

6.

Marchés de valeurs et des instruments dérivés

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

6.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

6.2.1 Consultation

Projets de règlements

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 3°, 4.1°, 8°, 11°, 16°, et 19.5° et a. 331.2)

Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif et ses concordants - Modèle du placeur principal

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 90 jours à compter de leur publication au Bulletin de l'Autorité :

- *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif;*
- *Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites;*
- *Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif;*
- *Règlement modifiant le Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement.*

Vous trouverez également ci-dessous les projets de modification aux instructions générales suivants :

- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites;*
- *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement.*

Consultation

Toute personne intéressée ayant des commentaires à formuler à ce sujet est priée de les faire parvenir par écrit au plus tard le **27 février 2025**, en s'adressant à :

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

Renseignements additionnels

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

Ata Kassaian
Analyste expert à la réglementation
Direction de l'encadrement des produits d'investissement
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4457
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courriel : ata.kassaian@lautorite.qc.ca

Philippe Lessard
Analyste en fonds d'investissement
Direction de l'encadrement des produits d'investissement
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 4364
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courriel : philippe.lessard@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
Analyste en fonds d'investissement
Direction de l'encadrement des produits d'investissement
Autorité des marchés financiers
Téléphone : 514 395-0337, poste 2689
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courriel : gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

Le 28 novembre 2024

Avis de consultation des ACVM

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

Projet de Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif

Projet de Règlement modifiant le Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement

Projet de Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif

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

Projet de modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement

Projet de modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif

Modèle du placeur principal

Le 28 novembre 2024

Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) proposent des modifications au modèle du placeur principal en ce qui concerne le placement de titres d'OPC.

Nous publions pour une période de consultation de 90 jours des projets de modification des textes suivants (les **projets de modification**) :

- le *Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (le **Règlement 31-103**);
- le *Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* (le **Règlement 81-101**);
- le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (le **Règlement 81-102**);

- le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif (le **Règlement 81-105**);
- l'Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (l'**Instruction générale 31-103**);
- l'Instruction générale relative au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement (l'**Instruction générale 81-102**);
- l'Instruction générale relative au Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif (l'**Instruction générale 81-105**).

En plus du texte des projets de modification des règlements et des instructions générales, sont exposées à l'Annexe A du présent avis les questions adressées aux parties intéressées (les **questions en vue de la consultation**). La période de consultation prend fin le 27 février 2025.

Les projets de modification des règlements et des instructions générales sont publiés avec le présent avis et peuvent être consultés sur le site Web des territoires membres des ACVM suivants :

www.bsc.bc.ca
 www.asc.ca
 www.fcaa.gov.sk.ca
 www.mbsecurities.ca
 www.osc.ca
 www.lautorite.qc.ca
 www.fcnb.ca
 nssc.novascotia.ca

Objet

Les projets de modification des règlements visent le modèle du placeur principal des organismes de placement collectif (**OPC**) et ont pour but l'amélioration de la protection des investisseurs et le maintien de leur confiance dans les marchés des capitaux canadiens. Ces projets viennent préciser que le placeur principal ne peut agir à ce titre qu'auprès d'OPC de la même famille, exigent la présentation d'information sur les ententes conclues avec le placeur principal et sur sa rémunération, et font que l'option des frais d'acquisition reportés (expression définie ci-après) ne pourrait plus être offerte aux investisseurs souscrivant des titres d'OPC placés par un placeur principal.

a) **Modèle du placeur principal**

Tel qu'il est indiqué dans l'Instruction générale 85-101, le Règlement 85-101 a pour objet général de « mettre l'intérêt des épargnants au premier plan des actes des intervenants du secteur des OPC; il fixe les normes de conduite minimales que les intervenants doivent observer dans leurs activités de placement des titres d'OPC ».

Les titres d'OPC sont placés par des courtiers participants et des placeurs principaux. Ces derniers sont exclus de la définition de « courtier participant » au sens du Règlement 81-102, car ils disposent du droit exclusif de placer des titres d'OPC dans un territoire déterminé ou d'un autre droit leur procurant, ou visant à leur procurer, un avantage concurrentiel important en vue du placement de ces titres.

Les placeurs principaux offrent le placement exclusif des titres de l'OPC d'un gestionnaire de fonds d'investissement (le **gestionnaire**) faisant partie du même groupe, ou non dans certains cas, ou jouissent d'un droit qui leur procure un avantage concurrentiel important en vue de leur placement. Ils pourraient prendre part à la conception et à la sélection des produits d'OPC qu'ils placent, ainsi qu'à la formation et au suivi continus les concernant. De cette façon, chaque placeur principal serait en mesure d'adapter la gamme de produits de l'OPC offerte aux clients. Le fait que les placeurs principaux sont tenus d'examiner le prospectus et de fournir une attestation le visant témoigne de leur participation au processus de conception des titres. Ils partagent donc la responsabilité des gestionnaires à l'égard de l'information fournie dans les documents d'offre de l'OPC.

Les placeurs principaux ne sont pas assujettis à l'ensemble des dispositions du Règlement 81-105 s'appliquant aux courtiers participants. Ces exclusions sont motivées dans l'avis de consultation des ACVM sur le projet de Règlement 81-105¹ publié le 25 juillet 1997 (la **consultation de 1997**). Selon cet avis, les représentants des placeurs principaux « [TRADUCTION] ne peuvent vendre que les titres des OPC faisant partie de leur famille² ». S'agissant des placeurs principaux, il indique que « [TRADUCTION] l'IFIC a fait remarquer que l'investisseur ordinaire sait, tout comme l'acheteur d'une voiture, que son choix sera limité s'il acquiert un produit dans un environnement où le seul produit offert est une marque maison »³.

Le Règlement 81-105 a fixé des normes de conduite minimales en ce qui concerne le placement de titres d'OPC afin de réduire au minimum les conflits d'intérêts entre les intervenants du secteur et les investisseurs. Les placeurs principaux sont exclus des dispositions de ce règlement s'appliquant aux courtiers participants, car les conflits d'intérêts découlant du placement par les courtiers participants des titres d'OPC de plusieurs gestionnaires sont moins préoccupants dans le cas des placeurs principaux plaçant seulement les titres d'OPC de la même famille. Le Règlement 81-105 impose également au « placeur principal » des obligations additionnelles à titre de « membre de l'organisation », ce qui concorde avec son cadre plus général. La prémisse voulant que le placeur principal ne place que les titres d'OPC d'une même famille est la base sur laquelle repose son exclusion de certaines obligations prévues par le Règlement 81-105. Par contre, les dispositions actuelles de ce règlement n'en font pas état. Le projet de modification des

¹ Avis de consultation intitulé *CSA Notice of Proposed Changes to Proposed Rule 81-503 and Companion Policy 81-503CP Sales Practices Applicable to the Sale of Mutual Fund Securities and Notice of Proposed National Instrument 81-105 and Companion Policy 81-105CP Mutual Fund Sales Practices* (en anglais seulement) publié le 25 juillet 1997, (1997), 20 OSCB 3979.

² Voir la note de bas de page 1 ci-dessus, 3907.

³ Voir la note de bas de page 2 ci-dessus.

règlements vient préciser que les placeurs principaux ne sont autorisés qu'à placer les titres d'OPC d'une même famille.

b) **Information sur la rémunération du placeur principal**

Parmi les obligations fondamentales des intervenants du secteur envers les épargnants qui sont leurs clients figure celle selon laquelle il est essentiel, pour que les épargnants comprennent la nature des placements qu'ils font et l'incidence des frais sur ces placements, de leur dispenser un énoncé complet, véridique et clair de tous les faits importants concernant l'OPC, y compris la rémunération payée aux courtiers participants et à leurs représentants ainsi que les autres pratiques commerciales suivies à l'occasion du placement de titres d'OPC⁴. Cette obligation touche également l'information sur la rémunération versée aux placeurs principaux et à leurs représentants. Les projets de modification des règlements exigent la présentation d'information sur les ententes conclues avec les placeurs principaux et sur leur rémunération.

c) **Option des frais d'acquisition reportés**

Auparavant, dans le cadre de l'option des frais d'acquisition reportés (l'**option des frais d'acquisition reportés**), l'investisseur ne payait pas de frais d'acquisition initiaux lorsqu'il souscrivait des titres de l'OPC, mais payait des frais au gestionnaire (soit les frais d'acquisition reportés) s'il demandait le rachat de ses titres avant la fin d'un délai déterminé. Les frais de rachat diminuent en fonction d'un calendrier de rachat établi sur la durée de la période pendant laquelle l'investisseur détient les titres. Alors que l'investisseur ne versait pas de frais d'acquisition au courtier, celui-ci recevait du gestionnaire une commission au moment de la souscription.

Le 1^{er} juin 2022, les ACVM ont mis en œuvre des modifications (les **modifications relatives à l'interdiction des frais d'acquisition reportés**)⁵ afin d'interdire aux gestionnaires de verser aux courtiers participants des commissions au moment de la souscription de titres d'OPC, et ce, en vue d'éliminer toutes les formes d'option de frais d'acquisition reportés. Ces modifications ont permis de résoudre le conflit d'intérêts découlant du versement par les gestionnaires de commissions au moment de la souscription aux courtiers participants pour le placement de titres d'OPC selon cette option, laquelle serait susceptible d'inciter les courtiers participants et leurs représentants à faire des recommandations d'investissement qui privilégient leur propre intérêt au détriment de ceux des investisseurs. Le paiement par les gestionnaires de telles commissions aux placeurs

⁴ Voir le sous-paragraphe *f* du paragraphe 2 de l'article 2.2 de l'Instruction générale 81-105.

⁵ Voir l'Avis de publication multilatéral des ACVM, *Modifications concernant l'interdiction du versement de frais d'acquisition reportés par les fonds d'investissement*, Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif, *Modification de l'Instruction complémentaire 81-105* : les pratiques commerciales des organismes de placement collectif, *Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif*, publié le 20 février 2020, et l'avis de modification d'application locale intitulé *OSC Notice of Local Amendments to National Instrument 81-105 Mutual Fund Sales Practices, Local Changes to Companion Policy 81-105 Mutual Fund Sales Practices and Related Consequential Local Amendments and Changes – Prohibition of Deferred Sales Charges for Mutual Funds*, publié le 3 juin 2021.

principaux donne lieu au même conflit d'intérêts. Cependant, étant donné que les placeurs principaux sont exclus des dispositions du Règlement 81-105 applicables aux courtiers participants, les modifications relatives à l'interdiction des frais d'acquisition reportés ne s'appliquent pas à eux techniquement. Bien que, à l'heure actuelle, les placeurs principaux ne semblent pas rendre disponible l'option des frais d'acquisition reportés, pour veiller à ce que cette option ne soit pas offerte aux investisseurs souscrivant des titres d'OPC auprès de courtiers participants ou de placeurs principaux, il devrait être interdit aux gestionnaires d'exiger des frais des investisseurs au rachat de titres d'OPC en toutes circonstances.

Contexte

Consultation de 2018 des ACVM

Le 13 septembre 2018, les ACVM ont publié des projets de modification (la **consultation de 2018**) ayant pour effet d'interdire le versement par les organisations d'OPC :

- a) de commissions au moment de la souscription aux courtiers, entraînant de ce fait l'abandon de toutes les formes d'option des frais d'acquisition reportés, y compris les options de frais d'acquisition réduits (**l'interdiction des frais d'acquisition reportés**);
- b) de commissions de suivi aux courtiers qui n'étaient pas assujettis à l'obligation d'évaluation de la convenance, comme ceux qui n'étaient pas tenus de faire des recommandations, à l'occasion du placement de titres d'OPC au moyen d'un prospectus (**l'interdiction de paiement de commissions de suivi**).

Après la consultation de 2018, les ACVM ont publié des modifications définitives^{6, 7} prévoyant la mise en œuvre de l'interdiction des frais d'acquisition reportés et de l'interdiction de paiement de commissions de suivi. Ces modifications sont entrées en vigueur le 1^{er} juin 2022.

Lors de cette consultation, les ACVM ont fait savoir qu'elles pourraient envisager de futures modifications pour moderniser le Règlement 81-105. Elle comportait des questions aux parties prenantes ayant pour but d'éclairer cette modernisation.

Plan d'affaires 2022-2025 des ACVM

L'un des objectifs du Plan d'affaires 2022-2025 des ACVM⁸ consiste à améliorer la protection des investisseurs en rehaussant leur capacité à obtenir réparation et en renforçant la relation conseiller-client. Pour atteindre cet objectif, les ACVM ont énoncé leur engagement envers la modernisation des pratiques commerciales des OPC comme suit :

⁶ Voir la note de bas de page 4 ci-dessus.

⁷ Voir l'Avis de publication des ACVM, *Règlement modifiant le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif, Modifications corrélatives, Interdiction de payer des commissions de suivi relativement aux titres d'organismes de placement collectif dans les cas où une évaluation de la convenance n'était pas requise*, publié le 17 septembre 2020.

⁸ Voir la page 9 du Plan d'affaires 2022-2025 des ACVM : https://www.securities-administrators.ca/wp-content/uploads/2022/10/2022_2025_Plandaffaires_ACVM.pdf.

- « Les ACVM réviseront et moderniseront le *Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif*, puis détermineront s'il y a lieu de le modifier à la lumière des réformes axées sur le client. À cette fin, elles se pencheront notamment sur les pratiques du placeur principal afin d'établir si des modifications sont nécessaires pour préciser les circonstances dans lesquelles il serait approprié de permettre le placement par l'intermédiaire d'un placeur principal et si un tel modèle demeure pertinent compte tenu des réformes »⁹.

Résumé des projets de modification des règlements et des instructions générales

Voici un résumé des projets de modification des règlements et des instructions générales :

a) Modèle du placeur principal

Les projets de modification des règlements précisent que le courtier ne peut agir comme placeur principal pour plusieurs OPC, sauf dans le cas où ces OPC font partie de la même famille. Au sens du Règlement 81-105, l'expression « famille d'OPC » désigne deux OPC ou plus qui ont a) le même gestionnaire ou b) des gestionnaires qui font partie du même groupe.

Les projets de modification des règlements n'ont aucune incidence sur la capacité du placeur principal à placer également des titres d'OPC en qualité de courtier participant auprès de plusieurs gestionnaires. En outre, même si le courtier peut agir en tant que placeur principal pour une famille d'OPC, les gestionnaires qui font partie du même groupe ne sont pas tenus d'avoir recours aux services du même placeur principal. Le gestionnaire peut également faire appel à plus d'un placeur principal pour ses titres d'OPC.

b) Pratiques du placeur principal

Les projets de modification des règlements étendent aux placeurs principaux l'interdiction, actuellement applicable aux courtiers participants, d'adopter pour leurs représentants des mesures les incitant à recommander un OPC faisant partie d'une famille d'OPC plutôt qu'une autre. Plus précisément, ils ont pour but d'interdire au placeur principal d'adopter pour ses représentants des mesures les incitant à recommander les titres d'un OPC plutôt que ceux d'un autre OPC.

c) Information sur la rémunération du placeur principal

Les projets de modification des règlements exigeront que le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds et le rapport annuel sur les frais et les autres formes de rémunération comportent une mention indiquant que le placeur principal détient le droit exclusif de placer les titres de l'OPC et que, si le placeur principal reçoit un paiement autre qu'une commission de suivi relativement aux services qu'il a fournis au gestionnaire de l'OPC et à l'OPC en cette

⁹ Voir la note de bas de page 8 ci-dessus.

qualité, le pourcentage maximal des frais de gestion versés par le gestionnaire au placeur principal pour ses services.

d) Interdiction des frais de rachats

Tel qu'il est indiqué sous l'intertitre « Option des frais d'acquisition reportés » de la rubrique « Objet » ci-dessus, pour veiller à ce que l'option des frais d'acquisition reportés ne soit pas offerte aux investisseurs souscrivant des titres d'OPC auprès de placeurs principaux, les projets de modification des règlements interdisent aux gestionnaires d'exiger des frais des investisseurs au rachat de titres d'OPC. Ils prévoient une exception pour les titres d'OPC souscrits avant le 1^{er} juin 2022, à la condition que ces titres soient assujettis à un calendrier de rachat.

Les projets de modification des règlements n'ont aucune incidence sur les frais exigés des investisseurs par un OPC (par opposition à un gestionnaire) relativement au rachat de titres de l'OPC qui ne sont pas fonction de l'option des frais d'acquisition, comme les frais sur les opérations à court terme et les ordres de rachat importants, sous réserve que l'OPC conserve ces sommes au bénéfice des autres porteurs.

Les projets de modification des règlements comportent également une modification administrative abrogeant la disposition relative aux rabais sur commission. Cette disposition s'applique aux rabais sur commissions accordés par les représentants de courtiers qui payaient les frais de rachat en tout ou en partie lorsqu'un investisseur demandait le rachat de titres d'une famille d'OPC souscrits selon l'option des frais d'acquisition reportés et souscrivait des titres d'une autre famille d'OPC selon la même option. À notre connaissance, cette disposition n'est invoquée que dans le contexte énoncé ci-dessus, soit lorsqu'une opération comporte la souscription de nouveaux titres d'OPC selon cette option. Cependant, de telles souscriptions ne sont plus autorisées en vertu de l'interdiction des frais d'acquisition reportés, ce qui rend la disposition caduque. La modification administrative devrait entrer en vigueur environ 90 jours après la publication définitive.

Dispositions transitoires

Nous proposons que les projets de modification des règlements et des instructions générales entrent en vigueur trois mois après la date de publication finale, à l'exception des suivants :

- le projet de modification du Règlement 31-103 et le projet de modification de l'Instruction générale 31-103;
- le projet de modification du Règlement 81-105.

Les ACVM sont conscientes que les paramètres des projets de modification des règlements pourraient ne pas cadrer avec certains modèles d'entreprise actuels ou nouvellement conçus. Elles encouragent les intervenants dont le modèle d'entreprise pourrait être touché de façon particulière par les projets de modification à leur faire savoir s'il existe d'autres mesures

transitoires qui pourraient alléger tout fardeau lié au changement de ce modèle afin de le rendre compatible avec ces projets.

a) Projet de modification du Règlement 31-103 et de l'Instruction générale 31-103

Les projets de modification du Règlement 31-103 et de l'Instruction générale 31-103 entreront en vigueur le 1^{er} janvier 2026. Cette date coïncide avec celle de l'entrée en vigueur des modifications définitives publiées le 20 avril 2023 par les ACVM et le Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance en ce qui concerne l'information sur le coût total pour les fonds d'investissement et les fonds distincts¹⁰.

b) Projet de modification du Règlement 81-105

Le projet de modification du Règlement 81-105 entrera en vigueur 18 mois après la date de publication finale. Nous comptons que l'intervalle entre cette date et la date d'entrée en vigueur laissera suffisamment de temps aux placeurs principaux agissant à ce titre auprès de plus d'un gestionnaire ne faisant pas partie du même groupe pour ajuster leurs pratiques, modèles opérationnels et mécanismes de rémunération. Les gestionnaires touchés, le cas échéant, devront prendre d'autres dispositions relativement au placement des titres de leurs OPC avant la date d'entrée en vigueur.

Nous sollicitons des commentaires sur la période de transition appropriée pour le projet de modification du Règlement 81-105. Veuillez prendre connaissance des questions en vue de la consultation se trouvant à l'Annexe A.

Points d'intérêt local

Une annexe au présent avis est publiée dans tout territoire intéressé où des modifications sont apportées à la législation en valeurs mobilières locale, notamment 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.

Sollicitation de commentaires

Nous sollicitons des commentaires sur les projets de modification des règlements et des instructions générales ainsi que des réponses aux questions figurant dans le présent avis. Nous ne pouvons préserver la confidentialité des commentaires parce que la législation en valeurs mobilières exige la publication d'un résumé des commentaires écrits reçus pendant la période de consultation. Tous les commentaires seront affichés sur le site Web de l'Alberta Securities

¹⁰ Voir l'Avis de publication des ACVM et du CCRRA, *Directive du CCRRA sur l'information continue relative aux contrats individuels à capital variable, Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites, Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites, Information sur le coût total pour les fonds d'investissement et les fonds distincts, publié le 13 avril 2023.*

Commission au www.asc.ca, sur celui de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario au www.osc.ca et sur celui de l'Autorité des marchés financiers au www.lautorite.qc.ca. Nous invitons donc les intervenants à ne pas inclure de renseignements personnels directement dans les commentaires à publier. Il importe de préciser en quel nom le mémoire est présenté.

Date limite de la consultation

Veillez présenter vos commentaires par écrit au plus tard le 27 février 2025. Si vous ne les envoyez pas par courrier électronique, veuillez les présenter sur clé USB (format Microsoft Word).

Transmission des commentaires

Veillez adresser votre mémoire aux membres des ACVM, comme suit :

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

Veillez n'envoyer vos commentaires qu'aux adresses suivantes, et ils seront acheminés aux autres membres des ACVM.

