1.1.1. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 44-102 and this policy.”.

2. Section 1.3 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR” by “SEDAR+”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 44-103 RESPECTING POST-RECEIPT PRICING**

1. *Policy Statement to Regulation 44-103 respecting Post-Receipt Pricing* is amended by inserting, after section 1.3, the following:

**“1.4. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”

**REGULATION TO AMEND REGULATION 45-102 RESPECTING RESALE OF SECURITIES**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Regulation 45-102 respecting Resale of Securities (chapter V-1.1, r. 30) is amended by striking out, in section 1.1, the definition of the expression “SEDAR”.
2. The Regulation is amended by striking out, wherever it appears in sections 2.8, 2.11 and 2.12, “on SEDAR”.
3. Form 45-102F1 of the Regulation is amended by striking out, in the instructions, “electronically through SEDAR”.

**4. Effective Date**

- (1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.
- (2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 45-102 RESPECTING  
RESALE OF SECURITIES**

1. Section 1.1 of *Policy Statement to Regulation 45-102 respecting Resale of Securities* is amended by inserting, after paragraph (3), the following:

“(4) **Electronic transmission** – *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (insert reference) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 45-102 and this policy statement.”.

2. Section 1.16 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR” by “SEDAR+” and “*Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval* (SEDAR) and the current CSA SEDAR Filer Manual (including code updates)” by “*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* and its Policy Statement”.

## REGULATION TO AMEND REGULATION 45-106 RESPECTING PROSPECTUS EXEMPTIONS

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 1.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21) is amended:

(1) by striking out paragraph (a) of the definition of the expression “qualifying issuer”;

(2) by striking out the definition of the expression “SEDAR filer”.

2. Section 5.2 of the Regulation is amended by striking out paragraph (b).

3. Section 5A.2 of the Regulation is amended by replacing “www.sedar.com”, in subparagraph (B) of subparagraph (i) of paragraph (k), by “www.sedarplus.com”.

4. Form 45-106F1 of the Regulation is replaced by the following:

### “FORM 45-106F1 REPORT OF EXEMPT DISTRIBUTION

#### A. General Instructions

##### 1. Filing instructions

An issuer or underwriter that is required to file a report of exempt distribution and pay the applicable filing fee must pay the filing fee and file the information required by this form in the manner and using the templates specified in the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) in accordance with Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*).

The issuer or underwriter must file the report in a jurisdiction of Canada if the distribution occurs in the jurisdiction, and the issuer or underwriter is relying on a specific exemption from the prospectus requirement set out in section 6.1 of the Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21). The requirement to file this report might also be a condition of a prospectus exemption provided in a national, multilateral or local rule or instrument, or a condition of an exemptive relief order. If a distribution is made in more than one jurisdiction of Canada, the issuer or underwriter may satisfy its obligation to file the report by completing a single report identifying all purchasers, and file the report in each jurisdiction of Canada in which the distribution occurs. Filing fees payable in a particular jurisdiction are not affected by identifying all purchasers in a single report.

In order to determine the applicable filing fee in a particular jurisdiction of Canada, consult the securities legislation of that jurisdiction. The issuer or underwriter must pay the filing fee through SEDAR+ in accordance with Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

##### 2. Issuers located outside of Canada

If an issuer located outside of Canada determines that a distribution has taken place in a jurisdiction of Canada, include information about purchasers resident in that jurisdiction only.

##### 3. Multiple distributions

An issuer may use one report for multiple distributions occurring within ten days of each other, provided the report is filed on or before the tenth day following the first distribution

date. However, an investment fund issuer that is relying on the exemptions set out in subsection 6.2(2) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions may file the report annually in accordance with that subsection.

#### **4. References to purchaser**

References to a purchaser in this form are to the beneficial owner of the securities.

However, if a trust company, trust corporation, or registered adviser described in paragraph (p) or (q) of the definition of “accredited investor” in section 1.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions has purchased the securities on behalf of a fully managed account, provide information about the trust company, trust corporation or registered adviser only; do not include information about the beneficial owner of the fully managed account.

Joint purchasers may be treated as one purchaser for the purposes of Item 7(f) of this form.

#### **5. References to issuer**

References to “issuer” in this form include an investment fund issuer and a non-investment fund issuer, unless otherwise specified.

#### **6. Investment fund issuers**

If the issuer is an investment fund, complete Items 1-3, 6-8, 10, 11 and Schedule 1 of this form.

#### **7. Mortgage investment entities**

If the issuer is a mortgage investment entity, complete all applicable items of this form other than Item 6.

#### **8. Language**

The report must be filed in English or in French. In Québec, the issuer or underwriter must comply with linguistic rights and obligations prescribed by Québec law.

#### **9. Currency**

All dollar amounts in the report must be in Canadian dollars. If the distribution was made or any compensation was paid in connection with the distribution in a foreign currency, convert the currency to Canadian dollars using the daily exchange rate of the Bank of Canada on the distribution date. If the distribution date occurs on a date when the daily exchange rate of the Bank of Canada is not available, convert the currency to Canadian dollars using the most recent daily exchange rate of the Bank of Canada available before the distribution date. For investment funds in continuous distribution, convert the currency to Canadian dollars using the average daily exchange rate of the Bank of Canada for the distribution period covered by the report.

If the distribution was not made in Canadian dollars, provide the foreign currency in Item 7(a) of the report.

#### **10. Date of information in report**

Unless otherwise indicated in this form, provide the information as of the distribution end date.

#### **11. Date of formation**

For the date of formation, provide the date on which the issuer was incorporated, continued or organized (formed). If the issuer resulted from an amalgamation,

arrangement, merger or reorganization, provide the date of the most recent amalgamation, arrangement, merger or reorganization.

## 12. Security codes

Wherever this form requires disclosure of the type of security, use the following security codes:

Security code	Security type
BND	Bonds
CER	Certificates ( <i>including pass-through certificates, trust certificates</i> )
CMS	Common shares
CVD	Convertible debentures
CVN	Convertible notes
CVP	Convertible preferred shares
DCT	Digital coins or tokens
DEB	Debentures
DRS	Depository receipts ( <i>such as American or Global depository receipts/shares</i> )
FTS	Flow-through shares
FTU	Flow-through units
LPU	Limited partnership units and limited partnership interests ( <i>including capital commitments</i> )
MTG	Mortgages ( <i>other than syndicated mortgages</i> )
NOT	Notes ( <i>include all types of notes except convertible notes</i> )
OPT	Options
PRS	Preferred shares
RTS	Rights
SMG	Syndicated mortgages
SUB	Subscription receipts
UBS	Units of bundled securities ( <i>such as a unit consisting of a common share and a warrant</i> )
UNT	Units ( <i>exclude units of bundled securities, include trust units and mutual fund units</i> )
WNT	Warrants ( <i>including special warrants</i> )
OTH	Other securities not included above ( <i>if selected, provide details of security type in Item 7d</i> )

## 13. Distributions by more than one issuer of a single security

If two or more issuers distributed a single security, provide the full legal names of the co-issuers in Item 3.