M^e Philippe Lebel
Secrétaire et directeur général des affaires juridiques
Autorité des marchés financiers
Place de la Cité, tour Cominar
2640, boulevard Laurier, bureau 400
Québec (Québec) G1V 5C1
Télécopieur : 514 864-8381
Courriel : consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

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

Contenu des annexes

Le présent avis contient l'annexe suivante :

Annexe A : Questions en vue de la consultation

Questions

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

Autorité des marchés financiers

Ata Kassaian
 Analyste expert à la réglementation
 Direction de l'encadrement des produits
 d'investissement
 Autorité des marchés financiers
 Téléphone : 514 395-0337, poste 4457
 Courriel : ata.kassaian@lautorite.qc.ca

Philippe Lessard
 Analyste en fonds d'investissement
 Direction de l'encadrement des produits
 d'investissement
 Autorité des marchés financiers
 Téléphone : 514 395-0337, poste 4364
 Courriel : philippe.lessard@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
 Analyste en fonds d'investissement
 Direction de l'encadrement des produits
 d'investissement
 Autorité des marchés financiers
 Téléphone : 514 395-0337, poste 2689
 Courriel : gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Kathryn Anthistle
 Senior Legal Counsel, Legal Services
 Capital Markets Regulation Division
 British Columbia Securities Commission
 Téléphone : 604 899-6536
 Courriel : kanthistle@bcsc.bc.ca

Noreen Bent
 Chief, Corporate Finance Legal Services
 British Columbia Securities Commission
 Téléphone : 604 899-6741
 Courriel : nbent@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Chad Conrad
 Senior Legal Counsel, Investment Funds
 Alberta Securities Commission
 Téléphone : 403 297-4295
 Courriel : chad.conrad@asc.ca

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Heather Kuchuran
 Director, Corporate Finance
 Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan
 Téléphone : 306 787-1009
 Courriel : heather.kuchuran@gov.sk.ca

Commission des valeurs mobilières du Manitoba

Patrick Weeks
 Deputy Director, Corporate Finance
 Office des services financiers du Manitoba
 Commission des valeurs mobilières du Manitoba
 Téléphone : 204 945-3326
 Courriel : patrick.weeks@gov.mb.ca

Commission des valeurs mobilières de l'Ontario

Irene Lee
 Senior Legal Counsel
 Investment Management Division
 Commission des valeurs mobilières de
 l'Ontario
 Téléphone : 416 593-3668
 Courriel : ilee@osc.gov.on.ca

Stephen Paglia,
 Manager
 Investment Management Division
 Commission des valeurs mobilières de
 l'Ontario
 Téléphone : 416 593-2393
 Courriel : spaglia@osc.gov.on.ca

ANNEXE A**QUESTIONS EN VUE DE LA CONSULTATION**

En plus des commentaires sur tous les aspects des projets de modification des règlements et des instructions générales, nous souhaitons obtenir des réponses aux questions suivantes :

1. Les projets de modification des règlements précisent que le placeur principal ne peut pas agir à ce titre pour plusieurs OPC, sauf si ces derniers font partie de la même famille. Existe-t-il des circonstances où le courtier devrait être autorisé à agir à titre de placeur principal pour plus d'une famille d'OPC? Veuillez indiquer dans votre réponse les avantages et inconvénients que comporte un tel modèle pour les investisseurs et les participants au marché par rapport au modèle du courtier participant. Plus particulièrement, nous vous prions d'exposer les avantages pour les investisseurs au chapitre de la concurrence, du coût et du choix. Veuillez motiver votre réponse par des données quantitatives, s'il y a lieu.
2. Si vous avez répondu par l'affirmative à la première question, veuillez également répondre aux questions suivantes :
 - i) En quelles circonstances précises le placeur principal devrait-il être autorisé à agir à ce titre pour plus d'une famille d'OPC?
 - ii) Si le placeur principal pouvait agir à ce titre pour plus d'une famille d'OPC, les mécanismes de rémunération du placeur principal devraient-ils obligatoirement être les mêmes, ou sensiblement similaires, pour chaque famille d'OPC? Dans la négative, comment pourrions-nous faire en sorte que les différences entre ces mécanismes n'incitent pas le placeur principal à favoriser la famille d'OPC ayant la structure de rémunération la plus avantageuse?
 - iii) Quels seraient les facteurs pertinents à considérer afin de déterminer le nombre approprié de familles d'OPC pour lesquelles un courtier pourrait agir à titre de placeur principal? Veuillez expliquer comment empêcher que la distinction entre « placeur principal » et « courtier participant » devienne floue à mesure qu'augmente le nombre de familles d'OPC pour lesquelles le courtier agit à titre de placeur principal.
 - iv) Le courtier devrait-il être assujéti à des obligations minimales lorsqu'il agit à titre de placeur principal, et celles-ci devraient-elles être les mêmes à l'égard de toutes les familles d'OPC pour lesquelles il agit à ce titre?
 - v) Les titres d'un OPC ayant un placeur principal devraient-ils être placés exclusivement par celui-ci et non par d'autres placeurs principaux ou courtiers participants?

3. Est-ce que les projets de modification des règlements répondent pleinement aux préoccupations éventuelles en matière de protection des investisseurs quant aux modèles d'entreprise actuels des placeurs principaux et à tout nouveau modèle de placement de titres d'OPC prévisible? Devrions-nous tenir compte d'autres facteurs ou limites en ce qui concerne les ententes conclues avec les placeurs principaux?
4. Le projet de modification du Règlement 81-105 entrera en vigueur 18 mois après la date de publication finale. Est-ce que ce délai laisse suffisamment de temps aux courtiers qui agissent à titre de placeurs principaux pour plus d'un gestionnaire ne faisant pas partie du même groupe pour ajuster leurs pratiques, modèles opérationnels et mécanismes de rémunération? Donne-t-il suffisamment de temps aux gestionnaires de fonds d'investissement touchés pour prendre d'autres dispositions relativement au placement des titres de leurs OPC avant la date d'entrée en vigueur? Dans la négative, veuillez fournir des explications.
5. Certains placeurs principaux peuvent actuellement avoir recours à la rétrofacturation. Cette dernière est liée à la pratique de rémunération selon laquelle le représentant reçoit une commission ou une rémunération du courtier lorsque son client souscrit des titres. Il y a rétrofacturation lorsque l'investisseur demande le rachat de ses titres avant l'expiration du calendrier prévu par le courtier, et que le représentant de courtier doit rembourser à ce dernier la totalité ou une partie des sommes reçues. En juin 2023, les ACVM ont annoncé l'examen du recours à la rétrofacturation dans le secteur des OPC en raison de craintes quant aux conflits d'intérêts pouvant découler de cette pratique. Elles sont d'avis que le recours à la rétrofacturation occasionne des conflits d'intérêts importants chez les placeurs principaux en ce qui concerne le placement de titres d'OPC, et étudient les mesures réglementaires à prendre. Nous sollicitons des commentaires additionnels sur cette pratique.

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 81-105 SUR LES PRATIQUES COMMERCIALES DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 16° et 19.5°)

1. Le Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 41) est modifié par l'insertion, après l'article 2.3, du suivant :

« 2.4. Placeurs principaux

Le placeur principal de l'OPC ne peut agir à ce titre pour un autre OPC, sauf si ce dernier fait partie de la même famille. ».

2. L'article 4.2 de ce règlement est modifié par l'insertion, avant le paragraphe 1, du suivant :

« 0.1) Le placeur principal de l'OPC qui est également placeur principal d'un autre OPC faisant partie de la même famille d'OPC ne peut adopter pour aucun de ses représentants des mesures l'incitant à recommander un OPC dont il est placeur principal plutôt qu'un autre OPC dont il est placeur principal. ».

3. L'article 7.1 de ce règlement est abrogé.

Date d'entrée en vigueur

4. 1° Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.

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 *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU
RÈGLEMENT 81-105 SUR LES PRATIQUES COMMERCIALES DES ORGANISMES DE
PLACEMENT COLLECTIF**

1. *L'Instruction générale relative au Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* est modifiée par l'abrogation de l'article 9.1.

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 31-103 SUR LES OBLIGATIONS ET DISPENSES D'INSCRIPTION ET LES OBLIGATIONS CONTINUES DES PERSONNES INSCRITES

Loi sur les valeurs mobilières

(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 3°, 4.1° et 8°)

1. L'article 14.17 du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (chapitre V-1.1, r. 10) est modifié par l'ajout, après le sous-paragraphe *u* du paragraphe 1, du suivant :

« *v*) la mention suivante, ou une mention semblable pour l'essentiel, dans une note de bas de page si, pendant la période couverte par le rapport :

i) le client détenait des titres d'un OPC qui est émetteur assujetti;

ii) la société inscrite était le placeur principal de ces titres au sens de l'article 1.1 du Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 39);

iii) la société inscrite a reçu un paiement, autre que ceux indiqués aux paragraphes *g* et *h*, relativement aux services qu'elle a fournis au gestionnaire ou à l'OPC en sa qualité de placeur principal :

« Nous détenons le droit exclusif de placer les titres de [nom de l'OPC] ou disposons d'un avantage concurrentiel important en vue de leur placement. [Nom du gestionnaire de l'OPC] nous a versé jusqu'à un maximum de [pourcentage des frais de gestion] % des frais de gestion de l'OPC pour les services fournis à titre de placeur principal. » ».

Date d'entrée en vigueur

2. 1° Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

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 (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 31-103 SUR LES OBLIGATIONS ET DISPENSES D'INSCRIPTION ET LES OBLIGATIONS CONTINUES DES PERSONNES INSCRITES

1. L'article 14.17 de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* est modifié par l'insertion, après l'alinéa sous l'intitulé « **Information à présenter en cas de recours à des approximations** », de ce qui suit :

« Paiements effectués à des placeurs principaux par des gestionnaires de fonds d'investissement

La société inscrite qui est le placeur principal de l'OPC peut avoir conclu une entente avec le gestionnaire de fonds d'investissement pour lequel elle agit à ce titre. Pour faire preuve de transparence relativement aux intérêts du placeur principal dans ces circonstances, il importe de fournir aux investisseurs l'information sur les paiements reçus. Plus précisément, il peut arriver que le placeur principal reçoive un pourcentage des frais de gestion perçus par le gestionnaire de fonds d'investissement. Dans d'autres cas, ce pourcentage peut varier en fonction du total des actifs gérés dont le placement est confié au placeur principal. Le sous-paragraphe v du paragraphe 1 de l'article 14.17 exige du placeur principal qu'il indique, dans une note de bas de page, le pourcentage maximal des frais de gestion qui lui est versé par le gestionnaire de fonds d'investissement pour les services fournis à ce dernier et à l'OPC.

Nous ne nous attendons pas à ce que les sociétés inscrites présentent également en vertu du sous-paragraphe g du paragraphe 1 de l'article 14.17 de l'information sur un paiement qui est exigée au sous-paragraphe v de ce paragraphe. ».

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° et 8°)

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, dans rubrique 10 de la Partie A :

1° par l'insertion, au début du premier alinéa, de « 1) »;

2° par l'insertion, après le premier alinéa, des paragraphes suivants :

« 2) Si l'OPC a un placeur principal, inscrire une mention semblable pour l'essentiel à la suivante :

« [Nom du placeur principal] détient le droit exclusif de placer les titres de l'OPC ou dispose d'un avantage concurrentiel important en vue de leur placement. Se reporter à la rubrique « Rémunération du courtier » pour plus de renseignements, y compris une description des services qui ont été fournis à l'OPC ou à [nom du gestionnaire de l'OPC] par [nom du placeur principal]. ».

« 3) Si l'OPC a un placeur principal qui reçoit un paiement autre qu'une commission de suivi relativement aux services qu'il fournit à l'OPC ou à son gestionnaire, inscrire une mention semblable pour l'essentiel à la suivante :

« [Nom du gestionnaire de l'OPC] verse jusqu'à un maximum de [pourcentage des frais de gestion à payer au placeur principal] % des frais de gestion à [nom du placeur principal] pour les services fournis à [nom du gestionnaire de l'OPC] ou à l'OPC en sa qualité de placeur principal. ».

« 4) Si les frais à payer au placeur principal varient en vertu de la convention conclue par le placeur principal et le gestionnaire de l'OPC, décrire les variables utilisées dans la détermination de ces frais et le calcul de ceux-ci. »;

3° par le remplacement, partout où ceci se trouve dans les paragraphes 5 et 7 de la rubrique 9.1, de « frais et charges » par « frais ».

2. L'annexe 81-101A3 de ce règlement est modifiée par l'insertion, après le paragraphe 4 de la rubrique 1.3 de la partie II, des suivants :

« 4.1) Si l'OPC a un placeur principal, inscrire une mention semblable pour l'essentiel à la suivante :

« [Nom du placeur principal] détient le droit exclusif de placer les titres de ce fonds ou dispose d'un avantage concurrentiel important en vue de leur placement. ».

« 4.2) Si l'OPC a un placeur principal qui reçoit un paiement autre qu'une commission de suivi relativement aux services qu'il fournit à l'OPC ou à son gestionnaire, inscrire une mention semblable pour l'essentiel à la suivante :

« [Nom du gestionnaire de l'OPC] verse jusqu'à un maximum de [pourcentage des frais de gestion à payer au placeur principal] % des frais de gestion à [nom du placeur principal] pour les services fournis à [nom du gestionnaire de l'OPC] ou à l'OPC en sa qualité de placeur principal. ».

« 4.3) Si les frais à payer au placeur principal varient en vertu de la convention conclue par le placeur principal et le gestionnaire de l'OPC, décrire les variables utilisées dans la détermination de ces frais et le calcul de ceux-ci. ».

Date d'entrée en vigueur

3. 1° Le présent règlement entre en vigueur le (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

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 (*indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement*).

RÈGLEMENT MODIFIANT LE RÈGLEMENT 81-102 SUR LES FONDS D'INVESTISSEMENT

Loi sur les valeurs mobilières
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 11° et 16°)

1. Le Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 39) est modifié par l'insertion, après l'article 10.2, du suivant :

« 10.2.1. Interdiction de frais de rachat

Le gestionnaire ne peut exiger aucuns frais des porteurs de l'OPC pour le rachat de leurs titres. ».

Dispositions transitoires

2. L'article 10.2.1 de ce règlement ne s'applique pas aux frais qui y sont mentionnés si ces derniers sont exigibles en vertu d'une entente relative aux frais qui existait avant le 1^{er} juin 2022 et qui est toujours en vigueur.

Date d'entrée en vigueur

3. 1° Le présent règlement entre en vigueur le *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.

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 *(indiquer ici la date d'entrée en vigueur du présent règlement)*.

**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 l'article 10.6, du suivant :

« 10.7. Interdiction de frais de rachat

L'article 10.2.1 du règlement interdit au gestionnaire d'exiger des frais du porteur pour le rachat de titres de l'OPC. Le gestionnaire ne pourrait donc pas exiger des porteurs, pour tout rachat, des frais établis selon l'option des frais d'acquisition en vertu de laquelle les titres ont été initialement souscrits. Cette interdiction n'a aucune incidence sur les frais exigés des investisseurs par un OPC (par opposition à un gestionnaire) relativement au rachat de titres de l'OPC qui ne sont pas fonction de l'option des frais d'acquisition, comme les frais sur les opérations à court terme et les ordres de rachat volumineux. »

Draft Regulations

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, pars. (1), (3), (4.1), (8), (11), (19.5) and s. 331.2)

Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices and concordants- The Principal Distributor Model

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 90 days have elapsed since their publication in the Bulletin of the Authority:

- *Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices;*
- *Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations;*
- *Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure;*
- *Regulation to amend Regulation 81-102 respecting Investment Funds.*

Draft amendments to the following policy statement are also published hereunder:

- *Amendments to Policy Statement to Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations;*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 81-102 respecting Investment Funds.*

Request for comment

Comments regarding the above may be made in writing by **February 27, 2025**, 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

Further information

Further information is available from:

Ata Kassaian
Senior Policy Analyst,
Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 4457
Toll-free: 1 877 525-0337
Email: ata.kassaian@lautorite.qc.ca

Philippe Lessard
Analyst, Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 4364
Toll-free: 1 877 525-0337
Email: philippe.lessard@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
Analyst, Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 2689
Toll-free: 1 877 525-0337
Email: gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

November 28, 2024

CSA Notice of Consultation

Draft Regulation to Amend
Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations,
Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure,
Regulation 81-102 respecting Investment Funds
 and
Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices

and

Draft Changes to
Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations,
Policy Statement to Regulation 81-102 respecting Investment Funds
 and
Policy Statement to Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices

The Principal Distributor Model

November 28, 2024

Introduction

The Canadian Securities Administrators (the **CSA** or **we**) are proposing amendments to the principal distributor model in the distribution of mutual fund securities.

We are publishing, for a 90-day comment period, draft amendments (the **Draft Amendments**) to

- *Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (**Regulation 31-103**),*
- *Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (**Regulation 81-101**),*
- *Regulation 81-102 respecting Investment Funds (**Regulation 81-102**),*
- *Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices (**Regulation 81-105**)*

and draft changes (the **Draft Changes**) to

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

- *Policy Statement to Regulation 81-102 respecting Investment Funds (Policy Statement 81-102)*, and
- *Policy Statement to Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices (Policy Statement 81-105)*.

In addition to the Draft Amendments and the Draft Changes, we have also set out questions for stakeholders to consider (**Consultation Questions**) in Annex A of this notice. The public comment period expires on February 27, 2025.

The text of the Draft Amendments and the Draft Changes is published with this notice and will also be available on the websites of the following CSA jurisdictions:

www.bpsc.bc.ca
 www.asc.ca
 www.fcaa.gov.sk.ca
 www.mbsecurities.ca
 www.osc.ca
 www.lautorite.qc.ca
 www.fcncb.ca
 nssc.novascotia.ca

Substance and Purpose

The Draft Amendments address the principal distributor model for mutual funds and seek to improve investor protection and maintain investor confidence in our capital markets. The Draft Amendments clarify that a principal distributor may only act for mutual funds in the same mutual fund family, require disclosure of principal distributor arrangements and compensation and ensure that the DSC option (as defined below) is not available to investors purchasing mutual fund securities distributed by principal distributors.

(a) Principal Distributor Model

The general purpose of Regulation 81-105, as set out in Policy Statement 81-105, is to “ensure that the interest of investors remain uppermost in the actions of participants in the mutual fund industry by setting minimum standards of conduct to be followed by industry participants in their activities in distributing mutual fund securities.”

Mutual fund securities are distributed by participating dealers and principal distributors. Principal distributors are carved out of the definition of “participating dealer” in Regulation 81-102 because they have an exclusive right to distribute mutual fund securities in a particular area or a feature that gives, or is intended to give, the principal distributor a material competitive advantage over others in the distribution of mutual fund securities.

Principal distributors offer the exclusive distribution of, or benefit from a feature that gives the principal distributor a material competitive advantage over others in the distribution of, mutual fund securities of an investment fund manager (**manager**) that is an affiliate, or in

some cases, an unaffiliated manager. They might have ongoing participation in the design, selection, as well as ongoing training and monitoring in respect of the mutual fund products that it distributes. Such an arrangement would allow a principal distributor to customize the range of mutual fund products that are offered to clients. This participation in the product development process is recognized by the fact that principal distributors are required to review and certify the prospectus. As a result, they share liability with managers for the disclosure provided in mutual fund offering documents with managers.

Principal distributors are not subject to all the provisions of Regulation 81-105 that apply to participating dealers. The reason for the principal distributor carve-outs from Regulation 81-105 is provided in the CSA's notice of draft Regulation 81-105¹ published on July 25, 1997 (the **1997 Consultation**). The 1997 Consultation states that the representatives of principal distributors are "employed to sell only mutual funds within the principal distributor's mutual fund family."² In reference to principal distributors, the 1997 Consultation indicated that "IFIC noted that an ordinary investor purchasing a product in an environment in which the only product offered is an in-house brand knows, just as the ordinary car purchaser knows, that their choice in that environment is limited."³

Regulation 81-105 established minimum standards of conduct in the distribution of mutual fund securities to minimize conflicts of interests between industry participants and investors. Principal distributors are carved out of the Regulation 81-105 provisions that apply to participating dealers because the conflicts of interest raised by participating dealers distributing mutual fund securities of multiple managers are less acute for principal distributors distributing only mutual fund securities of the same mutual fund family. Regulation 81-105 also imposes additional obligations on a "principal distributor" as a "member of the organization", which is consistent with the broader framework of Regulation 81-105. The premise that principal distributors only distribute mutual fund securities of the same mutual fund family is the basis for the principal distributor carve-outs from some Regulation 81-105 obligations, however, this premise is currently not captured in the provisions of Regulation 81-105. The Draft Amendments clarify that principal distributors may only distribute mutual fund securities of the same mutual fund family.

(b) Disclosure of Principal Distributor Compensation

One of the fundamental obligations of industry participants to their investor clients is to provide full, true and plain disclosure of all material facts concerning a mutual fund, including the compensation paid to participating dealers and their representatives and other sales practices followed in connection with the distribution of mutual fund securities, which is essential to ensure that investors understand the nature of the investments they are

¹ Notice of Proposed Changes to Proposed Rule 81-503 and Companion Policy 81-503CP *Sales Practices Applicable to the Sale of Mutual Fund Securities* and Notice of Proposed National Instrument 81-105 and Companion Policy 81-105CP *Mutual Fund Sales Practices* published on July 25, 1997 at (1997), 20 OSCB 3979.

² See footnote 1 above, 3907.

³ See footnote 2 above.

making and the impact of fees and charges on them.⁴ This fundamental obligation also extends to the disclosure of the compensation paid to principal distributors and their representatives. The Draft Amendments require disclosure of principal distributor arrangements and compensation.

(c) Deferred Sales Charge Option

Previously, under the deferred sales charge option (**DSC option**), the investor did not pay an initial sales charge for purchased fund securities but paid a redemption fee to the manager (i.e., a deferred sales charge) if the securities were redeemed before a predetermined period from the date of purchase. Redemption fees decline according to a redemption fee schedule that is based on the length of time the investor holds the securities. While the investor did not pay a sales charge to the dealer, the manager paid the dealer an upfront commission.

As of June 1, 2022, the CSA adopted amendments (**DSC Ban Amendments**)⁵ to prohibit managers from paying upfront sales commissions to participating dealers in respect of mutual fund securities, which were intended to result in the discontinuation of all forms of the DSC option. The DSC Ban Amendments addressed the conflict of interest that arose from the payment of the upfront sales commission by managers to participating dealers for mutual fund sales made under the DSC option that could incentivize participating dealers and their representatives to make self-interested investment recommendations to the detriment of investor interests. This same conflict of interest arises from the payment of the upfront sales commission by managers to principal distributors. However, as principal distributors are carved out of the Regulation 81-105 provisions that apply to participating dealers, the DSC Ban Amendments do not technically apply to principal distributors. While we do not see the DSC option currently being made available by principal distributors, to ensure that the DSC option is not available to investors purchasing mutual fund securities from participating dealers or principal distributors, managers should be prohibited from charging a fee to investors upon the redemption of mutual fund securities in all circumstances.

⁴ Section 2.2(2)(f) of Policy Statement 81-105.

⁵ CSA Multilateral Notice of Publication, *Amendments relating to Prohibition of Deferred Sales Charges for Investment Funds*, Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices, *Amendments to Companion Policy 81-105: Mutual Fund Sales Practices*, *Amendments to Policy Statement to Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure* published on February 20, 2020 and OSC Notice of Local Amendments to National Instrument 81-105 *Mutual Fund Sales Practices*, Local Changes to Companion Policy 81-105 *Mutual Fund Sales Practices* and Related Consequential Local Amendments and Changes – Prohibition of Deferred Sales Charges for Mutual Funds published on June 3, 2021.