### B. Terms used in the form

1. For the purposes of this form:

“**designated foreign jurisdiction**” means Australia, France, Germany, Hong Kong, Italy, Japan, Mexico, the Netherlands, New Zealand, Singapore, South Africa, Spain, Sweden, Switzerland or the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland;

“**eligible foreign security**” means a security offered primarily in a foreign jurisdiction as part of a distribution of securities in either of the following circumstances:

- (a) the security is issued by an issuer
  - (i) that is incorporated, formed or created under the laws of a foreign jurisdiction,
  - (ii) that is not a reporting issuer in a jurisdiction of Canada,



(iii) that has its head office outside of Canada, and

(iv) that has a majority of the executive officers and a majority of the directors ordinarily resident outside of Canada;

(b) the security is issued or guaranteed by the government of a foreign jurisdiction;

**“foreign public issuer”** means an issuer where any of the following apply:

(a) the issuer has a class of securities registered under section 12 of the 1934 Act;

(b) the issuer is required to file reports under section 15(d) of the 1934 Act;

(c) the issuer is required to provide disclosure relating to the issuer and the trading in its securities to the public, to security holders of the issuer or to a regulatory authority and that disclosure is publicly available in a designated foreign jurisdiction;

**“legal entity identifier”** means a unique identification code assigned to the person

(a) in accordance with the standards set by the Global Legal Entity Identifier System, or

(b) that complies with the standards established by the Legal Entity Identifier Regulatory Oversight Committee for pre-legal entity identifiers;

**“NRD”** means National Registration Database;

**“permitted client”** has the same meaning as in Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (chapter V-1.1, r. 10);

**“SEDAR+”** has the same meaning as in Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+);

**“SEDAR+ profile”** means a profile required under section 4 of Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

2. For the purposes of this form, a person is connected with an issuer or an investment fund manager if either of the following applies:

(a) one of them is controlled by the other;

(b) each of them is controlled by the same person.

**FORM 45-106F1**  
**REPORT OF EXEMPT DISTRIBUTION**

**ITEM 1 – REPORT TYPE**

- New report
- Amended report      If amended, provide filing date of report that is being amended.    (YYYY-MM-DD)

**ITEM 2 – PARTY CERTIFYING THE REPORT**

*Indicate the party certifying the report (select only one). For guidance regarding whether an issuer is an investment fund, refer to section 1.1 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42) and the Policy Statement to Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure.*

- Investment fund issuer
- Issuer (other than an investment fund)
- Underwriter

**ITEM 3 – ISSUER NAME AND OTHER IDENTIFIERS**

*Provide the following information about the issuer, or if the issuer is an investment fund, about the fund.*

Full legal name

Previous full legal name

*If the issuer's name changed in the last 12 months, provide most recent previous legal name.*

Website  (if applicable)

*If the issuer has a legal entity identifier, provide below. Refer to Part B of the Instructions for the definition of "legal entity identifier".*

Legal entity identifier

*If two or more issuers distributed a single security, provide the full legal name(s) of the co-issuer(s) other than the issuer named above.*

Full legal name(s) of co-issuer(s)  (if applicable)

**ITEM 4 – UNDERWRITER INFORMATION**

*If an underwriter is completing the report, provide the underwriter's full legal name, firm NRD number, and SEDAR+ profile number.*

Full legal name

Firm NRD number         (if applicable)

SEDAR+ profile number

ITEM 5 – ISSUER INFORMATION	
<b>If the issuer is an investment fund, do not complete Item 5. Proceed to Item 6.</b>	
a) Primary industry	
Provide the issuer's North American Industry Classification Standard (NAICS) code (6 digits only) that in your reasonable judgment most closely corresponds to the issuer's primary business activity.	
NAICS industry code <input type="text"/>	
If the issuer is in the <b>mining industry</b> , indicate the stage of operations. This does not apply to issuers that provide services to issuers operating in the mining industry. Select the category that best describes the issuer's stage of operations.	
<input type="checkbox"/> Exploration <input type="checkbox"/> Development <input type="checkbox"/> Production	
Is the issuer's primary business to invest all or substantially all of its assets in any of the following? If yes, select all that apply.	
<input type="checkbox"/> Mortgages <input type="checkbox"/> Real estate <input type="checkbox"/> Commercial/business debt <input type="checkbox"/> Consumer debt <input type="checkbox"/> Private companies <input type="checkbox"/> Cryptoassets	
b) Number of employees	
Number of employees: <input type="checkbox"/> 0 – 49 <input type="checkbox"/> 50 – 99 <input type="checkbox"/> 100 – 499 <input type="checkbox"/> 500 or more	
c) SEDAR+ profile number	
Provide the issuer's SEDAR+ profile number	
<input type="text"/>	

ITEM 6 – INVESTMENT FUND ISSUER INFORMATION	
<b>If the issuer is an investment fund, provide the following information.</b>	
a) Investment fund manager information	
Full legal name <input type="text"/>	
Firm NRD number <input type="text"/> (if applicable)	
SEDAR + profile number <input type="text"/>	
b) Type of investment fund	
Type of investment fund that most accurately identifies the issuer (select only one).	
<input type="checkbox"/> Money market <input type="checkbox"/> Equity <input type="checkbox"/> Fixed income <input type="checkbox"/> Balanced <input type="checkbox"/> Alternative strategies <input type="checkbox"/> Cryptoasset <input type="checkbox"/> Other (describe) <input type="text"/>	
Indicate whether one or both of the following apply to the investment fund.	
<input type="checkbox"/> Invests primarily in other investment fund issuers <input type="checkbox"/> Is a UCITs Fund <sup>1</sup>	
<sup>1</sup> Undertaking for the Collective Investment of Transferable Securities funds (UCITs Funds) are investment funds regulated by the European Union (EU) directives that allow collective investment schemes to operate throughout the EU on a passport basis on authorization from one member state.	
c) Net asset value (NAV) of the investment fund	
Select the NAV range of the investment fund as of the date of the most recent NAV calculation (Canadian \$).	
<input type="checkbox"/> \$0 to under \$5M <input type="checkbox"/> \$5M to under \$25M <input type="checkbox"/> \$25M to under \$100M <input type="checkbox"/> \$100M to under \$500M <input type="checkbox"/> \$500M to under \$1B <input type="checkbox"/> \$1B or over    Date of NAV calculation: <input type="text"/>	
<div style="text-align: right;">                     YYYY    M    DD                                M    DD                 </div>	

## ITEM 7 – INFORMATION ABOUT THE DISTRIBUTION

If an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, include in Item 7 and Schedule 1 information about purchasers resident in that jurisdiction of Canada only. Do not include in Item 7 securities issued as payment of commissions or finder's fees in connection with the distribution, which must be disclosed in Item 8. The information provided in Item 7 must reconcile with the information provided in Schedule 1 of the report.