Background

CSA 2018 Consultation

The CSA published draft amendments (the **2018 Consultation**) on September 13, 2018 to

- (a) prohibit fund organizations from paying upfront commissions to dealers, resulting in the discontinuation of all forms of the DSC option, including low-load options (**DSC Ban**), and
- (b) prohibit the payment of trailing commissions to dealers who were not subject to a suitability requirement, such as dealers who were not required to provide investment recommendations in connection with the distribution of prospectus qualified mutual fund securities (**OEO Trailer Ban**).

Subsequent to the 2018 Consultation, the CSA published final amendments^{6,7} to adopt both the DSC Ban and the OEO Trailer Ban, which took effect on June 1, 2022.

In the 2018 Consultation, the CSA indicated that we may consider future amendments to modernize Regulation 81-105. The 2018 Consultation included questions to stakeholders which were intended to inform the CSA's initiative to modernize Regulation 81-105.

2022 – 2025 CSA Business Plan

One of the strategic goals of the 2022-2025 CSA Business Plan⁸ is to improve investor protection by enhancing investors' ability to obtain redress and strengthening the advisor-client relationship. In furtherance of this goal, the CSA has stated its commitment to the modernization of mutual fund sales practices as follows:

- “Review and modernize NI 81-105 *Mutual Fund Sales Practices* and contemplate whether amendments are necessary in light of the Client Focused Reforms - including reviewing principal distributors' practices, considering whether amendments are needed to clarify the circumstances in which a principal distributor model should be available and whether such a model remains appropriate in light of the Reforms”.⁹

⁶ See footnote 4 above.

⁷ CSA Notice of Publication, Regulation to amend Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices, *Related Consequential Amendments, Prohibition of Mutual Fund Trailing Commissions Where No Suitability Determination Was Required* published on September 17, 2020.

⁸ See page 7: 2022-2025 CSA Business Plan, https://www.securities-administrators.ca/wp-content/uploads/2022/10/2022_2025CSA_BusinessPlan.pdf.

⁹ See footnote 8 above.

Summary of the Draft Amendments and the Draft Changes

The following is a summary of the Draft Amendments and the Draft Changes:

(a) Principal Distributor Model

The Draft Amendments clarify that a dealer cannot have multiple principal distributor relationships except where it acts as a principal distributor for mutual funds in the same mutual fund family. A mutual fund family is defined in Regulation 81-105 as “two or more mutual funds that have (a) the same manager, or (b) managers that are affiliates of each other.”

The Draft Amendments do not affect the ability of a principal distributor to also distribute mutual fund securities as a participating dealer to multiple managers. Additionally, although a dealer can act as principal distributor for a mutual fund family, managers that are affiliates of each other are not required to have the same principal distributor. A manager may also have more than one principal distributor for the distribution of its mutual fund securities.

(b) Principal Distributor Practices

The Draft Amendments replicate the prohibition on providing incentives to representatives to recommend mutual funds of one family over another that currently applies to participating dealers to also apply to principal distributors. More specifically, the Draft Amendments aim to prohibit a principal distributor from providing incentives to representatives to recommend one mutual fund over another mutual fund.

(c) Disclosure of Principal Distributor Compensation

The Draft Amendments will require the simplified prospectus (SP), fund facts document (Fund Facts) and annual report on charges and other compensation (ARCC) to disclose that the principal distributor has the exclusive right to distribute funds and if the principal distributor receives a payment, other than trailing commissions, in connection with services provided to the fund manager and the funds as a principal distributor, the maximum percentage of the management fee that is paid by the manager to the principal distributor for its services.

(d) Prohibition on Fees for Redemptions

As discussed under the sub-heading “Deferred Sales Charge Option” in “Substance and Purpose” above, to ensure that the DSC option is not available to investors purchasing mutual fund securities from principal distributors, the Draft Amendments prohibit managers from charging a fee to investors upon the redemption of mutual fund securities. The Draft Amendments include an exception for mutual fund securities purchased prior to June 1, 2022 for so long as such securities are subject to a redemption fee schedule.

The Draft Amendments do not impact fees charged by a mutual fund (as opposed to a manager) to investors in connection with the redemption of mutual fund securities that are not based on the sales charge option, such as fees for short-term trading and large redemption orders, provided that such fees are retained by the mutual fund for the benefit of remaining securityholders.

As a housekeeping amendment, the Draft Amendments will also repeal the provision related to commission rebates. The provision applies to commission rebates from dealer representatives who paid all or part of the redemption fee when an investor redeemed mutual fund securities purchased under the DSC option from one mutual fund family and purchased mutual fund securities under the DSC option from a different mutual fund family. It is our understanding that this provision is only used in the context described above, i.e., a transaction that includes a purchase of new mutual fund securities under the DSC option. However, since the purchase of new mutual fund securities under the DSC option is no longer permitted under the DSC Ban, this provision is no longer required. The housekeeping amendment is expected to come into force approximately 90 days after final publication.

Transition

We are proposing that the Draft Amendments and the Draft Changes will come into force 3 months after the final publication date with the exception of:

- the Draft Amendments to Regulation 31-103 and the Draft Changes to Policy Statement 31-103, and
- the Draft Amendments to Regulation 81-105.

The CSA recognizes that existing business models or new business models might be developed that do not fit within the parameters of the Draft Amendments. The CSA encourages commenters whose existing business model in particular might be uniquely impacted by the Draft Amendments to provide feedback as to whether there are alternative transition measures that could ease any burden for a particular business model in changing their business model to align with the Draft Amendments.

(a) Draft Amendments to Regulation 31-103 and Draft Changes to Policy Statement 31-103

The Draft Amendments to Regulation 31-103 and the Draft Changes to Policy Statement 31-103 will come into force on January 1, 2026. The effective date will coincide with the January 1, 2026 effective date of the final amendments and changes

published on April 20, 2023 by the CSA and the Canadian Council of Insurance Regulators relating to Total Cost Reporting for Investment Funds and Segregated Funds.¹⁰

(b) Draft Amendments to Regulation 81-105

The Draft Amendments to Regulation 81-105 will come into force 18 months after the final publication date. We anticipate that the period between the final publication date and the effective date will provide sufficient time for principal distributors who act as a principal distributor for more than one unaffiliated manager to transition their practice, operational model and compensation arrangements. Any impacted managers will need to make alternate distribution arrangements for their mutual fund securities prior to the effective date.

We are seeking comments on the appropriate transition period for the Draft Amendments to Regulation 81-105. Please see the Consultation Questions in Annex A.

Local Matters

An annex is being published in any local jurisdiction that is making 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.

Request for Comments

Please submit your comments on the Draft Amendments, the Draft Changes and the Consultation Questions in this notice. We cannot keep submissions confidential because securities legislation requires publication of a summary of written comments received during the comment period. All comments received will be posted on the website of each of the Alberta Securities Commission at www.asc.ca, the Ontario Securities Commission at www.osc.ca and the Autorité des marchés financiers at www.lautorite.qc.ca. Therefore, you should not include personal information directly in comments to be published. It is important you state on whose behalf you are making the submissions.

¹⁰ CSA and CCIR Notice of Publication – *CCIR Individual Variable Insurance Contract Ongoing Disclosure Guidance*, Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations, *Amendments to Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations – Total Cost Reporting (TCR) for Investment Funds and Segregated Funds* published on April 20, 2023.

Deadline for Comments

Please submit your comments in writing on or before February 27, 2025. If you are not sending your comments by email, please send a USB flash drive containing the submissions (in Microsoft Word format).

Where to Send Your Comments

Address your submission to all of the CSA as follows:

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

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

Me Philippe Lebel
 Corporate Secretary and Executive Director, Legal Affairs
 Autorité des marchés financiers
 Place de la Cité, tour Cominar
 2640, boulevard Laurier, bureau 400
 Québec (Québec) G1V 5C1
 Fax: 514 864-8381
 Email: consultation-en-cours@lautorite.qc.ca

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

Content of Annexes

This notice contains the following annex:

Annex A: Consultation Questions

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Autorité des marchés financiers

Ata Kassaian
Senior Policy Analyst,
Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 4457
Email: ata.kassaian@lautorite.qc.ca

Philippe Lessard
Analyst, Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 4364
Email: philippe.lessard@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
Analyst, Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 2689
Email: gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Kathryn Anthistle
Senior Legal Counsel, Legal Services
Capital Markets Regulation Division
British Columbia Securities Commission
Tel: 604 899-6536
Email: kanthistle@bcsc.bc.ca

Noreen Bent
Chief, Corporate Finance Legal Services
British Columbia Securities Commission
Tel: 604 899-6741
Email: nbent@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Chad Conrad
Senior Legal Counsel, Investment Funds
Alberta Securities Commission
Tel: 403 297-4295
Email: chad.conrad@asc.ca

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Heather Kuchuran
Director, Corporate Finance
Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan
Tel: 306 787-1009
Email: heather.kuchuran@gov.sk.ca

Manitoba Securities Commission

Patrick Weeks
Deputy Director, Corporate Finance
Manitoba Financial Services Agency
Manitoba Securities Commission
Tel: 204 945-3326
Email: patrick.weeks@gov.mb.ca

Ontario Securities Commission

Irene Lee
Senior Legal Counsel,
Investment Management Division
Ontario Securities Commission
Tel: 416 593-3668
Email: ilee@osc.gov.on.ca

Stephen Paglia
Manager,
Investment Management Division
Ontario Securities Commission
Tel: 416 593-2393
Email: spaglia@osc.gov.on.ca

ANNEX A

SPECIFIC CONSULTATION QUESTIONS

In addition to your comments on all aspects of the Draft Amendments and the Draft Changes, we are seeking specific feedback on the following questions:

1. The Draft Amendments clarify that a principal distributor cannot have multiple principal distributor relationships except where it acts as principal distributor for mutual funds in the same mutual fund family. Are there any circumstances under which a dealer should be permitted to act as a principal distributor for more than one mutual fund family? In responding, please explain the advantages and disadvantages of such a model as compared to a participating dealer model for both investors and market participants. In particular, please outline the specific benefits for investors as they pertain to competition, cost and investor choice. Please provide quantitative data, where relevant, to support your answer.
2. If your answer to question #1 was yes, please also comment on the following:
 - (i) What are the specific circumstances under which a principal distributor should be allowed to act for more than one mutual fund family?
 - (ii) If a principal distributor could act for more than one mutual fund family, should the compensation arrangements between the principal distributor be required to be the same or substantially similar in respect of each mutual fund family? If not, how could we ensure that any compensation arrangement differences would not influence a principal distributor to favour the mutual fund family with the most favourable compensation structure?
 - (iii) What factors and considerations would be relevant to determining the appropriate number of mutual fund families for which a dealer should act as principal distributor? Explain how the distinction between principal distributors and participating dealers does not become blurred as the number of mutual fund families distributed by the same principal distributor increase.
 - (iv) Should there be minimum duties and obligations owed by the principal distributor in respect of each principal distributor relationship? Should those obligations be the same across all mutual fund families for which the dealer acts as principal distributor?
 - (v) Should mutual funds that have a principal distributor be exclusively distributed by the principal distributor and not be distributed by other principal distributors or participating dealers? Should mutual funds that have a principal distributor be exclusively distributed by the principal distributor and not be distributed by other principal distributors or participating dealers?

3. Do the Draft Amendments fully address potential investor protection concerns for existing principal distributor business models and any foreseeable new mutual fund distribution business models? Are there any other considerations, limits or factors about a principal distributor arrangement that we should consider?
4. The Draft Amendments to Regulation 81-105 will come into force 18 months after the final publication date. Does this provide sufficient time for dealers that act as a principal distributor for more than one unaffiliated manager to transition their practice, operational model and compensation arrangements? Does this provide sufficient time for impacted investment fund managers to make alternate distribution arrangements for their mutual fund securities prior to the effective date? If not, please explain.
5. Some principal distributors may currently use chargebacks. Chargebacks involve a compensation practice where a representative is paid upfront commissions and/or fees from the dealer when their client purchases securities. Chargebacks occur when investors redeem their securities before a fixed schedule as determined by the dealer, and the dealing representative is required to pay back all or part of the upfront commission/fees to the dealer. In June 2023, the CSA announced that it would be reviewing the use of chargebacks in the mutual fund industry due to concerns about potential conflicts of interest associated with this practice. The CSA is of the view that the use of chargebacks raises a significant conflict of interest for principal distributors in the distribution of mutual fund securities and we are considering the appropriate regulatory steps. We are requesting additional feedback on this practice.

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-105 RESPECTING MUTUAL FUND SALES PRACTICES

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (16) and (19.5))

1. Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices (chapter V-1.1, r. 41) is amended by inserting, after section 2.3, the following:

“2.4. Principal Distributors

A principal distributor of a mutual fund shall not be a principal distributor of another mutual fund unless the other mutual fund is a member of the same mutual fund family.”

2. Section 4.2 of the Regulation is amended by inserting, before paragraph (1), the following:

“(0.1) A principal distributor of a mutual fund that is also a principal distributor of another mutual fund that is in the same mutual fund family as the first-mentioned mutual fund shall not provide an incentive for any of its representatives to recommend a mutual fund of which it is a principal distributor over another mutual fund of which it is a principal distributor.”

3. Section 7.1 of the Regulation is repealed.

Effective Date

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

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*), this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

CHANGES TO *POLICY STATEMENT TO REGULATION 81-105 RESPECTING MUTUAL FUND SALES PRACTICES*

- 1.** *Policy Statement to Regulation 81-105 respecting Mutual Fund Sales Practices* is amended by repealing section 9.1.

**REGULATION TO AMEND REGULATION 31-103 RESPECTING
REGISTRATION REQUIREMENTS, EXEMPTIONS AND ONGOING
REGISTRANT OBLIGATIONS**

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (3), (4.1) and (8))

1. Section 14.17 of Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (chapter V-1.1, r. 10) is amended by adding, after subparagraph (u) of paragraph (1), the following:

“(v) the following notification, or a notification that is substantially similar, either of which must be located in a footnote, if during the period covered by the report:

(i) the client owned securities of a mutual fund that is a reporting issuer,

(ii) the registered firm was a principal distributor, as defined in section 1.1 of Regulation 81-102 respecting Investment Funds (chapter V-1.1, r. 39), of those securities, and

(iii) the registered firm received a payment, other than a payment reported under subparagraphs (g) or (h), in connection with services that the registered firm provided to the manager or to the mutual fund as a principal distributor:

“We have an exclusive right to distribute or a material competitive advantage over others in distributing the securities of [insert name of the fund]. [Insert name of fund manager] paid us up to a maximum of [insert percentage of the management fee] % of the fund’s management fee for providing services as a principal distributor.”.

Effective Date

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

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*), this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

CHANGES TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 31-103 RESPECTING REGISTRATION REQUIREMENTS, EXEMPTIONS AND ONGOING REGISTRANT OBLIGATIONS

1. Section 14.17 of *Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations* is amended by inserting, after the paragraph under the title “**Reporting information when approximations are used**”, the following:

“Payments from Investment Fund Managers Received by Principal Distributors

A registered firm that is a mutual fund’s principal distributor may have an arrangement with the investment fund manager for which they act as principal distributor. In order to provide transparency regarding the interests of the principal distributor in such circumstances, it is important to provide investors with information regarding payments received by principal distributors. In particular, there may be circumstances where the principal distributor might receive a percentage of the management fees collected by the investment fund manager. In some cases, the percentage received may vary depending on the total level of assets under management attributed to the principal distributor. Principal distributors must provide a footnote to disclose the maximum percentage of the management fee that is paid to them by an investment fund manager for principal distributor services provided to the investment fund manager and the funds, as required under paragraph 14.17(1)(v).

For greater clarity, we do not expect registered firms to also disclose under paragraph 14.17(1)(g) a payment which is required to be disclosed under paragraph 14.17(1)(v).”.

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-101 RESPECTING MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1) and (8))

1. Form 81-101F1 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (chapter V-1.1, r. 38) is amended, in item 10 of Part A:

(1) by inserting “(1)” at the beginning of the first paragraph;

(2) by inserting, after the first paragraph, the following:

“(2) If a mutual fund has a principal distributor, state in substantially the following words:

“[Insert name of principal distributor] has an exclusive right to distribute or has a material competitive advantage over others in distributing the securities of the mutual fund(s). Please see “Dealer Compensation” for more information, including a description of the services provided by [insert name of principal distributor] to the fund(s) or [insert name of manager of the mutual fund].”.

“(3) If a mutual fund has a principal distributor that receives a payment, other than a payment that is a trailing commission, in connection with services provided by the principal distributor to the manager of the mutual fund or the mutual fund, state in substantially the following words:

“[Insert name of manager of the mutual fund] pays up to a maximum of [insert percentage of the management fee payable to principal distributor] % of the management fee to [insert name of principal distributor] for providing services to [insert name of manager of the mutual fund] or the mutual fund(s) as the principal distributor.”.

“(4) If the fee payable to a principal distributor varies under an agreement between the principal distributor and the manager of the mutual fund, describe the variables that are used in the determination of the fee and how that fee is calculated.”;

(3) by replacing all occurrences of “frais et charges” in the French text of paragraphs (5) and (7) of item 9.1 by “frais”.

2. Form 81-101F3 of the Regulation is amended by inserting, after paragraph (4) of item 1.3 of Part II, the following:

“(4.1) If a mutual fund has a principal distributor, include a statement substantially similar to the following:

“[Insert name of principal distributor] has an exclusive right to distribute or has a material competitive advantage over others in distributing the securities of this fund.”.

“(4.2) If a mutual fund has a principal distributor that receives a payment, other than a payment that is a trailing commission, in connection with services provided by the principal distributor to the manager of the mutual fund or the mutual funds, state in substantially the following words:

“[Insert name of manager of the mutual fund] pays up to a maximum of [insert percentage of the management fee payable to principal distributor] % of the management fee to [insert name of principal distributor] for providing services to [insert name of manager of the mutual fund] or the fund as the principal distributor.”.

“(4.3) If the fee payable to a principal distributor varies under an agreement between the principal distributor and the manager of the mutual fund, describe the variables that are used in the determination of the fee and how that fee is calculated.”.

Effective Date

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

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*), this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-102 RESPECTING INVESTMENT FUNDS

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (11) and (16))

1. Regulation 81-102 respecting Investment Funds (chapter V-1.1, r. 39) is amended by inserting, after section 10.2, the following:

“10.2.1. Prohibition of Fees for Redemptions

A manager must not charge a fee to a securityholder of a mutual fund for a redemption by the securityholder of securities of the mutual fund.”.

Transition

2. Section 10.2.1 of the Regulation does not apply to a fee referred to in that section if the fee is charged under a fee arrangement that existed before June 1, 2022, and the fee arrangement is still in effect.

Effective Date

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

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after (*indicate here the date of coming into force of this Regulation*), this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

6.2.2 Publication

Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif et ses concordants - Modernisation du modèle de dépôt de prospectus applicable aux fonds d'investissement

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

- *Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif*
- *Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*

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

- *Modifications de l'Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif*
- *Modifications de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus.*

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 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 :

Marie-Aude Gosselin
Analyste experte en fonds d'investissement
Direction de l'encadrement des produits d'investissement
Autorité des marchés financiers
Tél. : 514 395-0337, poste 4456
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courriel : marie-aude.gosselin@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
Analyste en fonds d'investissement
Direction de l'encadrement des produits d'investissement
Autorité des marchés financiers
Tél. : 514 395-0337, poste 2689
Numéro sans frais : 1 877 525-0337
Courriel : gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

Le 28 novembre 2024

Avis de publication des ACVM

Règlement modifiant le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus

Règlement modifiant le Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif

et

modifications corrélatives connexes

Modernisation du modèle de dépôt de prospectus applicable aux fonds d'investissement

Le 28 novembre 2024

Introduction

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM** ou **nous**) mettent en œuvre des modifications du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (le **Règlement 41-101**) et du *Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* (le **Règlement 81-101**), des modifications corrélatives du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (le **Règlement 81-106**), ainsi que des modifications de l'*Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (l'**Instruction générale 41-101**) et de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* (l'**Instruction générale 81-101**) (collectivement, les **modifications**).

Les modifications ont les effets suivants :

- reporter de 12 à 24 mois la date de caducité dans le cas des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres, ce qui leur permettra de déposer leurs projets de prospectus tous les deux ans plutôt que chaque année (le **report de la date de caducité**);
- supprimer l'obligation de dépôt d'un prospectus définitif dans un délai de 90 jours après la date du visa du prospectus provisoire (la **suppression de la règle de 90 jours**) pour l'ensemble des fonds d'investissement.

Leur mise en œuvre modernisera le modèle de dépôt de prospectus de tous les fonds d'investissement, en particulier ceux procédant au placement permanent de leurs titres. Cette

modernisation par les ACVM rendra mieux compte du passage à la transmission aux investisseurs d'un aperçu du fonds ou d'un aperçu du FNB, plutôt que d'un prospectus, et elle permettra d'alléger le fardeau réglementaire superflu qu'imposent aux fonds d'investissement les obligations de dépôt de prospectus actuellement prévues par la législation en valeurs mobilières sans nuire à l'actualité ou à l'exactitude de l'information mise à la disposition des investisseurs afin qu'ils puissent prendre une décision d'investissement éclairée. L'aperçu du fonds et l'aperçu du FNB continueront d'être déposés annuellement et d'être transmis aux investisseurs conformément aux obligations de transmission actuelles.

Dans certains territoires, la mise en œuvre des modifications nécessite l'approbation ministérielle. Sous réserve de l'approbation des ministres compétents, les modifications du Règlement 81-101, du Règlement 41-101 et du Règlement 81-106 entreront en vigueur le 3 mars 2025 (la **date d'entrée en vigueur**).

Le texte des modifications est publié avec le présent avis et peut être consulté sur le site Web des membres des ACVM suivants :

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

Objet

Les modifications visent à moderniser le modèle de dépôt de prospectus applicable aux fonds d'investissement sans nuire à l'actualité ou à l'exactitude de l'information dont disposent les investisseurs pour prendre une décision d'investissement éclairée. Selon le modèle actuel, le fonds d'investissement doit déposer un prospectus tous les 12 mois pour continuer à procéder au placement permanent de ses titres, et le transmettre aux investisseurs à l'occasion d'une souscription. Grâce à l'introduction de l'aperçu du fonds et de l'aperçu du FNB comme documents d'information sommaire qui sont désormais transmis en lieu et place du prospectus aux investisseurs, ces derniers disposent de l'information essentielle sur le fonds dans un langage simple et accessible, et dans un format se prêtant à la comparaison. Ces documents doivent être déposés annuellement et renferment de l'information variant d'une année à l'autre. En revanche, le prospectus, aussi déposé annuellement, contient de l'information qui ne change généralement pas beaucoup d'année en année.

La mise en œuvre des modifications rendra mieux compte du passage à la transmission aux investisseurs d'un aperçu du fonds ou d'un aperçu du FNB, plutôt que d'un prospectus, et elle viendra réduire le fardeau réglementaire inutile qu'imposent aux fonds d'investissement les obligations de dépôt de prospectus actuellement prévues par la législation en valeurs mobilières.

Contexte

Le 27 janvier 2022, les ACVM ont publié des projets de modification (les **projets de modification**) dans le cadre de leur mise en œuvre progressive d'un nouveau modèle de dépôt de prospectus à l'intention des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres :

- **Étape 1** – Les projets de modification mettraient en œuvre le report de la date de caducité et la suppression de la règle de 90 jours. La fréquence de dépôt et de transmission de l'aperçu du fonds et de l'aperçu du FNB ne changerait pas. Cette modification sera conditionnelle à ce qu'elle n'ait aucune incidence défavorable sur les droits de dépôt.
- **Étape 2** – Nous avons publié un document de consultation (le **document de consultation**) en vue d'échanger sur d'éventuelles adaptations du modèle de dépôt du prospectus préalable qui pourrait s'appliquer à tous les fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres.

La période de consultation de 90 jours a pris fin le 27 avril 2022.

Les projets de modification donnaient également suite aux commentaires reçus lors de la consultation sur le projet SRIFI ainsi que de la consultation de la CVMO sur la réduction du fardeau (aux sens ci-après) :

- Le 12 septembre 2019 a été publié l'Avis de consultation des ACVM, *Réduction du fardeau réglementaire des émetteurs qui sont des fonds d'investissement – phase 2, étape 1*, dans le cadre de leurs efforts en la matière (la **consultation sur le projet SRIFI**); la version définitive des modifications de l'étape 1 de la phase 2 de ce projet (les **modifications liées au projet SRIFI**) a été publiée le 7 octobre 2021.
- Le 14 janvier 2019 a marqué la publication de l'Avis 11-784 du personnel de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (la **CVMO**), *Burden Reduction*, qui visait à obtenir des suggestions en vue d'alléger le fardeau réglementaire inutile (la **consultation de la CVMO sur la réduction du fardeau**).

Résumé des commentaires écrits reçus par les ACVM

Les ACVM ont reçu 14 mémoires sur les projets de modification. Elles les ont étudiés et remercient les intervenants de leur participation. Le résumé des commentaires, accompagnés de leurs réponses, figure à l'Annexe A du présent avis, tout comme la liste des intervenants.

Les mémoires sont affichés sur les sites Web de l'Alberta Securities Commission au www.asc.ca, de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario au www.osc.gov.on.ca, et de l'Autorité des marchés financiers au www.lautorite.qc.ca.

Le document de consultation

Tout en se montrant généralement favorables au modèle de dépôt du prospectus préalable de base destiné aux fonds d'investissement, les intervenants ont exprimé des réserves quant au moment choisi pour le projet vu les récents changements réglementaires associés aux réformes axées sur le client et les modifications apportées au Règlement 81-101 en lien avec le projet SRIFI. Certains d'eux estiment en outre qu'un tel modèle imposerait un fardeau réglementaire initial au secteur, alors que d'autres souhaitent en savoir davantage sur le projet pour une plus ample consultation.

Mis à part les préoccupations soulevées, et en dépit des questions précises posées aux intéressés dans le document de consultation, nous avons recueilli insuffisamment de données et d'information pour formuler des adaptations appropriées du modèle de dépôt du prospectus préalable de base applicable à tous les fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres.

Au regard de la rétroaction obtenue, les ACVM ne poursuivront pas les plans d'instauration d'un modèle de dépôt du prospectus préalable de base en ce moment. Elles n'excluent cependant pas d'y revenir après d'autres consultations des intervenants.

Résumé des changements apportés aux projets de modification

À l'issue de l'examen des commentaires reçus, nous avons apporté aux projets de modification certains changements mineurs qui sont intégrés dans les modifications publiées avec le présent avis. Comme il ne s'agit pas de changements importants, nous ne republions pas les modifications pour consultation.

Voici un résumé des principaux changements apportés aux projets de modification :

- a) **Allongement du délai de dépôt pour les aperçus du fonds Année 2 et les aperçus du FNB Année 2**
(Sous-paragraphe a du paragraphe 4 de l'article 17.3 du Règlement 41-101 et sous-paragraphe a du paragraphe 3 de l'article 2.5 du Règlement 81-101)

De l'avis de certains intervenants, il pourrait être difficile d'actualiser l'information variable durant la période limitée prévue dans les projets de modification puisque certaines données variables à présenter doivent être à une date située dans les 60 jours précédant celle de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB. C'est pourquoi, dans les modifications, nous avons allongé le délai de dépôt de ces aperçus à deux mois. Ainsi, compte tenu du report de la date de caducité, les aperçus du fonds Année 2 et les aperçus du FNB Année 2 doivent être déposés de 13 à 11 mois avant la date de caducité du prospectus antérieur.

b) Aucune obligation de dépôt d'une version modifiée du prospectus en cas de modifications du prospectus.

Des intervenants estiment qu'exiger une version modifiée du prospectus pour toutes les modifications du prospectus alourdirait le fardeau réglementaire, sans pour autant faciliter le retraçage, par les investisseurs, des changements apportés à l'information y figurant. Il a été demandé que les émetteurs continuent de jouir de l'option de déposer la modification du prospectus sous la forme soit d'un intercalaire, soit d'une version modifiée du prospectus. Résultat : les modifications n'exigent pas le dépôt d'une version modifiée du prospectus pour chaque modification du prospectus, comme c'était le cas dans les projets de modification.

c) Indications supplémentaires sur les modifications du prospectus (Article 5A.7 de l'Instruction générale 41-101 et paragraphe 9 de l'article 2.7 de l'Instruction générale 81-101)

Nous avons fourni des indications supplémentaires sur les modifications du prospectus afin de spécifier que les modifications apportées au prospectus simplifié ou à l'aperçu du fonds devraient être faciles à comprendre pour les investisseurs. La forme à donner à la modification du prospectus déposée (soit une version modifiée, soit un intercalaire) devrait reposer sur le nombre d'organismes de placement collectif (OPC) visés par le prospectus simplifié qui sont touchés, sur la mesure dans laquelle le contenu du prospectus est modifié de même que sur l'objectif de faciliter, le plus possible, sa compréhension par les investisseurs.

Les modifications sous la forme d'un intercalaire devraient clairement identifier les OPC touchés, donner une explication ou un bref résumé de la teneur de la modification, reformuler des phrases ou des paragraphes plutôt que d'en remplacer certains mots, et renvoyer aux pages modifiées.

Une version modifiée du prospectus devrait être déposée s'il survient des modifications substantielles se répercutant considérablement sur son contenu. L'OPC qui a déposé plusieurs intercalaires devrait songer au dépôt d'une version modifiée du prospectus regroupant les modifications antérieurement déposées de façon à rendre plus aisément retraçables pour les investisseurs les modifications apportées à l'information sur un fonds particulier.

d) Précision à propos des niveaux de risque de placement

Nous avons supprimé la mention du « niveau de risque » qui figurait à l'article 5A.6 de l'Instruction générale 41-101 et à l'article 4.1.6 de l'Instruction générale 81-101 dans les projets de modification. En effet, selon le deuxième paragraphe du commentaire 2 de la rubrique 1 de l'Annexe F, *Méthode de classification du risque de placement*, du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*, tout changement du niveau de risque de placement d'un OPC indiqué dans le dernier aperçu du fonds ou aperçu du FNB déposé

constituerait un changement important en vertu du Règlement 81-106 (un **changement important**). Cet ajustement est conforme au paragraphe 2 de l'article 2.7 de l'Instruction générale 81-101 et au paragraphe 4 de l'article 5A.3 de l'Instruction générale 41-101.

Modifications supplémentaires

Nous mettons en œuvre des modifications supplémentaires (les **modifications supplémentaires**) à ce qui suit :

- a) l'Annexe 41-101A2, *Information à fournir dans le prospectus du fonds d'investissement* (l'**Annexe 41-101A2**) et l'Annexe 81-101A1, *Contenu du prospectus simplifié* (l'**Annexe 81-101A1**) afin de modifier certaines obligations d'information relatives au prospectus en vue d'éviter les manques ou doublements d'information à propos des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres une fois le report de la date de caducité en vigueur; les modifications supplémentaires visant l'Annexe 41-101A2 et l'Annexe 81-101A3 n'instaurent aucune nouvelle obligation de la sorte, mais elles modifient ou éliminent celles existant déjà en phase avec l'ajustement de la période d'information visée pour les dépôts de prospectus tous les deux ans afin de maintenir les niveaux actuels d'information dans les prospectus;
- b) l'Annexe 41-101A4, *Information à fournir dans l'aperçu du FNB* (l'**Annexe 41-101A4**) et l'Annexe 81-101A3, *Contenu de l'aperçu du fonds* (l'**Annexe 81-101A3**) afin d'étoffer les instructions concernant la date de l'aperçu du fonds et de l'aperçu du FNB pour y inclure l'aperçu du fonds Année 2 et l'aperçu du FNB Année 2; les modifications supplémentaires sont cohérentes avec les instructions actuelles en la matière.

Par conséquent, nous ne considérons pas ces modifications comme importantes.

En voici un résumé :

1. Annexe 41-101A2

a) Cours et volume des opérations (rubrique 17.2 de l'Annexe 41-101A2)

Nous avons ajouté, à l'intention du fonds d'investissement procédant au placement permanent de ses titres, une exclusion des obligations d'information prévues à la rubrique 17.2 de l'Annexe 41-101A2 puisque des données similaires sont déjà fournies dans l'aperçu du FNB conformément à la rubrique 2 de l'Annexe 41-101A4.

b) Rémunération des administrateurs, des membres de conseil, des membres du comité d'examen indépendant et des fiduciaires du fonds d'investissement (paragraphe 12 et 13 de la rubrique 19.1 de l'Annexe 41-101A2)

Dans le cas des obligations, prévues aux paragraphes 12 et 13 de la rubrique 19.1 de l'Annexe 41-101A2, de décrire toute entente en vertu de laquelle une rémunération a été payée ou était payable par le fonds d'investissement pour les services des administrateurs, des membres du conseil des gouverneurs indépendant ou du conseil consultatif indépendant, des membres du comité d'examen indépendant et des fiduciaires du fonds d'investissement, cette information est désormais exigée pour chacun des deux derniers exercices du fonds, et non plus pour son dernier exercice.

2. Annexe 81-101A1

a) Rémunération des administrateurs, des membres de conseil, des membres du comité d'examen indépendant et des fiduciaires de l'OPC (paragraphe 2 et 3 de la rubrique 4.16 de la partie A de l'Annexe 81-101A1)

S'agissant des obligations, prévues aux paragraphes 2 et 3 de la rubrique 4.16 de l'Annexe 81-101A1, de décrire toute entente en vertu de laquelle une rémunération a été payée ou était payable par l'OPC pour les services des administrateurs, des membres d'un conseil des gouverneurs ou d'un conseil consultatif indépendant, des membres du comité d'examen indépendant et des fiduciaires de l'OPC, cette information est désormais exigée pour chacun des deux derniers exercices de l'OPC, et non plus pour son dernier exercice.

b) OPC indiciels (paragraphe 7 de la rubrique 5 de la partie B de l'Annexe 81-101A1)

Pour ce qui est de l'obligation, prévue au paragraphe 7 de la rubrique 5 de la partie B de l'Annexe 81-101A1, d'indiquer les titres qui représentaient plus de 10 % du ou des indices autorisés, cet élément doit maintenant être présenté pour la période de 24 mois, plutôt que de 12 mois, précédant immédiatement la date du prospectus simplifié.

c) Dérogations aux dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada (paragraphe 7 de la rubrique 6 de la partie B de l'Annexe 81-101A1)

En ce qui concerne l'obligation, prévue au paragraphe 7 de la rubrique 6 de la partie B de l'Annexe 81-101A1, d'indiquer si l'OPC a dérogé aux dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada afin que ses titres constituent soit des placements admissibles au sens de cette loi pour les régimes enregistrés, soit des placements enregistrés au sens de cette loi, nous y avons remplacé « durant son dernier exercice » par « durant chacun de ses deux derniers exercices ».

**d) Risque de concentration des OPC
(paragraphe 8 de la rubrique 9 et instruction 5 de la partie B de
l'Annexe 81-101A1)**

Quant à l'obligation, prévue au paragraphe 8 de la rubrique 9 de la partie B de l'Annexe 81-101A1, d'indiquer si plus de 10 % de la valeur liquidative d'un OPC était investie dans les titres d'un émetteur, à l'exception des titres d'État et des titres émis par une chambre de compensation, elle vise dorénavant la période de 24 mois précédant la date tombant 30 jours avant celle du prospectus simplifié, et non pas la période de 12 mois. Nous avons aussi modifié l'instruction 5 en conséquence.

3. Annexe 41-101A4

**a) Date de l'aperçu du FNB
(instruction 1 de la rubrique 1 de la partie I de l'Annexe 41-101A4)**

S'agissant de la date de l'aperçu du FNB, nous avons modifié l'instruction afin d'exiger que la date de l'aperçu du FNB Année 2 qui ne comporte aucun changement important se situe dans les trois jours ouvrables suivant son dépôt, et que celle de l'aperçu du FNB Année 2 qui comporte pareil changement corresponde à celle de son dépôt.

4. Annexe 81-101A3

**a) Date de l'aperçu du fonds
(directive de la rubrique 1 de la partie I de l'Annexe 81-101A3)**

S'agissant de la date de l'aperçu du fonds, nous avons modifié la directive afin d'exiger que la date de l'aperçu du fonds Année 2 qui ne comporte aucun changement important se situe dans les trois jours ouvrables suivant son dépôt, et que celle de l'aperçu du fonds Année 2 qui comporte pareil changement corresponde à celle de l'attestation contenue dans le prospectus simplifié modifié connexe

Modification des règlements locaux sur les droits

La mise en œuvre du report de la date de caducité est conditionnelle à l'absence d'incidences défavorables sur les droits de dépôt. Les territoires membres des ACVM ont donc apporté des modifications correspondantes à leurs règlements en la matière. Étant donné que ces modifications sont de compétence locale, les processus requis dans chaque territoire suivent un cours distinct de la consultation sur les projets de modification. Les règlements locaux sur les droits changeront de sorte que les droits de dépôt actuellement applicables aux prospectus des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres seront remplacés par ceux des aperçus du fonds et des aperçus du FNB. Précisons que les droits de dépôt de ces aperçus seront identiques qu'il y ait ou non dépôt d'un prospectus « de renouvellement » au cours de l'année.

Date d'entrée en vigueur et période de transition

Les modifications entreront en vigueur à la date d'entrée en vigueur, soit le 3 mars 2025.

- ***Report de la date de caducité***

Conformément aux dispositions transitoires, tous les prospectus définitifs des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres qui sont visés avant la date d'entrée en vigueur deviendront caducs après 12 mois. Le report de la date de caducité s'appliquerait à tous les prospectus définitifs des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres qui sont visés à compter de la date d'entrée en vigueur. Il sera néanmoins possible de les déposer à tout moment avant leur date de caducité, ce qui sera considéré comme un renouvellement anticipé. Les droits de dépôt exigibles pour les modifications s'appliqueraient alors, s'il y a lieu, selon le barème prévu par les règlements locaux pertinents. Certains territoires membres des ACVM, comme l'Ontario, n'imposent aucun droit à cet égard.

Relativement au processus de dépôt de prospectus à compter de la date d'entrée en vigueur, pour les années où un prospectus de renouvellement n'est pas déposé, un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB, selon le cas, devrait être déposé dans le sous-type de dossier SEDAR+ pertinent selon qu'il y a ou non un changement important dans l'information par rapport au dernier aperçu de la sorte déposé.

a) Changement important dans l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB déposé sans prospectus

Lorsqu'il n'y a pas dépôt d'un prospectus de renouvellement et qu'un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB comportant un changement important est déposé, il y aurait lieu de déposer également une version soulignée laissant voir les modifications par rapport à la dernière version déposée, accompagnée d'une attestation de prospectus. Le dépôt de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB serait privé et enclencherait un « processus d'examen du prospectus » à l'égard de tout changement important apporté à l'information fournie dans le dernier aperçu du fonds ou aperçu du FNB déposé, respectivement, lequel aboutirait à l'octroi d'un visa en lien avec le dépôt. Si le changement important concerne l'information contenue dans le prospectus correspondant, alors une modification de prospectus et une version soulignée de cette dernière seraient aussi déposées, de même que toute modification apportée aux formulaires de renseignements personnels, le cas échéant.

b) Absence de changement important dans l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB déposé sans prospectus

Lorsqu'il n'y a pas dépôt d'un prospectus de renouvellement et qu'est déposé un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB ne comportant aucun changement important, si ce n'est qu'une mise à jour des données variables (soit la date du document, les 10 principaux placements, la répartition des placements, le niveau de risque, le rendement passé, le ratio des frais de gestion (RFG), le ratio

des frais d'opérations (RFO) et les frais du fonds), il y aurait également lieu de déposer une version soulignée laissant voir les modifications par rapport à la dernière version déposée, sans qu'aucune attestation de prospectus soit nécessaire. L'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB serait rendu public et ne ferait pas l'objet d'un processus d'examen du prospectus.

- ***Suppression de la règle de 90 jours***

À la date d'entrée en vigueur, la règle de 90 jours cessera de s'appliquer aux fonds d'investissement, y compris ceux dont le prospectus provisoire a été visé mais qui n'ont pas encore déposé de prospectus définitif.

Points d'intérêt local

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

Contenu des annexes

Le présent avis contient l'annexe suivante :

Annexe A : Résumé des commentaires sur les projets de modification et réponses des ACVM

Questions

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

Autorité des marchés financiers

Marie-Aude Gosselin
 Analyste experte en fonds d'investissement
 Direction de l'encadrement des produits
 d'investissement
 Autorité des marchés financiers
 Tél. : 514 395-0337, poste 4456
 Courriel : marie-
 aude.gosselin@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
 Analyste en fonds d'investissement
 Direction de l'encadrement des produits
 d'investissement
 Autorité des marchés financiers
 Tél. : 514 395-0337, poste 2689
 Courriel : gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Noreen Bent
 Chief, Corporate Finance Legal Services
 British Columbia Securities Commission
 Tél. : 604 899-6741
 Courriel : nbent@bcsc.bc.ca

James Leong
 Senior Legal Counsel,
 Corporate Finance
 British Columbia Securities Commission
 Tél. : 604 899-6681
 Courriel : jleong@bcsc.bc.ca

Michael Wong
 Senior Securities Analyst, Corporate Finance
 British Columbia Securities Commission
 Tél. : 604 899-6852
 Courriel : mpwong@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Jan Bagh
 Senior Legal Counsel, Corporate Finance
 Alberta Securities Commission
 Tél. : 403 355-2804
 Courriel : jan.bagh@asc.ca

Chad Conrad
 Senior Legal Counsel, Investment Funds
 Alberta Securities Commission
 Tél. : 403 297-4295
 Courriel : chad.conrad@asc.ca

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Heather Kuchuran
 Director, Corporate Finance
 Securities Division
 Financial and Consumer Affairs Authority of
 Saskatchewan
 Tél. : 306 787-1009
 Courriel : heather.kuchuran@gov.sk.ca

Commission des valeurs mobilières du Manitoba

Patrick Weeks
 Deputy Director, Corporate Finance
 Commission des valeurs mobilières du
 Manitoba
 Tél. : 204 945-3326
 Courriel : patrick.weeks@gov.mb.ca

Commission des valeurs mobilières de l'Ontario

Irene Lee
 Senior Legal Counsel
 Investment Management Division
 Commission des valeurs mobilières de
 l'Ontario
 Tél. : 416 593-3668
 Courriel : ilee@osc.gov.on.ca

Stephen Paglia,
 Manager
 Investment Management Division
 Commission des valeurs mobilières de
 l'Ontario
 Tél. : 416 593-2393
 Courriel : spaglia@osc.gov.on.ca

Commission des services financiers et des services aux consommateurs (Nouveau-Brunswick)

Ray Burke
 Manager, Corporate Finance
 Commission des services financiers et des
 services aux consommateurs
 (Nouveau-Brunswick)
 Tél. : 506 643-7435
 Courriel : ray.burke@fcnb.ca

Nova Scotia Securities Commission

Junjie (Jack) Jiang
 Securities Analyst, Corporate Finance
 Nova Scotia Securities Commission
 Tél. : 902 424-7059
 Courriel : jack.jiang@novascotia.ca

Peter Lamey
 Legal Analyst, Corporate Finance
 Nova Scotia Securities Commission
 Tél. : 902 424-7630
 Courriel : peter.lamey@novascotia.ca

Abel Lazarus
 Director, Corporate Finance
 Nova Scotia Securities Commission
 Tél. : 902 424-6859
 Courriel : abel.lazarus@novascotia.ca

ANNEXE A

RÉSUMÉ DES COMMENTAIRES REÇUS ET RÉPONSES CONCERNANT LES PROJETS DE MODIFICATION DU RÈGLEMENT 41-101 SUR LES OBLIGATIONS GÉNÉRALES RELATIVES AU PROSPECTUS ET DU RÈGLEMENT 81-101 SUR LE RÉGIME DE PROSPECTUS DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF, LES PROJETS DE MODIFICATIONS CORRÉLATIVES, AINSI QUE LE DOCUMENT DE CONSULTATION SUR UN MODÈLE DE DÉPÔT DU PROSPECTUS PRÉALABLE DE BASE DESTINÉ AUX FONDS D'INVESTISSEMENT PROCÉDANT AU PLACEMENT PERMANENT DE LEURS TITRES

**MODERNISATION DU MODÈLE DE DÉPÔT DE PROSPECTUS APPLICABLE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT
(27 JANVIER 2022)**

Table des matières	
PARTIE	TITRE
Partie 1	Contexte
Partie 2	Commentaires généraux
Partie 3	Suppression de la règle de 90 jours
Partie 4	Report de la date de caducité
Partie 5	Document de consultation
Partie 6	Liste des intervenants

Partie 1 – Contexte

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM » ou « nous ») proposent de moderniser le modèle de dépôt de prospectus applicable aux fonds d'investissement, en particulier ceux procédant au placement permanent de leurs titres. Ce projet permettra d'alléger le fardeau réglementaire superflu lié aux obligations de dépôt de prospectus actuellement prévues par la législation en valeurs mobilières sans nuire à l'actualité ou à l'exactitude de l'information mise à la disposition des investisseurs afin qu'ils puissent prendre une décision d'investissement éclairée.