## a) Currency

Select the currency or currencies in which the distribution was made. All dollar amounts provided in the report must be in Canadian dollars.

Canadian dollar  US dollar  Euro Other (describe) \_\_\_\_\_

## b) Distribution date(s)

State the distribution start and end dates. If the report is being filed for securities distributed on only one distribution date, provide the distribution date as both the start and end dates. If the report is being filed for securities distributed on a continuous basis, include the start and end dates for the distribution period covered by the report.

Start date \_\_\_\_\_ End date \_\_\_\_\_  
 YYYY MM DD YYYY MM DD

## c) Detailed purchaser information

Complete Schedule 1 of this form for each purchaser.

## d) Types of securities distributed

Provide the following information for all distributions reported on a per security basis. Refer to Part A(12) of the Instructions for how to indicate the security code. If providing the CUSIP number, indicate the full 9-digit CUSIP number assigned to the security being distributed.

Security code	CUSIP number (if applicable)	Description of security	Number of securities	Canadian \$		
				Single or lowest price	Highest price	Total amount

## e) Details of rights and convertible/exchangeable securities

If any rights (e.g. warrants, options) were distributed, provide the exercise price and expiry date for each right. If any convertible/exchangeable securities were distributed, provide the conversion ratio and describe any other terms for each convertible/exchangeable security.

Convertible / exchangeable security code	Underlying security code	Exercise price (Canadian \$)		Expiry date (YYYY-MM-DD)	Conversion ratio	Describe other terms (if applicable)
		Lowest	Highest			

## f) Summary of the distribution by jurisdiction and exemption

State the total dollar amount of securities distributed and the number of purchasers for each jurisdiction of Canada and foreign jurisdiction where a purchaser resides and for each exemption relied on in Canada for that distribution. However, if an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, include distributions to purchasers resident in that jurisdiction of Canada only.

This table requires a separate line item for: (i) each jurisdiction where a purchaser resides, (ii) each exemption relied on in the jurisdiction where a purchaser resides, if a purchaser resides in a jurisdiction of Canada, and (iii) each exemption relied on in Canada, if a purchaser resides in a foreign jurisdiction.

For jurisdictions within Canada, state the province or territory, otherwise state the country.

Province or country	Exemption relied on	Number of unique purchasers <sup>2a</sup>	Total amount (Canadian \$)
<b>Total dollar amount of securities distributed</b>			
<b>Total number of unique purchasers<sup>2b</sup></b>			

<sup>2a</sup>In calculating the number of unique purchasers per row, count each purchaser only once. Joint purchasers may be counted as one purchaser.

<sup>2b</sup>In calculating the total number of unique purchasers to which the issuer distributed securities, count each purchaser only once, regardless of whether the issuer distributed multiple types of securities to, and relied on multiple exemptions for, that purchaser.

## g) Net proceeds to the investment fund by jurisdiction

If the issuer is an investment fund, provide the net proceeds to the investment fund for each jurisdiction of Canada and foreign jurisdiction where a purchaser resides.<sup>3</sup> If an issuer located outside of Canada completes a distribution in a jurisdiction of Canada, include net proceeds for that jurisdiction of Canada only. For jurisdictions within Canada, state the province or territory, otherwise state the country.

Province or country	Net proceeds (Canadian \$)
<b>Total net proceeds to the investment fund</b>	

<sup>1</sup> "Net proceeds" means the gross proceeds realized in the jurisdiction from the distributions for which the report is being filed, less the gross redemptions that occurred during the distribution period covered by the report.

## ITEM 8 – COMPENSATION INFORMATION

Provide information for each person (as defined in Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21)) to whom the issuer directly provides, or will provide, any compensation in connection with the distribution. **Complete additional copies of this page if more than one person was, or will be, compensated.**

Indicate whether any compensation was paid, or will be paid, in connection with the distribution.

No  Yes If yes, indicate number of persons compensated.

### a) Name of person compensated and registration status

Indicate whether the person compensated is a registrant.

No  Yes

If the person compensated is an individual, provide the name of the individual.

Full legal name of individual     
Family name First given name Secondary given names

If the person compensated is not an individual, provide the following information.

Full legal name of non-individual

Firm NRD number         (if applicable)

Indicate whether the person compensated facilitated the distribution through a funding portal or an internet-based portal.

No  Yes

### b) Business contact information

If a firm NRD number is not provided in Item 8(a), provide the business contact information of the person being compensated.

Street address

Municipality  Province/State

Country  Postal code/Zip code

Email address  Telephone number

### c) Relationship to issuer or investment fund manager

Indicate the person's relationship with the issuer or investment fund manager (select all that apply). Refer to the meaning of "connected" in Part B(2) of the Instructions and the meaning of "control" in section 1.4 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions for the purposes of completing this section.

- Connected with the issuer or investment fund manager  
 Insider of the issuer (other than an investment fund)  
 Director or officer of the investment fund or investment fund manager  
 Employee of the issuer or investment fund manager  
 None of the above

### d) Compensation details

Provide details of all compensation paid, or to be paid, to the person identified in Item 8(a) in connection with the distribution. Provide all amounts in Canadian dollars. Include cash commissions, securities-based compensation, gifts, discounts or other compensation. Do not report payments for services incidental to the distribution, such as clerical, printing, legal or accounting services. An issuer is not required to ask for details about, or report on, internal allocation arrangements with the directors, officers or employees of a non-individual compensated by the issuer.

Cash commissions paid

Value of all securities distributed as compensation<sup>4</sup>

Security codes 

Security code 1	Security code 2	Security code 3
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>

Describe terms of warrants, options or other rights

Other compensation<sup>5</sup>  Describe

Total compensation paid

Check box if the person will or may receive any deferred compensation (describe the terms below)

<sup>4</sup> Provide the aggregate value of all securities distributed as compensation, excluding options, warrants or other rights exercisable to acquire additional securities of the issuer. Indicate the security codes for all securities distributed as compensation, including options, warrants or other rights exercisable to acquire additional securities of the issuer.