Partie 1 – Contexte

Le 27 janvier 2022, les ACVM ont publié pour consultation les projets de modification du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* (le « Règlement 41-101 ») et du *Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* (le « Règlement 81-101 »), et les projets de modifications corrélatives (collectivement, les « projets de modification »), ainsi que le Document de consultation sur un modèle de dépôt du prospectus préalable de base destiné aux fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres (le « document de consultation »).

Les ACVM envisagent la mise en œuvre progressive d'un nouveau modèle de dépôt de prospectus à l'intention des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres.

Lors de l'étape 1, les projets de modification auront les effets suivants :

- reporter de 12 à 24 mois la date de caducité pour les fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres, ce qui leur permettra de déposer leurs projets de prospectus tous les deux ans, plutôt que chaque année (le « report de la date de caducité »);
- supprimer la règle de 90 jours à l'égard de tous les fonds d'investissement (la « règle de 90 jours »).

À l'étape 2, le document de consultation :

- permet d'échanger sur d'éventuelles adaptations du modèle de dépôt du prospectus préalable qui pourrait s'appliquer à tous les fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres (le « prospectus préalable de base »).

Nous avons reçu 14 mémoires sur les projets de modification et le document de consultation. La liste des intervenants se trouve à la partie 6. Nous remercions tous les intervenants de leur concours. Le présent document contient un résumé des commentaires que nous avons reçus au sujet des projets de modification et du document de consultation, ainsi que nos réponses. Par suite de notre examen de ces commentaires, nous avons apporté certains changements (les « changements ») au projet de modification.

Les commentaires que nous avons reçus relativement à d'autres projets réglementaires des ACVM ont été transmis aux groupes de travail des ACVM concernés.

Partie 2 – Commentaires généraux		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaires</u>	<u>Réponse</u>
Commentaires généraux	Les intervenants se sont prononcés en faveur, pour l'essentiel, au projet des ACVM visant à moderniser le modèle de dépôt de prospectus applicable aux fonds d'investissement, car il réduirait le fardeau réglementaire inutile sans nuire de façon importante à la protection des investisseurs.	Nous remercions les intervenants pour leur soutien.

Partie 3 – Suppression de la règle de 90 jours		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaires</u>	<u>Réponse</u>
Commentaires généraux	Deux cabinets d'avocats, deux associations sectorielles, deux intervenants du secteur et une bourse de valeurs se sont montrés favorables à la suppression de la règle de 90 jours à l'égard de tous les fonds d'investissement.	Forts de l'appui des intervenants, nous avons intégré dans les modifications la suppression de la règle de 90 jours.

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
Commentaires généraux	La quasi-totalité des intervenants approuve le projet de report de la date de caducité. Un groupe de défense des investisseurs avance que le projet de report de la date de	Nous remercions les intervenants pour leur soutien.

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	caducité devrait aller plus loin pour ne maintenir l'obligation de renouvellement du prospectus qu'en cas de changement important, ce qui réduirait les coûts pour les gestionnaires de fonds et permettrait aux ACVM de réaffecter des ressources à des initiatives de protection des investisseurs.	Voir les commentaires sur le document de consultation et les réponses fournies.
Normes de service	Un cabinet d'avocats s'interroge quant aux normes de service des ACVM en ce qui concerne l'examen des modifications de prospectus ainsi que le dépôt privé et le dépôt public des aperçus du fonds et des aperçus du FNB. L'intervenant se demande également si ces documents seront visés.	<p>Nous n'envisageons pas d'apporter des changements aux normes de service actuelles en ce qui a trait à l'examen des modifications de prospectus, des aperçus du fonds et des aperçus du FNB. Les modifications de prospectus ainsi que les aperçus du fonds et les aperçus du FNB comportant des changements importants, mais qui n'ont pas été déposés avec un prospectus, seront déposés en conjonction avec une attestation de prospectus et seraient soumis au même processus d'examen du prospectus s'appliquant actuellement dans le cadre d'une modification de prospectus, et se concluraient par l'octroi d'un visa.</p> <p>Les aperçus du fonds et les aperçus du FNB ne comportant aucun changement important et qui ne sont pas déposés avec un prospectus, ne seront pas déposés conjointement avec une attestation de</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
		prospectus ni soumis à l'examen du prospectus, car les changements ne toucheraient que l'information variable. Dans ce cas, aucun visa de prospectus ne devra être accordé.
Processus de dépôt	<p>Une association sectorielle craint que le processus de dépôt soit long et risqué s'il fallait séparer manuellement les aperçus du fonds ou les aperçus du FNB entre les catégories « dépôt public » ou « dépôt privé » selon que des changements importants aient été apportés ou non.</p> <p>L'intervenant se demande également si le fait d'avoir deux catégories de dépôt ne fera pas qu'il sera plus ardu pour les investisseurs de trouver un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB relatif à un fonds précis, étant donné qu'il ne sera pas clair pour eux que le fonds a fait l'objet d'un changement important, le cas échéant.</p> <p>L'intervenant invite également les ACVM à permettre aux fonds de continuer d'avoir recours au processus de renouvellement actuel.</p>	<p>S'agissant du dépôt d'un aperçu du fonds et d'un aperçu du FNB sans prospectus, veuillez consulter les foires aux questions de concernant SEDAR+.</p> <p>Les investisseurs ne devraient avoir aucune difficulté à trouver l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB de leurs fonds, les fonds d'investissement étant tenus de publier ces documents sur leur site Web désigné.</p> <p>Les changements instaureront un report de la date de caducité de un à deux ans. La nouvelle période demeure la période maximale, et le renouvellement anticipé sera toujours autorisé. Les déposants peuvent donc décider, s'ils le souhaitent,</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
		de continuer à déposer le renouvellement de leur prospectus annuellement.
Dépôt public	<p>Un cabinet d'avocats fait remarquer que les documents de renouvellement incluraient des aperçus du fonds et des aperçus du FNB faisant l'objet d'un dépôt public et d'un dépôt privé. Il cherche aussi à savoir si ces documents devraient porter la même date, étant donné que les documents déposés dans la catégorie « dépôt public » s'afficheront instantanément dans le registre public de SEDAR, et ceux déposés dans la catégorie « dépôt privé » ne s'y trouveront qu'à une date ultérieure. Il se pourrait donc que des souscriptions soient effectuées selon un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB précédent, même s'il existe une version modifiée antérieure à la souscription, puisque cette version ne sera rendue publique dans SEDAR qu'après la souscription.</p> <p>Le cabinet d'avocats et une association sectorielle affirment que des complications pourraient survenir si, en réponse aux commentaires relatifs au dépôt privé de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB, des changements doivent être apportés aux</p>	<p>Le processus d'examen des aperçus du fonds et des aperçus du FNB comportant des changements importants, mais qui n'ont pas été déposés avec un prospectus, concorde avec le processus d'examen actuel des modifications de prospectus et des versions modifiées de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB. Ces documents seront déposés à une date donnée, mais ne pourront être mis à la disposition du public sur SEDAR qu'ultérieurement.</p> <p>L'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB comportant des changements importants, mais qui n'a pas été déposé avec un prospectus, traiterait des changements importants, et tout changement apporté à l'information fournie qui découle de</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>documents déposés dans la catégorie « dépôt public » qui ont déjà été rendus publics sur SEDAR.</p> <p>Le cabinet d'avocats propose de suivre l'approche utilisée actuellement pour la catégorie de prospectus « Provisoire et projet combinés », c'est-à-dire que si tous les aperçus du fonds et aperçus du FNB font l'objet d'un dépôt public, ils sont immédiatement rendus publics sur SEDAR. En revanche, si certains d'entre eux font l'objet d'un dépôt privé, alors aucun des documents n'est rendu public sur SEDAR tant que l'examen de l'autorité principale n'est pas terminé, auquel cas la date qui y figure sera modifiée pour correspondre à celle à laquelle ils seront rendus publics.</p>	<p>l'examen réglementaire devrait également n'avoir trait qu'à ces changements importants. Dans le cas où l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB déposé ne serait pas touché par ces mêmes changements importants, nous ne nous attendrions pas à ce que l'examen réglementaire des aperçus du fonds ou des aperçus du FNB comportant des changements importants se répercute sur l'information fournie.</p> <p>Les aperçus du fonds et les aperçus du FNB ne comportant aucun changement important et qui ne sont pas déposés avec un prospectus seront rendus publics sur SEDAR+. Ces documents, dont certains ou la totalité comportent des changements importants, mais qui ne sont pas déposés avec un prospectus, feront l'objet d'un dépôt privé et d'un examen réglementaire. Après cet examen, l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB seront visés et rendus publics.</p>
Documents relatifs à de nouveaux OPC ou à de nouvelles séries	Un cabinet d'avocats demande des précisions quant à la façon dont le gestionnaire de fonds peut procéder au	Conformément à la pratique courante du secteur, les gestionnaires de fonds peuvent lancer de nouveaux OPC ou de

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	placement de titres d'un nouvel OPC ou d'une nouvelle série d'OPC. Nombre d'entre eux font correspondre le lancement de nouveaux OPC ou de nouvelles séries d'OPC avec le renouvellement annuel du prospectus. Un prospectus pourrait-il être modifié pour y inclure le prospectus provisoire d'un nouvel OPC ou d'une nouvelle série?	nouvelles séries au moment du renouvellement biennal du prospectus ou par le dépôt d'une modification du prospectus, dans le cas d'une nouvelle série, ou d'un prospectus provisoire s'il s'agit d'un nouveau fonds.
Aperçu du fonds Année 2 et Aperçu du FNB Année 2	Un cabinet d'avocats craint que l'obligation de déposer l'Aperçu du fonds Année 2 ou l'Aperçu du FNB Année 2 entre le 12 ^e et le 13 ^e mois précédant le report proposé, à 24 mois, de la date de caducité du prospectus signifierait que ces documents ne pourraient pas être déposés dans les trois jours ouvrables suivant la date qu'ils portent, ce qui pourrait occasionner des difficultés d'ordre logistique. L'intervenant recommande l'allongement du délai de renouvellement en ajoutant « moins trois jours ouvrables » après « 12 mois » dans le projet de sous-paragraphe <i>a</i> du paragraphe 4 de l'article 17.3 du Règlement 41-101 et du projet de sous-paragraphe <i>a</i> du paragraphe 3 de l'article 2.5 du Règlement 81-101.	S'agissant du dépôt du prospectus simplifié provisoire, du prospectus simplifié, de la modification du prospectus simplifié et de la modification de l'aperçu du fonds, l'article 5.1.2 du Règlement 81-101 exige que la date des attestations se situe dans les trois jours ouvrables précédant le dépôt de ces documents. Par contre, il ne prévoit pas le report de trois jours ouvrables de leur date limite de dépôt. Compte tenu que certaines données variables fournies dans l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB doivent porter une date située dans les 60 jours précédant celle de ces documents et qu'il pourrait être difficile d'actualiser ces données dans les délais impartis, les changements prévoient un allongement à deux mois du

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Le même intervenant demande d'indiquer, dans les instructions générales, que SEDAR permet l'actualisation de l'aperçu du fonds et de l'aperçu du FNB hors du délai de dépôt de l'Année 2, le cas échéant.</p>	<p>délai de dépôt pour l'Aperçu du fonds Année 2 et l'Aperçu du FNB Année 2. Par conséquent, ces documents devront être déposés au plus tôt 13 mois après la date de caducité du prospectus précédent et au plus tard 11 mois avant celle-ci pour se prévaloir du report de la date de caducité.</p> <p>Comme c'est actuellement le cas, les déposants peuvent déposer un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB par voie de modification. La date des données variables doit être située dans les 60 jours de la date de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB, et les droits de dépôt exigibles pour les modifications s'appliqueront, s'il y a lieu. Ces dépôts n'ont aucune incidence sur la date de caducité du prospectus.</p>
Changements importants	<p>Un cabinet d'avocats et une association sectorielle font remarquer que le projet d'indications des ACVM relativement aux changements mineurs apportés à l'aperçu du fonds ou à l'aperçu du FNB qui sont abordés à l'article 5A.6 de l'Instruction générale relative au Règlement 41-101 (l'« Instruction générale 41-101 ») et à l'article 4.1.6 de l'Instruction générale</p>	<p>Nous demeurons d'avis que, de façon générale, tout changement du niveau de risque de placement d'un OPC indiqué dans le dernier aperçu du fonds ou aperçu du FNB déposé, selon le cas, constituerait un changement important selon le <i>Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement</i> (le</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>relative au Règlement 81-101 (l'« Instruction générale 81-101 ») était en contradiction avec les indications figurant au paragraphe 2 de l'article 2.7 de l'Instruction générale 81-101, lequel prévoit que tout changement du niveau de risque d'un fonds constitue un changement important en vertu de la législation en valeurs mobilières. Le cabinet d'avocats propose de supprimer les mots « et le niveau de risque » du paragraphe 2 de l'article 2.7 de l'Instruction générale 81-101 et du paragraphe 4 de l'article 5A.3 de l'Instruction générale 41-101.</p> <p>L'association sectorielle s'oppose à ce que les changements ne figurant pas dans le projet d'article 5A.6 de l'Instruction générale 41-101 et le projet d'article 4.1.6 de l'Instruction générale 81-101 rendent inadmissibles les documents au dépôt public, même si le changement n'est pas important et qu'il ne déclenche pas le processus de dépôt relatif aux changements importants.</p>	<p>« Règlement 81-106 »), comme l'indique le deuxième paragraphe des instructions de la rubrique 1 de l'Annexe F, Méthode de classification du risque de placement du <i>Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement</i>, ce qui cadre avec le paragraphe 2 de l'article 2.7 de l'Instruction générale 81-101 et le paragraphe 4 de l'article 5A.3 de l'Instruction générale 41-101.</p> <p>Par souci d'uniformité, la mention « le niveau de risque » à l'article 5A.6 de l'Instruction générale 41-101 et à l'article 4.1.6 de l'Instruction générale 81-101 sera supprimée. Cette mention a été intégrée aux projets de modification par erreur.</p> <p>Quant aux changements ne figurant pas dans les articles susmentionnés et ne constituant pas des changements importants, nous invitons les déposants à consulter le personnel des ACVM avant de déposer un Aperçu du fonds – Année 2 ou un Aperçu du FNB – Année 2, selon le cas.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	Un groupe de défense des investisseurs avance qu'un changement important aurait notamment trait à la catégorie de fonds du CIFSC, au gestionnaire de portefeuille, à la stratégie de placement, aux droits, au niveau de risque, à la fusion d'un OPC ou à sa conversion en FNB, ainsi qu'aux litiges ou aux menaces de litige.	La définition de « changement important » du Règlement 81-106 demeure inchangée, et aucune modification n'y est envisagée dans le cadre de cette démarche réglementaire.
Dépôt de prospectus entre les renouvellements	Une association sectorielle fait observer que les modifications du prospectus coïncident souvent avec son renouvellement annuel. L'intervenant craint que, avec le dépôt du prospectus tous les deux ans, des modifications réglementaires, des dispenses discrétionnaires et d'autres changements mineurs ne soient pas communiqués pour une plus longue période. Il cherche à savoir si, pour fournir de l'information relativement aux éléments susmentionnés, un prospectus pourrait être déposé sans un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB ni droits de dépôt. S'ils étaient exigibles, ces droits seraient dispendieux pour les émetteurs. Dans le cas d'un dépôt public, le gestionnaire de fonds d'investissement devrait fournir une attestation certifiant que les changements ne touchent qu'à l'information variable, et il ne serait pas	Conformément au Règlement 81-106, les prospectus de fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres doivent être mis à jour pour refléter tout changement important. À l'heure actuelle, les déposants peuvent choisir de déposer leur prospectus à tout moment avant la date de caducité, et ce dépôt serait considéré comme un renouvellement anticipé. Dans le cadre des projets en cours, nous n'envisageons pas de faire des prospectus de fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres un dépôt public, ni aucune autre forme des attestations requises pour ces prospectus en vertu du Règlement 81-101.

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>tenu de fournir une version soulignée de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB. Il ne devrait pas être obligatoire que l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB faisant l'objet d'un dépôt public soit accompagné d'un souligné, car celui-ci ne ferait pas l'objet d'un examen réglementaire.</p> <p>L'intervenant se demande également quelles sont les attentes des ACVM en ce qui concerne la fréquence et le coût d'une version modifiée du prospectus dans le cas où celle-ci doit être déposée en tant que tel ou en tant que modification de prospectus par suite des changements correspondants apportés à l'aperçu du fonds ou à l'aperçu du FNB, ce qui entraînerait des frais élevés.</p>	<p>L'aperçu du fonds et l'aperçu du FNB ne comportant aucun changement important, et qui ne sont pas déposés avec un prospectus, doivent être déposés en conjonction avec un souligné illustrant les modifications par rapport à la dernière version déposée. Le souligné servira de document de référence à l'autorité principale pour faire le suivi des changements apportés à l'information, au besoin.</p> <p>L'obligation de déposer une version modifiée du prospectus pour chaque modification de prospectus n'est pas incluse dans les changements.</p>
Dispositions transitoires	Un cabinet d'avocats se demande si tous les OPC procéderont au dépôt biennal de leurs documents la même année. Il avance que les OPC devraient avoir la possibilité d'attendre le prochain renouvellement pour mettre en œuvre le report de la date de caducité.	Les changements prennent effet à la date d'entrée en vigueur. À cette date, la date de caducité peut être reportée de façon que le prochain prospectus déposé après cette date devienne caduc dans 24 mois. Les déposants peuvent toutefois décider de continuer à déposer leur prospectus annuellement ou à tout moment avant la

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	Une association sectorielle recommande que soit accordée une période de transition aux émetteurs devant procéder au report de la date de caducité. Elle souhaiterait que les fonds puissent choisir de déposer leur prospectus tous les 12 mois, comme c'est le cas actuellement.	date de caducité, et ce dépôt serait considéré comme un renouvellement anticipé. Veuillez consulter la rubrique concernant les dispositions transitoires dans l'avis des ACVM.
Droits de dépôt	<p>Une association sectorielle appuie la modification proposée par l'Ontario qui a pour but de réduire les droits de dépôt des prospectus de FNB afin de les harmoniser avec ceux exigés pour les prospectus d'OPC.</p> <p>Un cabinet d'avocats relève que les droits de dépôt réglementaires diffèrent entre les membres des ACVM, et qu'il est grand temps que celles-ci procèdent à un examen des droits exigés aux OPC et aux FNB, tant les droits annuels que les droits de modification au prospectus. Bien que l'intervenant est d'avis que les OPC devraient payer des droits pour accéder aux marchés des capitaux dans les territoires où est déposé le prospectus, il estime que les droits exigés ne sont pas représentatifs de l'activité réglementaire requise pour en faire la surveillance et traiter les dépôts dans le territoire en question. Il prie les ACVM de</p>	<p>Nous remercions l'intervenant pour son soutien.</p> <p>Le champ d'application des modifications qu'il est envisagé d'apporter aux règlements locaux sur les droits dans le cadre de ce projet réglementaire se limite aux droits exigibles pour les prospectus de fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres, qui seront remplacés par les droits de dépôts de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB pour veiller à ce que les changements n'aient aucune incidence défavorable sur les droits de dépôt.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	modifier les règlements sur les droits dans le cadre des projets de modification.	Étant donné que les modifications susmentionnées sont de compétence locale, celles qui sont prises dans le cadre de ce projet réglementaire devraient être achevées avant la date d'entrée en vigueur des changements.
Ressources des ACVM	Une association sectorielle se demande les économies réalisées au chapitre des ressources réglementaires à l'échelle des ACVM par suite du report de la date de caducité donneraient lieu à des réductions de coûts ou à une réaffectation du personnel des ACVM, p. ex. des examens ciblés additionnels pour atténuer la diminution potentielle des examens de prospectus annuels ou des évaluations des risques axées sur l'émetteur ainsi que des communications plus fréquentes et proactives avec les membres du secteur au sujet des enjeux relatifs à la communication de l'information.	Nous soumettrons les émetteurs à des examens ciblés qui sont fondés sur les risques, au besoin. Nous continuerons de fournir en temps opportun de l'information sur les enjeux et l'actualité réglementaires touchant les fonds d'investissement ainsi que les émetteurs de produits structurés et à leurs conseillers, si nécessaire.
Plans de bourses d'études	Un intervenant du secteur invite les ACVM à étudier l'application des projets de modification et d'autres propositions visant à réduire le fardeau réglementaire à d'autres types de fonds d'investissement, y compris les plans de bourses d'études.	Nous examinons continuellement le caractère approprié de l'application de telles propositions à d'autres types de fonds d'investissement, y compris les plans de bourses d'études.