<sup>5</sup> Do not include deferred compensation.

## ITEM 9 – DIRECTORS, EXECUTIVE OFFICERS AND PROMOTERS OF THE ISSUER

If the issuer is an investment fund, do not complete Item 9. Proceed to Item 10.

Indicate whether the issuer is any of the following (select the one that applies – if more than one applies, select only one).

- Reporting issuer in any jurisdiction of Canada  
 Foreign public issuer  
 Wholly owned subsidiary of a reporting issuer in any jurisdiction of Canada<sup>6</sup>

Provide name of reporting issuer

Wholly owned subsidiary of a foreign public issuer<sup>6</sup>

Provide name of foreign public issuer

Issuer distributing only eligible foreign securities and the distribution is to permitted clients only<sup>7</sup>

**If the issuer is at least one of the above, do not complete Item 9(a) – (c). Proceed to Item 10.**  
<sup>6</sup>An issuer is a wholly owned subsidiary of a reporting issuer or a foreign public issuer if all of the issuer's outstanding voting securities, other than securities that are required by law to be owned by its directors, are beneficially owned by the reporting issuer or the foreign public issuer, respectively.  
<sup>7</sup>Check this box if it applies to the current distribution even if the issuer made previous distributions of other types of securities to non-permitted clients. Refer to the definitions of "eligible foreign security" and "permitted client" in Part B(1) of the Instructions.

**If the issuer is none of the above, check this box and complete Item 9(a) – (c).**

**a) Directors, executive officers and promoters of the issuer**

*Provide the following information for each director, executive officer and promoter of the issuer. For locations within Canada, state the province or territory, otherwise state the country. For "Relationship to issuer", "D" – Director, "O" – Executive Officer, "P" – Promoter.*

Organization or company name	Family name	First given name	Secondary given names	Business location of non-individual or residential jurisdiction of individual	Relationship to issuer (select all that apply)		
				Province or country	D	O	P

**b) Promoter information**

*If the promoter listed above is not an individual, provide the following information for each director and executive officer of the promoter. For locations within Canada, state the province or territory, otherwise state the country. For "Relationship to promoter", "D" – Director, "O" – Executive Officer.*

Organization or company name	Family name	First given name	Secondary given names	Residential jurisdiction of individual	Relationship to promoter (select one or both if applicable)	
				Province or country	D	O

**c) Residential address of each individual**

**Complete Schedule 2 of this form, including the full residential address of each individual whose name appears in Item 9(a) or (b). Schedule 2 also requires information to be provided about control persons.**

**ITEM 10 – CERTIFICATION**

Provide the following certification and business contact information of an officer, director or agent of the issuer or underwriter. If the issuer or underwriter is not a company, an individual who performs functions similar to that of a director or officer may certify the report. For example, if the issuer is a trust, the report may be certified by the issuer's trustee. If the issuer is an investment fund, a director or officer of the investment fund manager (or, if the investment fund manager is not a company, an individual who performs similar functions) may certify the report if the director or officer has been authorized to do so by the investment fund. The certification may be delegated, but only to an agent that has been authorized by an officer or director of the issuer or underwriter to prepare and certify the report on behalf of the issuer or underwriter. If the report is being certified by an agent on behalf of the issuer or underwriter, provide the applicable information for the agent in the boxes below.

If the individual completing and filing the report is different from the individual certifying the report, provide the name and contact details for the individual completing and filing the report in Item 11.

The signature on the report must be in typed form rather than handwritten form. The report may include an electronic signature provided the name of the signatory is also in typed form.

Securities legislation requires an issuer or underwriter that makes a distribution of securities under certain prospectus exemptions to file a completed report of exempt distribution.

By completing the information below, I certify, on behalf of the issuer/underwriter/investment fund manager, to the securities regulatory authority or regulator, as applicable, that I have reviewed this report and to my knowledge, having exercised reasonable diligence, the information provided in this report is true and, to the extent required, complete.

Name of issuer/underwriter/ investment fund manager/agent	<input type="text"/>		
Full legal name	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	<small>Family name</small>	<small>First given name</small>	<small>Secondary given names</small>
Title	<input type="text"/>		
Telephone number	<input type="text"/>	Email address	<input type="text"/>
Signature	<input type="text"/>	Date	<input type="text"/>
			<small>YYYY</small>
			<small>DD</small>

**ITEM 11 – CONTACT PERSON**

Provide the following business contact information for the individual that the securities regulatory authority or regulator may contact with any questions regarding the contents of this report, if different than the individual certifying the report in Item 10.

Same as individual certifying the report

Full legal name	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	Title	<input type="text"/>
	<small>Family name</small>	<small>First given name</small>	<small>Secondary given names</small>		
Name of company	<input type="text"/>				
Telephone number	<input type="text"/>	Email address	<input type="text"/>		

#### Notice – Collection and use of personal information

The personal information required under this form is collected on behalf of and used by the securities regulatory authority or regulator under the authority granted in securities legislation for the purposes of the administration and enforcement of the securities legislation.

If you have any questions about the collection and use of this information, contact the securities regulatory authority or regulator in the local jurisdiction(s) where the report is filed, at the address(es) listed at the end of this form.

Schedules 1 and 2 may contain personal information of individuals and details of the distribution(s). The information in Schedules 1 and 2 will not be placed on the public file of any securities regulatory authority or regulator. However, freedom of information legislation may require the securities regulatory authority or regulator to make this information available if requested.

By signing this report, the issuer/underwriter confirms that each individual listed in Schedule 1 or 2 of the report who is resident in a jurisdiction of Canada:

- a) has been notified by the issuer/underwriter of the delivery to the securities regulatory authority or regulator of the information pertaining to the individual as set out in Schedule 1 or 2, that this information is being collected by the securities regulatory authority or regulator under the authority granted in securities legislation, that this information is being collected for the purposes of the administration and enforcement of the securities legislation of the local jurisdiction, and of the title, business address and business telephone number of the public official in the local jurisdiction, as set out in this form, who can answer questions about the securities regulatory authority's or regulator's indirect collection of the information, and
- b) has authorized the indirect collection of the information by the securities regulatory authority or regulator.

#### SCHEDULE 1 TO FORM 45-106F1 (CONFIDENTIAL PURCHASER INFORMATION)

**Schedule 1 must be filed in the format of an Excel spreadsheet in a form acceptable to the securities regulatory authority or regulator.**

The information in this schedule will not be placed on the public file of any securities regulatory authority or regulator. However, freedom of information legislation may require the securities regulatory authority or regulator to make this information available if requested.