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
<p>Question n° 1 : Le report de la date de caducité entraînerait-il une réduction du fardeau réglementaire inutile associé aux obligations de dépôt de prospectus actuellement prévues par la législation en valeurs mobilières? Veuillez détailler les économies de coûts et étayer vos arguments par des données.</p>	<p><u>Économies de coûts et réduction du fardeau réglementaire</u></p> <p>Les commentaires reçus au sujet des économies de coûts sont partagés. Deux associations sectorielles, un intervenant du secteur et un cabinet d'avocats sont tous d'avis que les gestionnaires de fonds consacrent d'importantes ressources à l'examen, à la préparation et au dépôt de prospectus et de documents connexes, y compris les honoraires des experts-conseils et des fournisseurs de services.</p> <p>Une association sectorielle estime que le report de la date de caducité entraînerait d'importantes économies de coûts pour le secteur, lesquelles pourraient même atteindre trois millions de dollars par groupe d'émetteurs qui sont des fonds d'investissement associés à de grandes banques, et avoisinent ce montant lorsqu'elles sont extrapolées à l'échelle du secteur.</p> <p>Cependant, un autre intervenant du secteur affirme que la réduction du fardeau réglementaire découlant du report de la date</p>	<p>Nous sommes d'accord avec les intervenants qui font valoir que d'importantes ressources sont consacrées à l'examen, à la préparation et au dépôt de prospectus et de documents connexes lors du renouvellement du prospectus. Nous sommes conscients que la possibilité d'effectuer des modifications sous la forme d'un intercalaire ou au moyen d'une version modifiée du prospectus pourrait réduire encore davantage le fardeau réglementaire sans nuire à l'actualité ni à l'exactitude de l'information mise à la disposition des investisseurs afin qu'ils puissent prendre une décision d'investissement éclairée.</p> <p>Nous remercions l'intervenant d'avoir estimé les économies qu'entraînerait le report de la date de caducité.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>de caducité n'est pas nécessairement quantifiable en termes pécuniaires.</p> <p>Une association sectorielle relève que la mise à jour du prospectus tous les deux ans ne signifie pas nécessairement une réduction du travail de moitié, étant donné les nouveautés réglementaires et autres faits nouveaux dans l'intervalle.</p> <p>Une association sectorielle soulève que le projet donne au gestionnaire de fonds la capacité de réaffecter des ressources aux enjeux comportant une plus grande plus-value pour leur entreprise et ses investisseurs, ce qui constitue un autre avantage du projet.</p> <p><u>Économies de coûts et réduction du fardeau réglementaire résultant des modifications sous forme d'un intercalaire seulement</u></p> <p>Deux intervenants du secteur indiquent que si le projet autorise les modifications sous forme d'un intercalaire, des économies de coûts pourraient être réalisées en raison de la réduction des frais juridiques, d'audit, de traduction et de gouvernance ainsi que des coûts associés au renouvellement de prospectus.</p>	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. Nous avons demandé des commentaires précis sur la ventilation des coûts liés au processus de renouvellement du prospectus, mais nous n'en avons reçu aucun. Quoiqu'il en soit, nous demeurons d'avis que ce projet pourrait réduire les coûts liés au</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Une association sectorielle et un intervenant du secteur font observer que l'obligation de déposer une version modifiée du prospectus n'entraînerait ni économie de coûts ni réduction du fardeau réglementaire, et qu'elle pourrait même l'alourdir. De même, les émetteurs qui continuent à lancer de nouveaux fonds annuellement pourraient ne tirer aucun avantage du report de la date de caducité.</p> <p>Une association sectorielle soutient que l'obligation de déposer une version modifiée du prospectus viendra grandement accroître le temps et les frais nécessaires pour effectuer ces changements, car le document devra être examiné dans son intégralité, et les autres changements devront y être intégrés (et pas uniquement l'information touchée par les changements). Les coûts s'en trouveraient largement augmentés, notamment au chapitre de la main-d'œuvre ainsi que de l'examen et de la traduction juridiques, de l'intervention potentielle d'un auditeur et de la conformité à la <i>Loi sur l'accessibilité pour les personnes handicapées de l'Ontario</i>. Si les émetteurs étaient autorisés à déposer des modifications sous forme d'un intercalaire plutôt qu'une</p>	<p>processus de renouvellement du prospectus. Comme le soulignent la plupart des intervenants, il est plus probable qu'improbable que ce soit le cas lorsqu'il n'est pas obligatoire de déposer une version modifiée du prospectus pour chaque modification au prospectus. Comme nous l'avons mentionné plus tôt, nous autorisons toujours l'utilisation d'intercalaires, ce qui accroîtra la probabilité d'économies de coûts. Nous demeurons convaincus que les avantages du report de la date de caducité l'emporteront sur les coûts.</p> <p>Nous remarquons que, pour les consultations futures, il nous serait grandement utile de recueillir des commentaires plus précis sur nos estimations des coûts. Plus particulièrement, nous accueillerions favorablement la communication des données par les personnes inscrites et les autres professionnels qui travaillent dans le domaine de la gestion d'actifs, comme le laisse entendre un intervenant.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>version modifiée du prospectus, il y a une possibilité d'économie à long terme.</p> <p>Une association sectorielle affirme que l'étendue des économies de coûts est tributaire d'un certain nombre de facteurs et que, par conséquent, elle serait à quantifier.</p> <p>Une association sectorielle désapprouve les mesures indiquées à l'Annexe H pour établir les économies de coûts estimées pour le secteur, et affirme que les données servant à l'analyse des coûts devraient provenir des personnes inscrites et des professionnels compétents qui travaillent dans la gestion de placements.</p>	
<p>Question n° 2 : Les économies de coûts découlant du report de la date de caducité seraient-elles transférées aux investisseurs de sorte que ceux-ci verraient leurs frais du fonds réduits? Veuillez fournir une estimation de l'avantage potentiel pour les investisseurs.</p>	<p>Trois associations sectorielles, un cabinet d'avocats et un intervenant du secteur indiquent que les économies potentielles découlant du report de la date de caducité pour les investisseurs seront fonction des frais de renouvellement du prospectus à payer par le fonds ou le gestionnaire du fonds sous la forme de frais d'administration fixes. En ce qui concerne les fonds soumis à de tels frais, seuls les gestionnaires des fonds ne bénéficieraient vraisemblablement des économies, à moins que celles-ci ne soient transférées aux fonds par le biais</p>	<p>Nous sommes ravis que certains investisseurs réalisent des économies par suite du report de la date de caducité dans les cas où le fonds s'acquitte des frais de renouvellement du prospectus. Nous sommes conscients que si ces frais sont inclus dans les frais d'administration fixes, les économies pourraient ne pas être transférées aux investisseurs.</p> <p>Étant donné que, tel qu'il est mentionné plus haut, les changements ne comprennent pas l'obligation de déposer</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>d'une réduction des frais d'administration. Les fonds qui paient des frais de renouvellement de prospectus seront ceux qui réaliseront des économies.</p> <p>Une autre association sectorielle affirme qu'il est trop tôt pour s'exprimer sur la possibilité que les économies puissent être transférées aux investisseurs.</p> <p>Un groupe de défense des investisseurs doute que les économies découlant du report de la date de caducité soient transférées aux investisseurs.</p> <p>Un intervenant du secteur et quatre associations sectorielles ont fait valoir que des économies ne seront réalisées que si les fonds sont autorisés à continuer d'avoir recours aux intercalaires.</p>	<p>une version modifiée du prospectus pour chaque modification de prospectus, nous nous attendons à une hausse de la probabilité que des économies soient réalisées. Nous n'avons reçu aucune autre précision sur le montant de ces économies ou sur la mesure dans laquelle les investisseurs pourraient en bénéficier directement. Nous aimerions recevoir des commentaires à sujet quand les modifications seront entrées en vigueur et le secteur aura pu en vivre les effets.</p>
<p>Question n° 3 : Le report de la date de caducité nuirait-il à l'actualité ou à l'exactitude de l'information dont disposent les investisseurs pour prendre une décision d'investissement éclairée? Veuillez mentionner toute incidence défavorable qu'il pourrait avoir sur</p>	<p><u>Aucune incidence défavorable</u></p> <p>Deux intervenants du secteur, trois associations sectorielles et un cabinet d'avocats sont d'avis que le report de la date de caducité ne nuira pas à l'actualité ou à l'exactitude de l'information dont disposent les investisseurs pour prendre une décision d'investissement éclairée, car ces derniers se</p>	<p>Nous sommes d'accord avec les intervenants qui affirment que le report de la date de caducité ne nuira pas à l'actualité ou à l'exactitude de l'information dont disposent les investisseurs pour prendre une décision d'investissement éclairée.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
l'information dont ils ont besoin à cette fin.	<p>voient remettre un aperçu du fonds ou un aperçu du FNB qui n'est pas touché par ce report. Les changements importants seront visés par les modifications, et les investisseurs auront également accès aux documents d'information continue.</p> <p>Le cabinet d'avocats relève aussi que l'information figurant dans le prospectus simplifié ou la notice annuelle qui n'est pas résumée dans l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB est de nature générale et tend à demeurer inchangée tout au long de la durée de vie du prospectus simplifié.</p> <p>Une association sectorielle affirme que les changements importants apportés entre les renouvellements seront pris en compte du fait des obligations relatives à la déclaration de changement important.</p> <p><u>Retard dans la mise à jour de l'information</u></p> <p>Deux associations sectorielles estiment que les modifications de prospectus requises en cas de changement important découlant du</p>	<p>Nous convenons que l'obligation relative à la déclaration de changement important permet d'assurer que l'information continue du fonds et celle figurant au prospectus sont tenues à jour afin que les souscripteurs éventuels disposent d'une information à jour pour éclairer leurs décisions d'investissement.</p> <p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. S'agissant de l'obligation de déposer une version modifiée du prospectus pour chaque modification de</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>report de la date de caducité donneront lieu à des droits de dépôt supplémentaires, lesquels pourraient avoir pour conséquence inattendue de décourager les émetteurs d'effectuer les mises à jour en temps opportun. Par exemple, dans le cas d'un prospectus relatif à plusieurs fonds pour lequel un seul d'entre eux fait l'objet d'un changement important et les autres de changements mineurs, il faudrait déboursier des droits de modification pour tous les fonds. En revanche, une modification sous forme d'intercalaire ne concernerait que le fonds touché par le changement important, et les droits de modification exigibles ne concerneraient que ce fonds.</p> <p>Une association sectorielle fait remarquer que si les modifications de prospectus doivent être apportées par le dépôt d'une version modifiée du prospectus, les gestionnaires de fonds pourraient être encouragés à réduire la portée de ce qui est « important » dans un prospectus afin de retarder la mise à jour de l'information qui y est fournie. L'autre association sectorielle avance que le report de la date de caducité viendrait amoindrir l'actualité du prospectus par rapport au modèle actuel. Par contre, la</p>	<p>prospectus, laquelle ne se trouve pas dans les changements. Nous faisons remarquer, cependant, que ce projet laisse inchangés les droits de dépôt liés aux changements. Chaque territoire établit les droits de dépôt pouvant être exigibles pour la modification d'un prospectus. Les déposants doivent garder à l'esprit que le prospectus doit contenir de l'information complète, véridique et claire sur tout fait important relatif aux titres faisant l'objet d'un placement, et que les droits de dépôt ne constituent pas un facteur devant être pris en compte pour déterminer si le changement important ayant eu lieu nécessite une modification de prospectus.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>possibilité d'apporter des changements mineurs avant le délai de deux ans éliminerait l'enjeu d'actualité, mais il serait dispendieux de procéder ainsi si des droits de dépôt s'appliquaient.</p> <p>Un intervenant du secteur estime que les émetteurs devraient être autorisés à apporter des changements mineurs à leur prospectus sans devoir payer des droits de dépôt réglementaires au moins tous les ans afin de rehausser l'information fournie par suite des indications réglementaires nouvelles ou mises à jour.</p> <p>Un groupe de défense des investisseurs s'inquiète du manque d'uniformité au chapitre de l'information fournie dans le prospectus et dans l'aperçu du fonds, et recommande que, dans ces circonstances, l'information figurant à l'aperçu du fonds prime.</p> <p>Une association sectorielle fait observer que certains changements progressifs, pris individuellement, ne sont pas importants, mais qui, globalement, pourraient le devenir. Par conséquent, certains éléments pourraient</p>	<p>Les droits de modification sont établis par voie de textes d'application locale. Certains membres des ACVM, comme l'Ontario, n'exigent pas de tels droits.</p> <p>L'aperçu du fonds est intégré par renvoi dans le prospectus du fonds en question. Il ne devrait y avoir aucun manque d'uniformité important au chapitre de l'information entre ces documents.</p> <p>Le prospectus doit révéler de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement. Les déposants peuvent décider de déposer une modification de prospectus ou de procéder au renouvellement anticipé de celui-ci pour</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	devenir caducs, et peut-être même trompeurs, au fil du temps.	refléter les changements devant être apportés à l'information y figurant.
<p>Question n° 4 : Le nombre de modifications de prospectus augmenterait sur une période de deux ans, comparativement à un an. L'obligation de déposer chaque modification de prospectus sous la forme d'une version modifiée du prospectus et non d'un « intercalaire » permettrait-elle aux investisseurs de retracer les changements apportés à l'information propre à un fonds depuis le dernier prospectus déposé? Dans les mémoires initialement reçus sur les modifications liées au projet SRIFI, certains intervenants ont indiqué que pareille obligation serait difficile à instaurer et accroîtrait le fardeau réglementaire des fonds d'investissement. Veuillez expliquer et lister les répercussions sur le plan des coûts, en étayant vos arguments par des données.</p>	<p>Tous les intervenants du secteur et cabinets d'avocats ainsi que toutes les associations sectorielles s'opposent au projet d'obligation selon laquelle chaque modification de prospectus devrait être déposée sous la forme d'une version modifiée de celui-ci. Les intervenants demandent aux ACVM de continuer de donner le choix aux émetteurs de déposer les modifications sous la forme d'un intercalaire ou d'une version modifiée du prospectus. Comme il est mentionné ci-dessous, les intervenants signalent qu'une telle obligation alourdirait le fardeau réglementaire sans pour autant rendre plus aisée pour les investisseurs la tâche de retracer les modifications apportées à l'information figurant au prospectus.</p> <p>Une association sectorielle est d'avis que le nombre de modifications de prospectus pourrait augmenter sur la période de deux ans. Cet avis n'est pas partagé par une autre association sectorielle, qui estime que tout repose sur la situation du fonds. Cette</p>	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires reçus, nous soulignons que l'obligation de déposer une version modifiée du prospectus pour chaque changement qui y est apporté n'est pas incluse dans les changements. Nous avons fourni dans l'Instruction générale 81-101 et l'Instruction générale 41-101 des indications supplémentaires en ce qui concerne l'information devant être fournie dans une modification de prospectus.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>dernière relève également que le cadre actuel ne prévoit aucune restriction quant au nombre de modifications de prospectus pouvant être déposées avant qu'une version modifiée du prospectus ne soit requise. Elle affirme qu'il n'est pas nécessaire de déposer une version modifiée du prospectus pour chaque modification qui y est apportée.</p> <p><u>Les versions modifiées du prospectus alourdissent le fardeau réglementaire</u></p> <p>Les cinq intervenants du secteur, trois associations sectorielles et deux cabinets d'avocats ont fait savoir que l'obligation de déposer toutes les modifications de prospectus par voie d'une version modifiée du prospectus alourdira considérablement le fardeau réglementaire du fonds en ce qui concerne les ressources internes du gestionnaire de fonds, les honoraires d'avocats externes, les coûts de traduction et les coûts de conformité aux dispositions de la <i>Loi sur l'accessibilité pour les personnes handicapées de l'Ontario</i>. Une association sectorielle relève que la situation serait encore pire dans les cas où le gestionnaire de fonds d'investissement effectuerait des modifications de prospectus au moment où</p>	<p>Veillez vous reporter à la réponse précédente.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>entrent en vigueur des modifications d'ordre réglementaire.</p> <p>Deux associations sectorielles et un intervenant du secteur affirment que la préparation d'une version modifiée du prospectus et son renouvellement nécessitent le même temps et les mêmes ressources.</p> <p>Un cabinet d'avocats et une association sectorielle expliquent le processus de préparation d'un prospectus, de modification sous forme d'un intercalaire et de dépôt d'une version modifiée du prospectus :</p> <p>a) Prospectus – Examen exhaustif entrepris par le gestionnaire de projets et les services juridiques, qui sondent chaque division du gestionnaire de fonds pour vérifier les changements apportés à l'information provenant de chacune de ces divisions, ainsi que celles de tiers.</p> <p>b) Modifications sous forme d'un intercalaire – Processus par lequel le temps et les ressources du gestionnaire du fonds d'investissement sont utilisés</p>	<p>Nous remercions les intervenants d'expliquer les processus de préparation d'un prospectus, d'une modification sous forme d'un intercalaire et d'une version modifiée du prospectus.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>d'une façon plus ciblée, car seules les divisions responsables du changement sont mobilisées.</p> <p>c) Version modifiée du prospectus – Processus utilisé pour les changements importants ayant une incidence considérable sur les parties A et B qui rendent l'intercalaire difficile à comprendre. Le même processus est utilisé pour le renouvellement du prospectus. Il remplace le prospectus et est assorti de la même responsabilité.</p> <p>Un intervenant du secteur qui a deux prospectus, de 700 pages et 350 pages respectivement, indique qu'il procède à la modification de ces documents à l'aide d'intercalaires, sauf dans les cas où le dépôt d'une version modifiée du prospectus est justifié. La préparation d'un intercalaire nécessite environ 50 heures, contre approximativement 177 heures pour une version modifiée du prospectus.</p> <p>Une association sectorielle affirme que certains gestionnaires de fonds d'investissement effectuent de deux à cinq modifications par année, et que la</p>	<p>Nous remercions l'intervenant d'avoir indiqué le temps nécessaire à la préparation d'une modification sous forme d'un intercalaire et d'une version modifiée du prospectus.</p> <p>Nous remercions l'intervenant d'avoir fourni ces estimations.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>plupart des émetteurs en font au moins une par année.</p> <p>Un cabinet d'avocats et une association sectorielle font remarquer que les coûts et le fardeau associés à une version modifiée du prospectus rendent inutile le report de la date de caducité. Le cabinet d'avocats ajoute que le report n'est pas nécessaire si le prospectus est modifié dans une période de deux ans, et que celle-ci devrait commencer à partir de la date de la version modifiée du prospectus, comme c'est le cas pour les documents de consultation.</p> <p>Une association sectorielle attire l'attention sur le fait que tous les émetteurs ont l'obligation de révéler de l'information complète, véridique et claire. Les gestionnaires de fonds d'investissement devraient avoir la discrétion de déposer une version modifiée du prospectus lorsque des changements importants y sont apportés. Cependant, il ne serait pas raisonnable d'exiger le dépôt d'un tel document pour des changements mineurs.</p> <p><u>Incidence sur les coûts des modifications sous forme d'un intercalaire</u></p>	<p>Nous remercions l'intervenant de cette suggestion. Par contre, les modifications ne prévoient pas la réinitialisation du délai de caducité lorsqu'une version modifiée du prospectus est déposée.</p> <p>Nous remercions l'intervenant de ses commentaires.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Une association sectorielle et deux intervenants du secteur ont indiqué que les coûts de la production d'une version modifiée du prospectus sont supérieurs à ceux associés aux modifications sous forme d'un intercalaire, le prospectus étant long et pouvant compter plus de 200 pages. Les coûts additionnels pourraient être assumés par les investisseurs dans les cas où les gestionnaires de fonds d'investissement disposent d'un régime de frais d'administration, lesquels excluent habituellement les coûts découlant de modifications futures à la législation.</p> <p>Un cabinet d'avocat estime que le conseiller juridique externe exige davantage pour l'examen d'une version modifiée du prospectus que pour celui d'une modification sous forme d'intercalaire. Une association sectorielle indique que les coûts additionnels liés à la préparation d'une version modifiée du prospectus comprennent les frais de conformité à la <i>Loi sur l'accessibilité pour les personnes handicapées de l'Ontario</i> ainsi que de traduction, de conception, de mise en page et d'impression.</p>	<p>Nous prenons acte des commentaires des intervenants selon lesquels les coûts associés à une version modifiée du prospectus peuvent être supérieurs à ceux d'une modification sous forme d'un intercalaire.</p> <p>Veillez vous reporter à la réponse précédente.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Une association sectorielle et un intervenant du secteur avancent que si des droits de dépôt doivent être versés chaque fois qu'un fonds dépose une version modifiée du prospectus, le fardeau sur le plan des coûts serait plus lourd que celui du régime actuel.</p> <p><u>Capacité des investisseurs à retracer les changements apportés à l'information au moyen d'un intercalaire</u></p> <p>Les cinq intervenants du secteur ainsi que deux cabinets d'avocats et trois associations sectorielles signalent qu'il est plus facile pour les investisseurs de retracer les modifications sous forme d'un intercalaire, car la version modifiée du prospectus ne met pas en relief les fonds ou l'information modifiés.</p> <p>Deux cabinets d'avocats, deux intervenants du secteur et deux associations sectorielles font observer que les investisseurs, pour se renseigner sur les placements, ne passent en revue que l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB et ne se tournent pas habituellement vers les prospectus. Une association sectorielle et un intervenant du secteur soulignent également que, étant donné que 80 % des investisseurs font appel à un</p>	<p>Les droits de dépôt associés à une modification sont établis selon les règlements locaux et ne devraient pas faire l'objet de modifications en vertu du présent projet.</p> <p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. Nous avons fourni dans l'Instruction générale 81-101 et l'Instruction générale 41-101 des indications supplémentaires en ce qui concerne l'information devant être fournie dans une modification de prospectus.</p> <p>Veillez vous reporter à la réponse précédente.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>conseiller, l'obligation de dépôt d'une version modifiée du prospectus en lieu et place de modifications sous la forme d'un intercalaire ne comporte aucun avantage d'ordre pratique.</p> <p>Un intervenant du secteur ne savait pas que des investisseurs s'étaient plaints de ne pas être en mesure de retracer des modifications sous forme d'un intercalaire. Une association sectorielle relève qu'il est très rare que les investisseurs demandent une copie papier du prospectus.</p> <p>Deux cabinets d'avocats, deux intervenants du secteur et une association sectorielle font remarquer que la version modifiée du prospectus est accompagnée d'un souligné illustrant les modifications qui feront l'objet d'un examen par les autorités, mais que les investisseurs n'y ont pas accès.</p> <p>Une association sectorielle et un cabinet d'avocats avancent que l'information relative aux changements importants est communiquée aux investisseurs à l'aide d'une déclaration de changement important, d'un communiqué de presse, d'une modification du prospectus et de l'aperçu du fonds ou de l'aperçu du FNB, mais qu'il</p>	<p>Nous remercions l'intervenant de ses commentaires.</p> <p>Nous sommes conscients que le souligné accompagnant une version modifiée du prospectus fait l'objet d'un examen par les ACVM et n'est pas mis à la disposition des investisseurs, ce qui constitue une pratique courante.</p> <p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>arrive souvent que les investisseurs ne soient pas au fait de l'existence de ces documents. Un intervenant du secteur souligne que les modifications sous forme d'un intercalaire indiquent clairement les changements apportés au prospectus.</p> <p><u>Précisions concernant le calendrier de la déclaration de changement important</u></p> <p>Trois intervenants du secteur et deux associations sectorielles affirment que la capacité de déposer des modifications importantes sous forme d'un intercalaire permet de respecter les délais prévus au Règlement 81-106, ce qui n'est pas le cas des versions modifiées du prospectus, plus particulièrement en ce qui concerne le temps et les sommes nécessaires pour rendre un document volumineux conforme aux dispositions de la <i>Loi sur l'accessibilité pour les personnes handicapées de l'Ontario</i>. Un intervenant se demande si les ACVM réviseront les obligations relatives à la déclaration de changement important afin d'allonger le délai de dépôt d'une version modifiée du prospectus qui est actuellement de 10 jours.</p>	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p><u>Précisions concernant la mise à jour requise de l'information relative à la version modifiée du prospectus</u></p> <p>Un cabinet d'avocats, deux associations sectorielles et un intervenant du secteur ne savent pas exactement si, à l'occasion du dépôt d'une version modifiée du prospectus, toute l'information figurant au prospectus doit être mise à jour.</p> <p>Quelques intervenants font également remarquer que l'attestation indique que le prospectus doit révéler de façon complète, véridique et claire tous les faits importants à la date de celle-ci.</p> <p>Un intervenant du secteur craint que les ACVM, après la publication de ses indications, s'attendent à ce que les fonds mettent à jour l'information à fournir dans le prospectus par voie de modification de prospectus.</p> <p>Une association sectorielle affirme ne pas trop savoir si l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB doit être mis à jour lorsqu'est déposée une version modifiée du prospectus.</p>	<p>Que le prospectus soit modifié au moyen d'un intercalaire ou d'une version modifiée du prospectus, il doit révéler de façon complète véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement.</p> <p>En cas de changement important ayant une incidence sur l'information figurant dans l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB, celui-ci doit être modifié conformément au paragraphe <i>d</i> de l'article 11.2 du Règlement 81-106. Ce</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p><u>Manque de cohérence par rapport au document de consultation</u></p> <p>Un cabinet d'avocats relève que le document de consultation autorise les modifications par le dépôt de documents intégrés par renvoi au prospectus plutôt que par celui d'une nouvelle version du prospectus, ce qui est contradictoire avec le projet actuel de report de la date de caducité.</p> <p><u>Indications sur l'utilisation d'intercalaires</u></p> <p>Un intervenant du secteur affirme que si les ACVM continuent de permettre les modifications de prospectus sous la forme d'intercalaires, ces derniers doivent être explicites. Ils devraient viser des paragraphes entiers, pas seulement une partie de phrase dans un paragraphe, et mettre en surbrillance les mots qui sont modifiés. Les intercalaires devraient également inclure une phrase ou un paragraphe expliquant les changements.</p>	<p>paragraphe prévoit une obligation en vigueur qui demeure inchangée malgré le report de la date de caducité.</p> <p>Nous remercions l'intervenant de ses commentaires. Les modifications ne prévoient pas la réinitialisation du délai de caducité lorsqu'une version modifiée du prospectus est déposée.</p> <p>Nous avons fourni dans l'Instruction générale 81-101 et l'Instruction générale 41-101 des indications supplémentaires en ce qui concerne l'information devant être fournie dans une modification de prospectus.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Une association sectorielle avance qu'une solution de rechange pourrait consister à dresser la liste des types de modifications qui pourraient être apportées sous la forme d'un intercalaire. Une autre association sectorielle recommande d'apporter les changements appropriés aux intercalaires.</p> <p>Une association sectorielle suggère que la partie A soit renouvelée tous les deux ans, que, dans l'intervalle, des modifications puissent être faites sous la forme d'un intercalaire et que la partie B ne soit modifiée qu'en cas de changement, tel qu'il est proposé dans le projet sur le prospectus préalable de base.</p> <p>Un intervenant du secteur recommande que l'obligation de déposer une version modifiée du prospectus soit modifiée pour que cette dernière ne soit requise que si une partie de l'information du fonds est modifiée.</p> <p><u>Mise à jour de SEDAR+</u></p> <p>Un intervenant du secteur, une association sectorielle et un cabinet d'avocats font observer qu'il n'est pas aisé de faire le suivi des modifications de prospectus dans SEDAR, et que la fonction de recherche du</p>	<p>Veillez vous reporter à la réponse précédente.</p> <p>Veillez vous reporter à la réponse précédente.</p> <p>Veillez vous reporter à la réponse précédente.</p> <p>Les améliorations à SEDAR+ ont déjà été apportées, et le système comporte une fonction permettant aux utilisateurs de rechercher tous les dépôts liés directement au fonds pertinent.</p>

Partie 4 – Report de la date de caducité		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>système fait ressortir tous les documents d'une famille de fonds pour un fonds en particulier. Ils recommandent d'apporter des modifications à cet égard dans SEDAR+.</p>	

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
<p>Commentaires généraux</p>	<p><u>Appui général</u></p> <p>La quasi-totalité des intervenants exprime un appui général au projet de modèle de prospectus préalable de base, ce qui n'était pas le cas d'une association sectorielle.</p> <p><u>Détail du projet</u></p> <p>Une association sectorielle ainsi que deux intervenants du secteur affirment que plus de renseignements sur le projet de modèle de prospectus préalable de base sont nécessaires afin qu'ils puissent formuler des commentaires judicieux.</p> <p><u>Échéancier</u></p>	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.</p> <p>Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.</p>

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Une association sectorielle, un cabinet d'avocats et un intervenant du secteur expriment des réserves quant à l'échéancier du projet, compte tenu des modifications réglementaires récentes qu'ont amenées les réformes axées sur le client et le projet SRIFI au Règlement 81-101. Le cabinet d'avocats avance que la mise en œuvre du modèle de prospectus préalable de base imposerait un fardeau réglementaire au secteur dès le début du processus. L'intervenant du secteur avance que l'étape 1 devrait être mise en œuvre en premier lieu.</p> <p><u>Groupe de travail</u></p> <p>Un cabinet d'avocats recommande la mise sur pied d'un groupe de travail composé de représentants des autorités et du secteur pour effectuer une analyse axée sur les principes de base afin de déterminer l'information à fournir dans un prospectus de base, plutôt que de se contenter de modifier le prospectus dans sa forme actuelle.</p> <p><u>Application recommandée des principes relatifs au prospectus préalable de base aux OPC</u></p>	

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Un cabinet d'avocats fait observer que le prospectus des OPC se situe entre le prospectus ordinaire (puisqu'il contient de l'information non financière) et le prospectus simplifié (la majorité de l'information financière, soit celle figurant dans les états financiers et le rapport de la direction sur le rendement du fonds, y est intégrée par renvoi). Cependant, contrairement aux prospectus pour les émetteurs qui ne sont pas des fonds d'investissement, le prospectus est transmis aux investisseurs uniquement sur demande.</p> <p>S'agissant de l'application des principes relatifs au prospectus préalable de base aux OPC, l'intervenant formule les suggestions suivantes :</p> <p>a) Prospectus simplifié de base – Contient l'information relative au placement par voie de prospectus simplifié, accompagnée d'une attestation. L'information sur chaque fonds et la notice annuelle se trouveraient dans les documents d'information continue. Ces modifications viendraient annuler les modifications apportées au prospectus simplifié et à la notice annuelle dans le cadre du projet SRIFI.</p>	

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>b) Supplément de prospectus – Renferme la partie B du prospectus simplifié qui ne serait pas assujetti à un examen réglementaire, sauf s'il est nouveau, ou ne serait pas visé. Un supplément de prospectus peut être déposé pour un fonds afin de placer une nouvelle catégorie ou série de titres.</p> <p>c) Processus d'examen – Les documents d'information continue feraient l'objet d'un examen hors du processus d'examen du prospectus préalable de base.</p> <p>d) Changements importants – Aucune modification à l'obligation de déclaration des changements importants. Le seuil « d'importance relative » pour un nouveau dépôt de l'aperçu du fonds et de l'aperçu du FNB, tant public que privé, devrait être l'élément déclencheur d'une modification de prospectus.</p>	
Question n° 1 : Veuillez indiquer les éléments d'information à présenter dans un prospectus simplifié ou un prospectus du FNB qui sont peu	Un cabinet d'avocats et une association sectorielle affirment qu'il est invraisemblable que la partie A du	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
<p>susceptibles de changer d'une année à l'autre.</p>	<p>prospectus simplifié change d'une année à l'autre.</p> <p>Une association sectorielle a cerné l'information ci-dessous qui, dans le prospectus d'un FNB, n'est pas susceptible de changer d'une année à l'autre :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Vue d'ensemble de la structure juridique du fonds d'investissement - Souscription et achat de titres - Rachat de titres - Modalités d'organisation et de gestion du fonds d'investissement (exclusion faite des noms et renseignements biographiques des administrateurs et des membres de la haute direction) - Calcul de la valeur liquidative - Description des titres faisant l'objet du placement - Questions touchant les porteurs - Dissolution du fonds d'investissement - Mode de placement - Information sur le vote par procuration - Droits de résolution et sanctions civiles - Documents intégrés par renvoi <p>L'association sectorielle est également d'avis que l'adoption du prospectus</p>	<p>l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.</p> <p>Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.</p>

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	préalable de base permet aux ACVM de réévaluer, d'actualiser et de simplifier l'information à fournir dans l'aperçu du FNB et dans le prospectus du FNB.	
Question n° 1 a) : Nous estimons que ces éléments devraient faire l'objet d'un examen réglementaire avant que le prospectus soit visé. Êtes-vous d'accord? Motivez votre réponse.	Une association sectorielle voit d'un bon œil l'examen réglementaire des éléments d'information présentés et le fait que l'obtention du visa y soit subordonnée.	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.</p> <p>Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.</p>
Question n° 1 b) : Selon nous, il serait opportun d'exiger, en cas de modification de ces éléments, qu'une version modifiée du prospectus préalable de base soit déposée et soumise à un examen réglementaire avant d'être visée. Êtes-vous d'accord? Motivez votre réponse.	(Aucun commentaire reçu	S. O.
Question n° 1 c) : Serait-il approprié que la partie A du prospectus simplifié en vertu des modifications liées au projet SRIFI constitue l'équivalent d'un prospectus préalable de base pour un	Un intervenant du secteur et une association sectorielle se disent en faveur que la partie A du prospectus simplifié constitue le prospectus préalable de base et la partie B, le supplément de prospectus.	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
groupe de fonds d'investissement sous le régime du prospectus préalable de base? Motivez votre réponse.	<p>L'intervenant du secteur encourage les ACVM à ne pas se fonder sur les formats existants. Plus particulièrement, le prospectus ordinaire se convertit mal en prospectus préalable de base et en supplément de prospectus. Il se dit aussi favorable à ce que le format du prospectus préalable de base et du supplément de prospectus soit utilisé par les OPC et les FNB.</p> <p>L'association sectorielle fait remarquer qu'en vertu du régime actuel, tout changement à la partie B reliée séparément nécessite une version modifiée de cette partie dans son intégralité. Elle préfère que les parties A et B demeurent reliées dans un seul document, sauf en cas de modifications des règles concernant les changements.</p> <p>L'intervenant remarque également que le contenu du prospectus préalable de base du FNB n'est pas clairement défini. Il avance également qu'un report de la date de caducité de plus de 24 mois serait justifié dans le cas d'un prospectus préalable de base.</p>	Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.
Question n° 1 d) : Serait-il approprié que la partie B du prospectus simplifié en	Un intervenant du secteur et une association sectorielle se disent en faveur que la	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
<p>vertu des modifications liées au projet SRIFI constitue l'équivalent d'un supplément de prospectus établissant un programme d'offre pour un fonds d'investissement sous le régime du prospectus préalable de base? Motivez votre réponse.</p>	<p>partie A du prospectus simplifié constitue le prospectus préalable de base et la partie B, le supplément de prospectus.</p> <p>L'intervenant du secteur encourage les ACVM à ne pas se fonder sur les formats existants. Plus particulièrement, le prospectus ordinaire se convertit mal en prospectus préalable de base et en supplément de prospectus. Il se dit aussi favorable à ce que le format du prospectus préalable de base et du supplément de prospectus soit utilisé par les OPC et les FNB.</p> <p>L'association sectorielle propose que les nouveaux fonds et nouvelles séries soient ajoutés par voie de supplément de prospectus, plutôt que par une modification.</p>	<p>commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.</p> <p>Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.</p>
<p>Question n° 2 : Veuillez indiquer les éléments d'information à présenter dans un prospectus simplifié et un prospectus du FNB qui sont susceptibles de changer d'une année à l'autre.</p>	<p>S'agissant du prospectus simplifié, un cabinet d'avocats souligne que l'information suivante est susceptible de changer d'une année à l'autre :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Partie A : accords relatifs au courtage, rémunération des administrateurs, des membres de la haute direction et des fiduciaires, poursuites judiciaires et incidences fiscales 	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.</p> <p>Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils</p>

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<ul style="list-style-type: none"> - Partie B : classification du risque <p>Quant au prospectus du FNB, une association sectorielle a indiqué que l'information suivante pourrait changer d'une année à l'autre :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Stratégies de placement et vue d'ensemble de la structure du placement - Vue d'ensemble du ou des secteurs d'activités dans lesquels le fonds d'investissement fait des placements - Objectifs de placement - Restrictions en matière de placement - Frais - Rendement annuel et ratio des frais de gestion - Facteurs de risque - Politique en matière de distributions - Modalités d'organisation et de gestion du fonds d'investissement - Ventes ou placements antérieurs - Incidences fiscales - Contrats importants - Poursuites judiciaires et administratives - Experts - Dispenses et approbations - Autres faits importants 	<p>envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.</p>

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
	<p>Une association sectorielle fait remarquer que l'information ci-dessous figurant dans le prospectus simplifié et le prospectus du FNB changera vraisemblablement d'une année à l'autre :</p> <ul style="list-style-type: none"> - stratégies - facteurs de risque - frais - impôt sur le revenu - contrats importants - renseignements sur les membres du conseil d'administration et de la haute direction - séries de titres 	
<p>Question n° 2 a) : Prière de confirmer si ces éléments ont également besoin d'être mis à jour au moins une fois par an dans l'aperçu du fonds ou l'aperçu du FNB, ou encore dans tout autre document d'information à déposer par les fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres en vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières.</p>	<p>Une association sectorielle estime que l'aperçu du FNB, dans sa forme actuelle, n'est pas déficiente, et ne propose pas l'ajout de nouvelle information.</p>	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.</p> <p>Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.</p>

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
Question n° 2 b) : Ces éléments devraient-ils faire l'objet d'un examen réglementaire avant que le prospectus soit visé? Motivez votre réponse.	Une association sectorielle est favorable à l'examen réglementaire de l'information avant la délivrance du visa.	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant. Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.
Question n° 2 c) : Ces éléments devraient-ils faire l'objet d'un examen réglementaire uniquement s'ils font partie du dossier d'information continue? Motivez votre réponse.	(Aucun commentaire reçu)	S. O.
Question n° 3 : Veuillez indiquer, regrouper et estimer les coûts annuels qu'auraient à payer en moins les fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres s'ils n'avaient pas à déposer de prospectus simplifié ou de prospectus du FNB. À cet égard, nous soulignons que l'étape 2 du projet relatif au prospectus préalable de base ne devrait pas se répercuter défavorablement sur les droits de dépôt. Ainsi, les économies de coûts relevées	Une association sectorielle n'entrevoit aucune économie de coûts importante découlant de l'adoption du prospectus préalable de base, quoique certaines économies de coûts pourraient être réalisées au chapitre de la traduction et de la rédaction. Une autre association sectorielle fait savoir qu'il est difficile d'estimer les économies de coûts du fait que le détail entourant le prospectus préalable de base n'a pas été	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant. Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
ne devraient pas inclure la réduction des droits de dépôt.	fourni, par exemple le dépôt d'un prospectus préalable de base et de suppléments de prospectus serait-il assujéti à des frais? Ces économies seront moindres à court terme en raison des changements apportés aux processus internes.	
Question n° 4 : Prière de cerner toute incidence négative qu'un prospectus préalable de base pourrait avoir sur l'information dont les investisseurs ont besoin pour prendre des décisions d'investissement éclairées.	<p>Deux associations sectorielles indiquent que, étant donné que les investisseurs s'appuient sur l'aperçu du fonds et l'aperçu du FNB pour obtenir de l'information afin de prendre une décision d'investissement éclairée, le prospectus préalable de base n'aurait aucune incidence négative sur l'information dont aurait besoin l'investisseur devant prendre une telle décision.</p> <p>Une autre association sectorielle craint que le prospectus préalable de base amène des changements progressifs à l'information qui, pris individuellement, ne seraient pas importants, mais globalement constitueraient un changement important.</p>	<p>Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.</p> <p>Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.</p>
Question n° 5 : Veuillez cerner toute incidence négative qu'un prospectus préalable de base pourrait avoir sur les droits sous le régime des sanctions civiles dont disposent actuellement les	Deux associations sectorielles anticipent que le prospectus préalable de base n'aura aucune incidence négative sur le régime des sanctions civiles dont disposent actuellement les investisseurs.	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant.

Partie 5 – Document de consultation		
<u>Enjeu</u>	<u>Commentaire</u>	<u>Réponse</u>
investisseurs en vertu de l'obligation de dépôt d'un prospectus simplifié ou d'un prospectus du FNB.	Une autre association sectorielle fait savoir qu'elle n'avait aucune opinion sur la question.	Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.
Question n° 6 : Quelles adaptations devraient être apportées au modèle actuel de dépôt d'un prospectus préalable de base pour qu'il soit utilisable par les fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres?	Selon une association sectorielle, l'information ne devant pas faire l'objet d'une mise à jour périodique dans le prospectus préalable de base devrait être séparée de l'information propre au fonds qui doit être actualisée régulièrement. Toujours selon elle, il faudrait prévoir un report de la date de caducité.	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant. Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.
Question n° 7 : Nous envisageons de reporter à plus de 25 mois la date de caducité du prospectus préalable de base. Quelle serait la date de caducité appropriée pour un tel prospectus dans le cas des fonds d'investissement procédant au placement permanent de leurs titres? Nous trouvons qu'il serait contraire à l'intérêt public de ne pas avoir de date de caducité pour ce type de prospectus. Êtes-vous d'accord? Motivez votre réponse.	Une association sectorielle affirme que si le prospectus préalable de base révèle l'information de façon complète, véridique et claire, rien ne justifie dans les politiques publiques un report de la date de caducité. Il faudrait plutôt un modèle d'information et de dépôt efficace qui permet de fournir l'information à jour à peu de frais, en toute conformité et en temps opportun. La mise en œuvre devrait se faire progressivement et prévoir un report de la date de caducité initial à 36 mois, lequel peut être prolongé à 60 mois ou plus.	Nous remercions les intervenants de leurs commentaires. En réponse aux commentaires sur l'échéancier de l'étape 2, les ACVM ont décidé de ne pas aller de l'avant pour l'instant. Les ACVM prendront en considération les commentaires reçus lorsqu'ils envisageront de procéder à l'étape 2 à une date ultérieure.

Partie 6 – Liste des intervenants

Adelson Law
Association des Gestionnaires de Portefeuille du Canada
Borden Ladner Gervais S.E.N.C.R.L., S.R.L.
Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies
Canadian ETF Association
C.S.T. Spark Inc. et Épargne C.S.T. Inc.
Fasken Martineau DuMoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l.
Fidelity Investments Canada s.r.i.
Institut des fonds d'investissement du Canada
Invesco Canada Ltée
Kenmar Associates
Société de Placements Franklin Templeton
Société financière IGM Inc.
TSX Inc.

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°, 3°, 6°, 6.1°, 6.2°, 8° et 14°)

1. L'article 2.1 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 38) est modifié :

1° par l'ajout, après le sous-paragraphe *e* du paragraphe 1, du suivant :

« *f* s'il dépose un aperçu du fonds sans prospectus simplifié, il le dépose sous la forme d'un aperçu du fonds établi conformément à l'Annexe 81-101A3 pour chaque catégorie ou série de titres de l'OPC. »;

2° par la suppression du paragraphe 2.

2. L'article 2.3 de ce règlement est modifié par l'insertion, après le paragraphe 5.1, du suivant :

« 5.2) L'OPC qui dépose un aperçu du fonds sans prospectus provisoire, projet de prospectus ni prospectus simplifié satisfait aux obligations suivantes :

a) s'il est survenu un changement important le touchant et qui concerne l'information présentée dans le dernier aperçu du fonds déposé, il dépose les documents suivants avec cet aperçu du fonds :

i) une modification du prospectus simplifié correspondant, attestée conformément à la partie 5.1;

ii) un exemplaire de tout contrat important qui n'a pas encore été déposé et de toute modification d'un contrat important qui n'a pas encore été déposée;

b) au moment de déposer cet aperçu du fonds, il transmet les documents suivants à l'autorité en valeurs mobilières :

i) un exemplaire de l'aperçu du fonds pour chaque catégorie ou série de ses titres, souligné pour montrer les modifications par rapport au dernier aperçu du fonds déposé, notamment le texte des suppressions;

ii) s'il est survenu un changement important le touchant et qui concerne l'information présentée dans le dernier aperçu du fonds déposé, les documents suivants :

A) si une modification du prospectus simplifié est déposée, un exemplaire du prospectus simplifié, souligné pour montrer les modifications par rapport au dernier prospectus simplifié déposé, notamment le texte des suppressions;

B) la description de tout changement dans les renseignements personnels à transmettre aux termes du sous-paragraphe *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1, du sous-paragraphe *iv* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 2 ou du sous-paragraphe *iii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 3 dans le formulaire de renseignements personnels et autorisation depuis leur transmission lors du dépôt du prospectus simplifié de l'OPC ou d'un autre OPC géré par le gestionnaire. ».

3. L'article 2.5 de ce règlement est remplacé par le suivant :

« 2.5. Date de caducité

1) Dans le présent article, la « date de caducité » s'entend, par rapport au placement de titres effectué au moyen d'un prospectus simplifié, de la date qui tombe 24 mois après la date du prospectus simplifié antérieur relatif à ces titres.

2) Un OPC ne peut poursuivre le placement de titres auxquels s'applique l'obligation de prospectus après la date de caducité que s'il dépose un nouveau prospectus simplifié conforme à la législation en valeurs mobilières et que l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières vise le nouveau prospectus simplifié.