**a) General information (*provide only once*)**

1. Name of issuer
2. Certification date (YYYY-MM-DD)

*Provide the following information for each purchaser that participated in the distribution. For each purchaser, create separate entries for each distribution date, security type and exemption relied on for the distribution.*

**b) Legal name of purchaser**

*If two or more individuals have purchased a security as joint purchasers, provide information for each purchaser under the columns for family name, first given name and secondary given names, if applicable, and separate the individuals' names with an ampersand. For example, if Jane Jones and Robert Smith are joint purchasers, indicate "Jones & Smith" in the family name column.*

1. Family name
2. First given name
3. Secondary given names (if applicable)
4. Full legal name of non-individual (*if applicable*)

**c) Contact information of purchaser**

1. Residential street address
2. Municipality
3. Province/State
4. Postal code/Zip code
5. Country
6. Telephone number
7. Email address (*if available*)

**d) Details of securities purchased**

1. Date of distribution (YYYY-MM-DD)
2. Number of securities



3. Security code
4. Amount paid (Canadian \$)

**e) Details of exemption relied on**

1. Regulation, section and subsection number
2. If relying on section 2.3 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, provide the paragraph number in the definition of “accredited investor” in section 1.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions that applies to the purchaser. *(select only one – if the purchaser is a permitted client that is not an individual, “NIPC” can be selected instead of the paragraph number)*
3. If relying on section 2.5 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, provide:
  - a. the paragraph number in subsection 2.5(1) that applies to the purchaser *(select only one)*; and
  - b. if relying on paragraphs 2.5(1)(b) to (i), provide:
    - i. the name of the director, executive officer, control person, or founder of the issuer or affiliate of the issuer claiming a relationship to the purchaser. *(Note: if Item 9(a) has been completed, the name of the director, executive officer or control person must be consistent with the name provided in Item 9 and Schedule 2.)*
    - ii. the position of the director, executive officer, control person, or founder of the issuer or affiliate of the issuer claiming a relationship to the purchaser.
4. If relying on subsection 2.9(2) or, in Alberta, New Brunswick, Nova Scotia, Ontario, Québec, or Saskatchewan, subsection 2.9(2.1) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions and the purchaser is an eligible investor, provide the paragraph number in the definition of “eligible investor” in section 1.1 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions that applies to the purchaser. *(select only one)*

**f) Other information**

*Paragraphs f)1. and f)2. do not apply if any of the following apply:*

- (a) the issuer is a foreign public issuer;*
- (b) the issuer is a wholly owned subsidiary of a foreign public issuer;*
- (c) the issuer is distributing only eligible foreign securities and the distribution is to permitted clients only.*

1. Is the purchaser a registrant? (Y/N)
2. Is the purchaser an insider of the issuer? (Y/N) *(not applicable if the issuer is an investment fund)*
3. Full legal name of person compensated for distribution to purchaser. If a person compensated is a registered firm, provide the firm NRD number only. *(Note: the names must be consistent with the names of the persons compensated as provided in Item 8.)*

**INSTRUCTIONS FOR SCHEDULE 1**

Any securities issued as payment for commissions or finder’s fees must be disclosed in Item 8 of the report, not in Schedule 1.

**Details of exemption relied on** – When identifying the exemption the issuer relied on for the distribution to each purchaser, refer to the rule, statute or instrument in which the exemption is provided and identify the specific section and, if applicable, subsection or paragraph. For example, if the issuer is relying on an exemption in a regulation, refer to the number of the regulation, and the subsection or paragraph number of the specific provision. If the issuer is relying on an exemption in a local blanket order, refer to the blanket order by number.

For exemptions that require the purchaser to meet certain characteristics, such as the exemption in section 2.3, section 2.5 or subsection 2.9(2) or, in Alberta, New Brunswick, Nova Scotia, Ontario, Québec, or

Saskatchewan, subsection 2.9(2.1) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, provide the specific paragraph in the definition of those terms that applies to each purchaser.

**Reports filed under paragraph 6.1(1)(j) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions –**

For reports filed under paragraph 6.1(1)(j) of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions, Schedule 1 must list the total number of purchasers by jurisdiction only, and is not required to include the name, residential address, telephone number or email address of the purchasers.

**SCHEDULE 2 TO FORM 45-106F1 (CONFIDENTIAL DIRECTOR, EXECUTIVE OFFICER, PROMOTER AND CONTROL PERSON INFORMATION)**

**Schedule 2 must be filed in the format of an Excel spreadsheet in a form acceptable to the securities regulatory authority or regulator.**

Complete the following only if Item 9(a) is required to be completed. **This schedule also requires information to be provided about control persons of the issuer at the time of the distribution.**

The information in this schedule will not be placed on the public file of any securities regulatory authority or regulator. However, freedom of information legislation may require the securities regulatory authority or regulator to make this information available if requested.

**a) General information (provide only once)**

1. Name of issuer
2. Certification date (YYYY-MM-DD)

**b) Business contact information of Chief Executive Officer (if not provided in Item 10 or 11 of report)**

1. Email address
2. Telephone number

**c) Residential address of directors, executive officers, promoters and control persons of the issuer**

*Provide the following information for each individual who is a director, executive officer, promoter or control person of the issuer at the time of the distribution. If the promoter or control person is not an individual, provide the following information for each director and executive officer of the promoter and control person. (Note: names of directors, executive officers and promoters must be consistent with the information in Item 9 of the report, if required to be provided.)*

1. Family name
2. First given name
3. Secondary given names
4. Residential street address
5. Municipality
6. Province/State
7. Postal code/Zip code
8. Country
9. Indicate whether the individual is a control person, or a director and/or executive officer of a control person (if applicable)

**d) Non-individual control persons (if applicable)**

*If the control person is not an individual, provide the following information. For locations within Canada, state the province or territory, otherwise state the country.*

1. Organization or company name

2. Province or country of business location

**Questions:**

Refer any questions to:

**Alberta Securities Commission**

Suite 600, 250 – 5th Street SW  
 Calgary, Alberta T2P 0R4  
 Telephone: 403 297-6454  
 Facsimile: 403 297-6156  
 Toll free in Canada: 1 877 355-0585  
 Public official contact regarding indirect collection of information: FOIP Coordinator

**British Columbia Securities Commission**

P.O. Box 10142, Pacific Centre  
 701 West Georgia Street  
 Vancouver, British Columbia V7Y 1L2  
 Inquiries: 604 899-6854  
 Toll free in Canada: 1 800 373-6393  
 Facsimile: 604 899-6506  
 Email: FOI-privacy@besc.bc.ca  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Privacy Officer

**The Manitoba Securities Commission**

500 – 400 St. Mary Avenue  
 Winnipeg, Manitoba R3C 4K5  
 Telephone: 204 945-2561  
 Toll free in Manitoba: 1 800 655-5244  
 Facsimile: 204 945-0330  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Director

**Financial and Consumer Services Commission (New Brunswick)**

85 Charlotte Street, Suite 300  
 Saint John, New Brunswick E2L 2J2  
 Telephone: 506 658-3060  
 Toll free in Canada: 1 866 933-2222  
 Facsimile: 506 658-3059  
 Email: info@fcnbc.ca  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Chief Executive Officer and Privacy Officer

**Government of Newfoundland and Labrador****Office of the Superintendent**

Department of Digital Government and Service NL  
 P.O. Box 8700  
 Confederation Building  
 2nd Floor, West Block  
 Prince Philip Drive  
 St. John's, Newfoundland and Labrador A1B 4J6  
 Attention: Superintendent of Securities  
 Telephone: 709 729-2571  
 Facsimile: 709 729-6187  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Superintendent of Securities

**Government of the Northwest Territories****Office of the Superintendent of Securities**

P.O. Box 1320  
 Yellowknife, Northwest Territories X1A 2L9  
 Telephone: 867 767-9305  
 Facsimile: 867 873-0243  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Superintendent of Securities

**Nova Scotia Securities Commission**

Suite 400, 5251 Duke Street  
 Duke Tower  
 P.O. Box 458  
 Halifax, Nova Scotia B3J 2P8  
 Telephone: 902 424-7768  
 Facsimile: 902 424-4625  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Executive Director

**Government of Nunavut Office of the Superintendent of Securities**

Legal Registries Division  
 P.O. Box 1000, Station 570  
 4th Floor, Building 1106  
 Iqaluit, Nunavut X0A 0H0  
 Telephone: 867 975-6590  
 Facsimile: 867 975-6594  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Superintendent of Securities

**Ontario Securities Commission**

20 Queen Street West, 22nd Floor  
 Toronto, Ontario M5H 3S8  
 Telephone: 416 593-8314  
 Toll free in Canada: 1 877 785-1555  
 Facsimile: 416 593-8122  
 Email: exemptmarketfilings@osc.gov.on.ca  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Inquiries Officer

**Prince Edward Island Securities Office**

95 Rochford Street, 4th Floor Shaw Building  
 P.O. Box 2000  
 Charlottetown, Prince Edward Island C1A 7N8  
 Telephone: 902 368-4569  
 Facsimile: 902 368-5283  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Superintendent of Securities

**Autorité des marchés financiers**

800, rue du Square-Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
 C.P. 246, Place Victoria  
 Montréal, Québec H4Z 1G3  
 Telephone: 514 395-0337 or 1 877 525-0337  
 Facsimile: 514 873-6155 (For filing purposes only)  
 Facsimile: 514 864-6381 (For privacy requests only)  
 Email: financementdessocietes@lautorite.qc.ca (For corporate finance issuers);  
 fonds\_dinvestissement@lautorite.qc.ca (For investment fund issuers)  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Corporate Secretary

**Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan**

Suite 601 - 1919 Saskatchewan Drive  
 Regina, Saskatchewan S4P 4H2  
 Telephone: 306 787-5842  
 Facsimile: 306 787-5899  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Executive Director, Securities Division

**Office of the Superintendent of Securities****Government of Yukon****Department of Community Services**

307 Black Street, 1st Floor  
 P.O. Box 2703, C-6  
 Whitehorse, Yukon Y1A 2C6  
 Telephone: 867 667-5466  
 Facsimile: 867 393-6251  
 Email: securities@yukon.ca  
 Public official contact regarding indirect collection of information: Superintendent of Securities”.

5. Form 45-106F3 of the Regulation is amended:
- (1) by replacing “SEDAR website at www.sedar.com”, in item 2.2, by “SEDAR+ website at www.sedarplus.com”;
  - (2) by replacing “SEDAR”, in item 2.3, by “SEDAR+”;
  - (3) by replacing “SEDAR”, in instruction 1 of part C and the second paragraph of instruction 2 of part D of the “**Instructions for Completing Form 45-106F3, Offering Memorandum for Qualifying Issuers**”, by “SEDAR+”;
6. Form 45-106F14 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR”, in item 9, by “SEDAR+”.

7. Form 45-106F15 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR”, in item 40, by “SEDAR+”.

8. Form 45-106F19 of the Regulation is amended by replacing “www.sedar.com”, in item 14, by “www.sedarplus.com”.

**9. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 45-106 RESPECTING PROSPECTUS EXEMPTIONS**

1. *Policy Statement to Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* is amended by inserting, after section 2.1, the following:

**“2.1.01. Electronic Transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 45-106 and this Policy Statement.”.

2. Section 5.1 of the Policy Statement is amended by replacing paragraph (3) by the following:

“(3) Electronic filing of Form 45-106F1

Form 45-106F1 is required to be filed in all CSA jurisdictions through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+) in the manner and using the templates specified in SEDAR+.”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 45-108 RESPECTING  
CROWDFUNDING**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Form 45-108F1 of Regulation 45-108 respecting Crowdfunding (chapter V-1.1, r. 21.02) is amended by replacing “SEDAR website at [www.sedar.com](http://www.sedar.com)”, in item 10, by “SEDAR+ website at [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com)”.

**2. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.



**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 45-108 RESPECTING CROWDFUNDING**

1. *Policy Statement to Regulation 45-108 respecting Crowdfunding* is amended by inserting, in the preamble and after the paragraph titled “**Multi-jurisdictional distributions**”, the following:

**“Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

Reference to *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

**REGULATION TO AMEND NATIONAL POLICY 46-201: ESCROW FOR INITIAL PUBLIC OFFERINGS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 1.2 of National Policy 46-201: Escrow for Initial Public Offerings (chapter V-1.1, r. 22) is amended by inserting, after paragraph (3), the following:

“(4) *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (insert reference) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under this Policy.”.

**2. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 51-101 RESPECTING STANDARDS OF DISCLOSURE FOR OIL AND GAS ACTIVITIES**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

**1.** Section 5.18 of Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities (chapter V-1.1, r. 23) is amended by replacing “SEDAR”, in subparagraph (c) of paragraph (2), by “SEDAR+”.

**2.** Form 51-101F4 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR” by “SEDAR+” and “SEDAR at [www.sedar.com](http://www.sedar.com)” by “SEDAR+ at [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com)”.

**3. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 51-101 RESPECTING STANDARDS OF DISCLOSURE FOR OIL AND GAS ACTIVITIES**

1. *Policy Statement to Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities* is amended by replacing “SEDAR”, in the fourth introductory paragraph, by “SEDAR+”.

2. The Policy Statement is amended by inserting, after section 1.4, the following:

**“1.5. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under Regulation 51-101 and this Policy Statement.”.

3. Section 2.1 of the Policy Statement is amended:

(1) by replacing “*Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)* and the current CSA “SEDAR Filer Manual”” by “*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* and its Policy Statement”;

(2) by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

4. The Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears in sections 2.4 and 5.2, by “SEDAR+”.

## REGULATION TO AMEND REGULATION 51-102 RESPECTING CONTINUOUS DISCLOSURE OBLIGATIONS

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 1.1 of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations (chapter V-1.1, r. 24) is amended by striking out, in paragraph (1), the definition of the expression “electronic format”.
2. Section 5.8 of the Regulation is amended by replacing “www.sedar.com”, in subparagraph (iii) of subparagraph (b) of paragraphs (3) and (6), by “www.sedarplus.com”.
3. Sections 9.1.1, 9.1.2 and 9.2 of the Regulation are amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”, and making the necessary adaptations.
4. Section 12.1 of the Regulation is amended by replacing “in an acceptable electronic format”, in subparagraph (b) of paragraph (2), by “electronically”.
5. Form 51-102F2 of the Regulation is amended:
  - (1) in paragraph (f) of part 1:
    - (a) by replacing “SEDAR” by “SEDAR+”;
    - (b) by replacing “SEDAR at www.sedar.com” by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”;
  - (2) by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, in paragraph (1) of item 17.1, by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”.
6. Form 51-102F5 of the Regulation is amended:
  - (1) by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, in paragraph (c) of part 1, by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”;
  - (2) by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, in item 16.1 of part 2, by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”.
7. The Regulation is amended by replacing “in electronic format”, wherever they appear in sections 4.9, 13.3 and 13.4, by “electronically”.
8. Forms 51-102F1, 51-102F3 and 51-102F4 of the Regulation are amended by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, wherever they appear, by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”, and making the necessary adaptations.
9. **Effective Date**
  - (1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.
  - (2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 51-102 RESPECTING CONTINUOUS DISCLOSURE OBLIGATIONS**

1. *Policy Statement to Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations* is amended by inserting, after section 1.10, the following:

**“1.11. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

2. Section 3.9 of the Policy Statement is amended by replacing subparagraph (b) of paragraph (1) by the following:

“(b) the reporting issuer files the material change report or news release with the securities regulatory authority or regulator under the Change in Corporate Structure category on SEDAR+.”.

3. Section 9.2 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, in the third paragraph, by “SEDAR+”.

4. The Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears in sections 1.2, 6.1, 9.3 and 10.3, by “SEDAR+”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 51-105 RESPECTING ISSUERS QUOTED IN THE U.S. OVER-THE-COUNTER MARKETS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Regulation 51-105 respecting Issuers Quoted in the U.S. Over-the-Counter Markets (chapter V-1.1, r. 24.1) is amended by replacing “Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR) (chapter V-1.1, r. 2)”, wherever it appears in sections 5, 7 and 8, by “Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*)”.

2. Form 51-105F3A of the Regulation is amended by replacing “**System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)**” by “**System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)**”.

**3. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 51-105 RESPECTING ISSUERS QUOTED IN THE U.S. OVER-THE-COUNTER MARKETS**

1. *Policy Statement to Regulation 51-105 respecting Issuers Quoted in the U.S. Over-the-Counter Markets* is amended by inserting, after section 1, the following:

**“Electronic transmission**

1.1. *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+)* (insert reference) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval +(SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

2. Section 5 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.



**AMENDMENTS TO NATIONAL POLICY 51-201: DISCLOSURE STANDARDS**

**1.** *National Policy 51-201: Disclosure Standards* is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears in section 6.11 and footnote 23, by “SEDAR+”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 52-107 RESPECTING  
ACCEPTABLE ACCOUNTING PRINCIPLES AND AUDITING STANDARDS**

1. *Policy Statement to Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards* is amended by inserting, after section 1.5, the following:

**“1.5.1. Electronic Transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 52-108 RESPECTING AUDITOR OVERSIGHT**

1. *Policy Statement to Regulation 52-108 respecting Auditor Oversight* is amended by inserting, after the section titled “**Introduction**”, the following:

**“Electronic Transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 52-109 RESPECTING CERTIFICATION OF DISCLOSURE IN ISSUERS' ANNUAL AND INTERIM FILINGS**

1. *Policy Statement to Regulation 52-109 respecting Certification of Disclosure in Issuers' Annual and Interim Filings* is amended by inserting, after section 1.7, the following:

**“1.8. Electronic transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

**AMENDMENTS TO *POLICY STATEMENT TO REGULATION 52-112 RESPECTING  
NON-GAAP AND OTHER FINANCIAL MEASURES DISCLOSURE***

1. *Policy Statement to Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure* is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 54-101 RESPECTING COMMUNICATION WITH BENEFICIAL OWNERS OF SECURITIES OF A REPORTING ISSUER**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

**1.** Section 1.1 of Regulation 54-101 respecting Communication with Beneficial Owners of Securities of a Reporting Issuer (chapter V-1.1, r. 29) is amended by inserting, after the definition of the expression “registered holder”, the following:

““SEDAR+” has the same meaning as in Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*);”.

**2.** The Regulation is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears in sections 2.7.1, 2.7.2 and 2.7.4, by “SEDAR+”.

**3. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 54-101 RESPECTING COMMUNICATION WITH BENEFICIAL OWNERS OF SECURITIES OF A REPORTING ISSUER**

1. *Policy Statement to Regulation 54-101 respecting Communication with Beneficial Owners of Securities of a Reporting Issuer* is amended by inserting, after section 2.7, the following:

**“2.8. Electronic Transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

2. Sections 5.1 and 5.4 of the Policy Statement are amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 55-104  
RESPECTING INSIDER REPORTING REQUIREMENTS AND EXEMPTIONS**

1. *Policy Statement to Regulation 55-104 respecting Insider Reporting Requirements and Exemptions* is amended by replacing “SEDAR”, in the first sentence of section 7.2, by “SEDAR+”.



**REGULATION TO AMEND REGULATION 58-101 RESPECTING DISCLOSURE OF CORPORATE GOVERNANCE PRACTICES**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 1.1 of Regulation 58-101 respecting Disclosure of Corporate Governance Practices (chapter V-1.1, r. 32) is amended by replacing the definition of the expression “SEDAR” by the following:

““SEDAR+” has the same meaning as in Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*);”.

2. Section 2.3 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR” by “SEDAR+”.

3. Form 58-101F1 of the Regulation is amended by replacing “*SEDAR*”, in instruction (5), by “*SEDAR+*”.

**4. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 61-101 RESPECTING PROTECTION OF MINORITY SECURITY HOLDERS IN SPECIAL TRANSACTIONS**

1. *Policy Statement to Regulation 61-101 respecting Protection of Minority Security Holders in Special Transactions* is amended by inserting, after section 1.1, the following:

**“1.2. Electronic Transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”

**REGULATION TO AMEND REGULATION 62-104 RESPECTING TAKE-OVER BIDS AND ISSUER BIDS**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 3.2 of Regulation 62-104 respecting Take-Over Bids and Issuer Bids (chapter V-1.1, r. 35) is amended:

(1) by replacing “Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR) (c. V-1.1, r. 2)”, in paragraph (5), by “Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (*insert reference*)”;

(2) by replacing “in an acceptable electronic format under Regulation 13-101 respecting System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)”, in paragraph (6), by “electronically under Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)”.

2. Form 62-104F1 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR at [www.sedar.com](http://www.sedar.com)”, in paragraph (b) of part 1, by “SEDAR+ at [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com)”.

3. Form 62-104F2 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR at [www.sedar.com](http://www.sedar.com)”, in paragraph (b) of part 1, by “SEDAR+ at [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com)”.

**4. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 71-102 RESPECTING CONTINUOUS DISCLOSURE AND OTHER EXEMPTIONS RELATING TO FOREIGN ISSUERS**

1. *Policy Statement to Regulation 71-102 respecting Continuous Disclosure and Other Exemptions relating to Foreign Issuers* is amended by inserting, after section 1.4, the following:

**“1.5. Electronic Transmission**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

2. Section 4.1 of the Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 81-101 RESPECTING MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Form 81-101F1 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (chapter V-1.1, r. 38) is amended by replacing “www.sedar.com”, wherever it appears, by “www.sedarplus.com”.

2. Form 81-101F2 of the Regulation is amended by replacing “www.sedar.com”, in paragraph (2) of item 24, by “www.sedarplus.com”.

**3. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 81-101 RESPECTING MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE**

1. Section 2.5 of *Policy Statement to Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure* is amended by replacing paragraph (1) by the following:

“(1) Section 2.3 of the Regulation distinguishes between documents that are required by securities legislation to be “filed” with the securities regulatory authority or regulator and those that must be “delivered” or “sent” to the securities regulatory authority or regulator. Documents that are “filed” are on the public record. Documents that are “delivered” or “sent” are not necessarily on the public record. *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* (insert reference) prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

2. Section 2.5.1 of the Policy Statement is amended:

(1) by replacing “System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)”, in paragraph (2), by “System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)”;

(2) by replacing “SEDAR”, in paragraph (3), by “SEDAR+”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 81-102 RESPECTING INVESTMENT FUNDS**

1. *Policy Statement to Regulation 81-102 respecting Investment Funds* is amended by inserting, after part 2, the following:

**“PART 2.1 ELECTRONIC TRANSMISSION**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy.”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 81-106 RESPECTING INVESTMENT FUND CONTINUOUS DISCLOSURE**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Sections 5.2 and 5.3 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42) are amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

2. Section 9.4 of the Regulation is amended by replacing “www.sedar.com”, in subparagraph (f) of paragraph (2.2), by “www.sedarplus.com”.

3. Section 12.2.1 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

4. Form 81-106F1 of the Regulation is amended:

(1) in part B:

(a) by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, in item 1, by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”;

(b) by replacing “www.sedar.com”, in paragraph (9) of the instructions of item 5, by “www.sedarplus.com”;

(2) by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, in item 1 of part C, by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”.

**5. Effective Date**

(1) This Regulation comes into force on 9 June 2023.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 9 June 2023, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.



**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 81-106 RESPECTING INVESTMENT FUND CONTINUOUS DISCLOSURE**

1. *Policy Statement to Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure* is amended by replacing section 1.6 by the following:

**“1.6. Electronic Transmission to a Regulator, except in Québec, or Securities Regulatory Authority**

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy.”.

2. Section 8.2 of the Policy Statement is amended by replacing “non-SEDAR”, in paragraph (4), by “non-SEDAR+”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 81-107 RESPECTING INDEPENDENT REVIEW COMMITTEE FOR INVESTMENT FUNDS**

1. Section 1.1 of *Policy Statement to Regulation 81-107 respecting Independent Review Committee for Investment Funds* is amended by inserting, after paragraph (2), the following:

“3. *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+) (insert reference)* prescribes that each document that is required or permitted to be provided to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority must be transmitted to the regulator, except in Québec, or securities regulatory authority electronically through the System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+).

The reference to a document includes any report, form, application, information, material and notice, as well as a copy thereof, and applies to documents that are required or permitted to be filed or deposited with, or delivered, furnished, sent, provided, submitted or otherwise transmitted to, a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority.

To reflect the phased implementation of SEDAR+, the Appendix of *Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* sets out securities legislation under which documents are excluded from being filed or delivered in SEDAR+.

*Regulation 13-103 respecting System for Electronic Data Analysis and Retrieval + (SEDAR+)* should be consulted when providing any document to a regulator, except in Québec, or securities regulatory authority under the Regulation and this Policy Statement.”.

2. The Policy Statement is amended by replacing “SEDAR”, wherever it appears, by “SEDAR+”.

**REGULATION TO AMEND REGULATION RESPECTING DEVELOPMENT CAPITAL INVESTMENT FUND CONTINUOUS DISCLOSURE**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (2) and (34))

1. Section 55 of Regulation respecting Development Capital Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 46) is amended by replacing “SEDAR”, in paragraph (2), by “SEDAR+”.
2. Form F1 of the Regulation is amended by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, in item 1 of parts B and C, by “SEDAR at www.sedarplus.com”.
3. Form F3 of the Regulation is amended:
  - (1) in paragraph (7) of the general instructions:
    - (a) by replacing “SEDAR” by “SEDAR+”;
    - (b) by replacing “SEDAR at www.sedar.com” by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”;
  - (2) by replacing “SEDAR at www.sedar.com”, in paragraph (1) of item 19, by “SEDAR+ at www.sedarplus.com”.
4. This Regulation comes into force on 9 June 2023.