3) Malgré le paragraphe 2, le placement peut se poursuivre pendant un délai de 24 mois après la date de caducité lorsque les conditions suivantes sont réunies:

a) l'OPC dépose un aperçu du fonds pour chaque catégorie ou série de ses titres au plus tôt 13 mois et au plus tard 11 mois avant la date de caducité du prospectus simplifié antérieur;

b) l'OPC transmet un projet de prospectus simplifié au moins 30 jours avant la date de caducité du prospectus simplifié antérieur;

c) l'OPC dépose un nouveau prospectus simplifié au plus tard 10 jours après la date de caducité du prospectus simplifié antérieur;

d) l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières vise le nouveau prospectus simplifié dans les 20 jours suivant la date de caducité du prospectus simplifié antérieur.

4) Le placement des titres qui se poursuit après la date de caducité ne contrevient pas au paragraphe 2 à moins que l'une des conditions prévues au paragraphe 3 ne soit plus respectée.

5) Sous réserve de toute prolongation applicable accordée en vertu du paragraphe 6, lorsque l'une des conditions prévues au paragraphe 3 n'a pas été respectée, le souscripteur peut résoudre toute souscription effectuée après la date de caducité, en vertu du paragraphe 3, dans un délai de 90 jours à compter du moment où il a eu connaissance du non-respect de cette condition.

6) L'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières peut, sur demande de l'OPC, prolonger aux conditions qu'il ou elle détermine les délais prévus au paragraphe 3 s'il ou si elle est d'avis que cela ne serait pas préjudiciable à l'intérêt public. ».

4. Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 2.5, du suivant :

« 2.5.1. Date de caducité – Ontario

En Ontario, la date de caducité du prospectus simplifié de l'OPC prescrite par la législation en valeurs mobilières est reportée à la date tombant 24 mois après celle du prospectus simplifié antérieur de celui-ci conformément à l'article 2.5. ».

5. L'annexe 81-101A1 de ce règlement est modifiée :

1° dans la rubrique 4.16 de la partie A :

a) par le remplacement, dans le paragraphe 2, de « pendant le dernier exercice » par « pendant chacun des deux derniers exercices »;

b) par le remplacement, dans le paragraphe 3, de « au cours de son dernier exercice » par « au cours de chacun de ses deux derniers exercices »;

2° dans la partie B :

a) par le remplacement, partout où ceci se trouve dans le paragraphe 7 de la rubrique 5 et dans le paragraphe 8 de la rubrique 9, de « 12 mois » par « 24 mois »;

b) par le remplacement, dans le paragraphe 7 de la rubrique 6, de « durant son dernier exercice » par « durant chacun de ses deux derniers exercices ».

6. L'annexe 81-101A3 de ce règlement est modifiée par l'ajout, à la fin des directives de la rubrique 1 de la partie I, de ce qui suit :

« La date de l'aperçu du fonds déposé conformément au sous-paragraphe i du sous-paragraphe b du paragraphe 5.2 de l'article 2.3 du règlement doit se situer dans les trois jours ouvrables suivant son dépôt. La date de l'aperçu du fonds déposé conformément au sous-paragraphe ii du même sous-paragraphe doit correspondre à celle de l'attestation contenue dans le prospectus simplifié modifié connexe. ».

Dispositions transitoires

7. 1) Sauf en Ontario, l'OPC qui a déposé un prospectus simplifié ayant été visé avant le 3 mars 2025 est assujéti aux dispositions suivantes :

a) l'article 2.5 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif qui est prévu par le présent règlement ne s'applique pas;

b) l'article 2.5 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif, dans sa version en vigueur le 2 mars 2025, s'applique.

2) En Ontario, l'OPC qui a déposé un prospectus simplifié ayant été visé avant le 3 mars 2025 est assujéti aux dispositions suivantes :

a) les articles 2.5 et 2.5.1 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif qui sont prévus par le présent règlement ne s'appliquent pas;

b) la date de caducité du prospectus simplifié d'un OPC prescrite par la législation en valeurs mobilières en Ontario, dans sa version en vigueur le 2 mars 2025, s'applique.

Date d'entrée en vigueur

8. 1° Le présent règlement entre en vigueur le 3 mars 2025.

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 3 mars 2025.

MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 81-101 SUR LE RÉGIME DE PROSPECTUS DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF

1. L'article 2.7 de l'*Instruction générale relative au Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif* est modifié par l'ajout, après le paragraphe 8, du suivant :

« 9) Toute modification apportée au prospectus simplifié ou à l'aperçu du fonds devrait être facile à comprendre pour l'investisseur. Selon l'article 2.2 du règlement, la modification du prospectus simplifié peut prendre la forme soit d'une simple modification, sans reprise intégrale du texte du prospectus (un « intercalaire »), soit d'une version modifiée du prospectus simplifié.

La forme à donner à la modification du prospectus déposée devrait reposer sur les éléments suivants :

- le nombre d'OPC visés par le prospectus simplifié qu'elle concerne;
- la mesure dans laquelle le contenu du prospectus simplifié est modifié, c'est-à-dire le nombre de pages touchées par rapport à leur total;
- le nombre de modifications déposées antérieurement sous la forme d'un intercalaire;
- la facilitation, le plus possible, de sa compréhension par les lecteurs du prospectus simplifié modifié.

Les OPC devraient envisager de déposer une version modifiée du prospectus simplifié s'il survient des modifications substantielles se répercutant considérablement sur son contenu. Lorsque plusieurs intercalaires ont été déposés, ils devraient songer au dépôt d'une version modifiée du prospectus simplifié regroupant les modifications antérieurement déposées de façon à rendre plus aisément retraçables pour les investisseurs les modifications apportées à l'information sur un fonds particulier.

En cas de modification sous la forme d'un intercalaire, les OPC devraient faire ce qui suit :

- clairement identifier les OPC particuliers touchés par la modification;
- donner une explication ou un bref résumé de la teneur de celle-ci;
- fournir l'information du prospectus modifiée en reformulant des phrases ou des paragraphes plutôt que d'y remplacer certains mots;
- faire renvoi aux pages, aux paragraphes et aux articles modifiés;
- veiller à reprendre la forme des intercalaires déposés antérieurement, le cas échéant. ».

2. L'article 4.1.6 de cette instruction générale est remplacé par le suivant :

« 4.1.6. Dépôt d'un aperçu du fonds sans prospectus

L'aperçu du fonds qui est déposé sans prospectus en vertu du paragraphe 5.2 de l'article 2.3 du règlement et qui ne comporte aucun changement important conformément au *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (chapitre V-1.1, r. 42) devrait être déposé dans le sous-type de dossier SEDAR+ pertinent. Il ne devrait contenir que les modifications suivantes par rapport à sa dernière version déposée :

- a)* la date du document (paragraphe *d* de la rubrique 1 de la partie I de l'Annexe 81-101A3);
- b)* la valeur totale du fonds (rubrique 2 de la partie I de l'Annexe 81-101A3);
- c)* le ratio des frais de gestion (RFG) (rubrique 2 de la partie I et paragraphe 2 de la rubrique 1.3 de la partie II de l'Annexe 81-101A3);
- d)* les 10 principaux placements (paragraphe 4 de la rubrique 3 de la partie I de l'Annexe 81-101A3);
- e)* la répartition des placements (paragraphe 5 de la rubrique 3 de la partie I de l'Annexe 81-101A3);
- f)* le rendement passé (rubrique 5 de la partie I de l'Annexe 81-101A3);
- g)* le ratio des frais d'opérations (RFO) (paragraphe 2 de la rubrique 1.3 de la partie II de l'Annexe 81-101A3);
- h)* les frais du fonds (paragraphe 2 de la rubrique 1.3 de la partie II de l'Annexe 81-101A3).

L'aperçu du fonds qui est déposé sans prospectus en vertu du paragraphe 5.2 de l'article 2.3 du règlement et qui comporte un changement important conformément au *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* devrait être déposé dans le sous-type de dossier SEDAR+ pertinent, avec les documents à déposer en vertu du paragraphe 5.2 de l'article 2.3 du règlement et de l'article 11.2 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*. ».

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°, 3°, 6°, 6.1°, 6.2°, 8° et 14°)

1. L'article 2.3 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus (chapitre V-1.1, r. 14) est modifié :

1° par l'insertion, dans les paragraphes 1 et 1.1 et après « L'émetteur », de « qui n'est pas un fonds d'investissement »;

2° par l'insertion, dans le texte anglais du paragraphe 1.2 et après « If an issuer », de « , other than an investment fund, ».

2. Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 3C.7, de la partie suivante :

« PARTIE 3D DÉPÔT DE L'APERÇU DU FNB SANS PROSPECTUS

3D.1. Documents exigés pour le dépôt de l'aperçu du FNB

Le FNB qui dépose un aperçu du FNB sans prospectus provisoire, projet de prospectus ni prospectus définitif procède de la façon suivante :

a) s'il est survenu un changement important le touchant et qui concerne l'information présentée dans le dernier aperçu du FNB déposé, il dépose les documents suivants avec cet aperçu du FNB :

i) une modification du prospectus correspondant, attestée conformément à la partie 5;

ii) un exemplaire de tout contrat important et de toute modification de celui-ci qui n'ont pas encore été déposés;

b) au moment de déposer cet aperçu du FNB, il transmet les documents suivants à l'autorité en valeurs mobilières :

i) un exemplaire de l'aperçu du FNB en question, en version soulignée pour indiquer les changements par rapport au dernier aperçu du FNB déposé, notamment le texte supprimé;

ii) s'il est survenu un changement important le touchant et qui concerne l'information présentée dans le dernier aperçu du FNB déposé, les documents suivants :

A) si une modification du prospectus est déposée, un exemplaire du prospectus, en version soulignée pour indiquer les changements par rapport au dernier prospectus déposé, notamment le texte supprimé;

B) la description de tout changement dans les renseignements personnels à transmettre en vertu du sous-paragraphe *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 9.1 depuis sa transmission lors du dépôt du prospectus du FNB ou d'un autre FNB géré par le gestionnaire. ».

3. L'article 10.1 de ce règlement est modifié par l'insertion, dans le sous-paragraphe *a* du paragraphe 2 et après « ou de la modification de celui-ci », de « ou, dans le cas de tout aperçu du FNB visé à l'article 3D.1, au plus tard à la date de dépôt de cet aperçu du FNB, ».

4. L'article 17.2 de ce règlement est modifié :
- 1) par l'insertion, après le paragraphe 1, du suivant :
« 1.1) Le présent article ne s'applique pas au FNB. »;
 - 2) par le remplacement, dans le paragraphe 6, de « de l'inobservation » par « du non-respect ».
5. Ce règlement est modifié par l'ajout, après l'article 17.2, des suivants :
- « 17.3. Date de caducité du prospectus du FNB**
- 1) Le présent article ne s'applique qu'au FNB.
 - 2) Dans le présent article, il faut entendre par « date de caducité », par rapport au placement d'un titre au moyen d'un prospectus, la date qui tombe 24 mois après celle du prospectus antérieur relatif à ces titres.
 - 3) Le FNB ne poursuit pas le placement de titres auxquels s'applique l'obligation de prospectus après la date de caducité, à moins qu'il ne dépose un nouveau prospectus conforme à la législation en valeurs mobilières applicable et que l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières ne vise le nouveau prospectus.
 - 4) Malgré le paragraphe 3, le placement peut se poursuivre pendant un délai de 24 mois après la date de caducité si les conditions suivantes sont remplies:
 - a) le FNB dépose un aperçu du FNB pour chaque catégorie ou série de ses titres au plus tôt 13 mois et au plus tard 11 mois avant la date de caducité du prospectus antérieur;
 - b) le FNB transmet un projet de prospectus au moins 30 jours avant la date de caducité du prospectus antérieur;
 - c) le FNB dépose un nouveau prospectus au plus tard 10 jours après la date de caducité du prospectus antérieur;
 - d) l'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières vise le nouveau prospectus dans les 20 jours suivant la date de caducité du prospectus antérieur.
 - 5) Le placement des titres qui se poursuit après la date de caducité ne contrevient pas au paragraphe 3 à moins que l'une des conditions prévues au paragraphe 4 ne soit plus respectée.
 - 6) Sous réserve de toute prolongation applicable accordée en vertu du paragraphe 7, dans le cas où l'une des conditions prévues au paragraphe 4 n'a pas été respectée, le souscripteur ou l'acquéreur peut résoudre toute souscription ou tout achat effectué après la date de caducité, en vertu du paragraphe 4, dans un délai de 90 jours à compter du moment où il a eu connaissance du non-respect de la condition.
 - 7) L'agent responsable ou, au Québec, l'autorité en valeurs mobilières peut, sur demande du FNB, prolonger aux conditions qu'il peut fixer les délais prévus au paragraphe 4 s'il est d'avis que cela ne serait pas préjudiciable à l'intérêt public.

« 17.4. Date de caducité du prospectus du FNB – Ontario

En Ontario, la date de caducité du prospectus du FNB prescrite par la législation en valeurs mobilières est reportée à la date tombant 24 mois après celle du prospectus simplifié antérieur de celui-ci conformément à l'article 17.3. ».

6. L'annexe 41-101A2 de ce règlement est modifiée :

1° par l'insertion, dans la rubrique 17.2 et après l'intitulé, du paragraphe suivant :

« 0.1) La présente rubrique ne s'applique pas au fonds d'investissement qui procède au placement permanent de ses titres. »;

2° dans la rubrique 19.1 :

a) par le remplacement, dans le paragraphe 12, de « pendant le dernier exercice » par « pendant chacun des deux derniers exercices »;

b) par le remplacement, dans le paragraphe 13, de « au cours du dernier exercice » par « au cours de chacun des deux derniers exercices ».

7. L'annexe 41-101A4 de ce règlement est modifiée par l'ajout, à la fin de l'instruction 1 de la rubrique 1, de ce qui suit :

« La date de l'aperçu du FNB déposé conformément au sous-paragraphe i du paragraphe b de l'article 3D.1 du règlement doit se situer dans les trois jours ouvrables suivant son dépôt. La date de l'aperçu du FNB déposé conformément au sous-paragraphe ii du même paragraphe doit correspondre à celle de son dépôt. ».

Dispositions transitoires

8. 1) Sauf en Ontario, le FNB qui a déposé un prospectus ayant été visé avant le 3 mars 2025 est assujéti aux dispositions suivantes :

a) le paragraphe 1.1 de l'article 17.2 et l'article 17.3 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus qui sont prévus par le présent règlement ne s'appliquent pas;

b) l'article 17.2 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus, dans sa version en vigueur le 2 mars 2025, s'applique.

2) En Ontario, le FNB qui a déposé un prospectus ayant été visé avant le 3 mars 2025 est assujéti aux dispositions suivantes :

a) les articles 17.3 et 17.4 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus qui sont prévus par le présent règlement ne s'appliquent pas;

b) la date de caducité du prospectus d'un FNB prescrite par la législation en valeurs mobilières en Ontario, dans sa version en vigueur le 2 mars 2025, s'applique.

Date d'entrée en vigueur

9. 1° Le présent règlement entre en vigueur le 3 mars 2025.

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 3 mars 2025.

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

1. La partie 5A de l'*Instruction générale relative au Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus* est modifiée par l'ajout, après l'article 5A.5, des suivants :

« 5A.6. Dépôt d'un aperçu du FNB sans prospectus

L'aperçu du FNB qui est déposé sans prospectus en vertu de l'article 3D.1 du règlement et qui ne comporte aucun changement important conformément au *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* (chapitre V-1.1, r. 42) devrait être déposé dans le sous-type de dossier SEDAR+ pertinent. Il ne devrait contenir que les modifications suivantes par rapport à sa dernière version déposée :

a) la date du document (paragraphe *f* de la rubrique 1 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

b) la valeur totale du FNB (rubrique 2 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

c) le ratio des frais de gestion (RFG) (rubrique 2 de la partie I et paragraphe 2 de la rubrique 1.3 de la partie II de l'Annexe 41-101A4);

d) le volume quotidien moyen (paragraphe 2 de la rubrique 2 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

e) le nombre de jours de négociation (paragraphe 2 de la rubrique 2 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

f) l'information sur l'établissement du prix (paragraphe 3 de la rubrique 2 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

g) les 10 principaux placements (paragraphe 5 de la rubrique 3 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

h) la répartition des placements (paragraphe 6 de la rubrique 3 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

i) le rendement passé (rubrique 5 de la partie I de l'Annexe 41-101A4);

j) le ratio des frais d'opérations (RFO) (paragraphe 2 de la rubrique 1.3 de la partie II de l'Annexe 41-101A4);

k) les frais du FNB (paragraphe 2 de la rubrique 1.3 de la partie II de l'Annexe 41-101A4).

L'aperçu du FNB qui est déposé sans prospectus en vertu de l'article 3D.1 du règlement et qui comporte un changement important conformément au *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* devrait être déposé dans le sous-type de dossier SEDAR+ pertinent, avec les documents à déposer en vertu de l'article 3D.1 du règlement et de l'article 11.2 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*.

« 5A.7. Modification du prospectus du FNB ou de l'aperçu du FNB

Toute modification apportée au prospectus du FNB ou à l'aperçu du FNB devrait être facile à comprendre pour l'investisseur. Selon le paragraphe 1 de l'article 6.1 du règlement, la modification du prospectus peut prendre la forme soit d'une simple

modification, sans reprise du texte complet du prospectus (un « intercalaire »), soit d'une version modifiée du prospectus.

La forme à donner à la modification du prospectus déposée devrait reposer sur les éléments suivants :

- le nombre de FNB visés par le prospectus qu'elle concerne;
- la mesure dans laquelle le contenu du prospectus est modifié, c'est-à-dire le nombre de pages touchées par rapport à leur total;
- le nombre de modifications déposées antérieurement sous la forme d'un intercalaire;
- la facilitation, le plus possible, de sa compréhension par les lecteurs du prospectus modifié.

Les FNB devraient envisager de déposer une version modifiée du prospectus s'il survient des modifications substantielles se répercutant considérablement sur son contenu. Lorsque plusieurs intercalaires ont été déposés, ils devraient songer au dépôt d'une version modifiée du prospectus regroupant les modifications antérieurement déposées de façon à rendre plus aisément retraçables pour les investisseurs les modifications apportées à l'information sur un FNB particulier.

En cas de modification sous la forme d'un intercalaire, les FNB devraient faire ce qui suit :

- clairement identifier les FNB particuliers touchés par la modification;
- donner une explication ou un bref résumé de la teneur de celle-ci;
- fournir l'information du prospectus modifiée en reformulant des phrases ou des paragraphes plutôt que d'y remplacer certains mots;
- faire renvoi aux pages, aux paragraphes et aux articles modifiés;
- veiller à reprendre la forme des intercalaires déposés antérieurement, le cas échéant. ».

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°, 6° et 14°)

1. L'article 9.2 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 42) est remplacé par le suivant :

« 9.2. Dépôt de la notice annuelle

1) Le fonds d'investissement dépose une notice annuelle s'il n'a pas obtenu le visa d'un prospectus dans les 12 mois précédant la clôture de son exercice.

2) Le paragraphe 1 ne s'applique pas au fonds d'investissement procédant au placement permanent de ses titres qui, dans les 12 mois précédant la clôture de son exercice, a déposé l'un des documents suivants :

a) un aperçu du FNB en vertu de l'article 3D.1 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus (chapitre V-1.1, r. 14);

b) un aperçu du fonds en vertu du paragraphe 5.2 de l'article 2.3 du Règlement 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif (chapitre V-1.1, r. 38). ».

2. 1° Le présent règlement entre en vigueur le 3 mars 2025.

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 3 mars 2025.

Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure and concordant regulation - Modernization of the Prospectus Filing Model for Investment Funds

The *Autorité des marchés financiers* (the "Authority") is publishing amended text, in English and French, of the following Regulation:

- *Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure and concordant regulation*
- *Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements*
- *Regulation to amend Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure.*

The Authority is also publishing in this Bulletin amended texts, in English and French, of the following Policy Statement

- *Amendments to Policy Statement to Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure*
- *Amendments to Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements.*

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:

Marie-Aude Gosselin
Senior Policy Analyst,
Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 4456
Toll-free: 1 877 525-0337
Email: marie-aude.gosselin@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
Securities Analyst,
Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 2689
Toll-free: 1 877 525-0337
Email: gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

November 28, 2024

CSA Notice of Publication

Regulation to amend Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements

Regulation to amend Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure

and

Related Consequential Amendments

Modernization of the Prospectus Filing Model for Investment Funds

November 28, 2024

Introduction

The Canadian Securities Administrators (the **CSA** or **we**) are adopting amendments to *Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (Regulation 41-101)* and *Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (Regulation 81-101)*, related consequential amendments to *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (Regulation 81-106)*, and related changes to *Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (Policy Statement 41-101)*, and *Policy Statement to Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (Policy Statement 81-101)* (collectively, the **Amendments**).

The Amendments

- extend the lapse date for investment funds in continuous distribution from 12 months to 24 months, which will allow investment funds in continuous distribution to file their pro forma prospectuses biennially, rather than annually (**Lapse Date Extension**), and
- repeal the requirement to file a final prospectus no more than 90 days after the issuance of a receipt for a preliminary prospectus (**90-Day Rule Repeal**) for all investment funds.

Implementation of the Amendments will modernize the prospectus filing model for investment funds, with a particular focus on investment funds in continuous distribution. The CSA's modernization will better reflect the shift from the delivery of the prospectus to the delivery of the Fund Facts and ETF Facts to investors and reduce unnecessary regulatory burden imposed by the current prospectus filing requirements under securities legislation on investment funds without affecting the currency or accuracy of the information available to investors to make an informed investment decision. The fund facts document (**Fund Facts**) and the ETF facts

document (**ETF Facts**) will continue to be filed annually and will continue to be delivered to investors under the current delivery requirements.

In some jurisdictions, ministerial approvals are required for the implementation of the Amendments. Provided all ministerial approvals are obtained, the Amendments to Regulation 81-101, Regulation 41-101 and Regulation 81-106 will come into force on March 3, 2025 (the **Effective Date**).

The text of the Amendments is published with this notice and will also be available on websites of the following CSA jurisdictions:

www.bsc.bc.ca
www.asc.ca
www.fcaa.gov.sk.ca
www.mbsecurities.ca
www.osc.gov.on.ca
www.lautorite.qc.ca
www.fcnb.ca
nssc.novascotia.ca

Substance and Purpose

The purpose of the Amendments is to modernize the prospectus filing model for investment funds without affecting the currency or accuracy of the information available to investors to make an informed investment decision. The current prospectus filing model was based on an investment fund prospectus being filed every 12 months in order to remain in continuous distribution and the prospectus being delivered to investors in connection with a purchase. With the introduction of the Fund Facts and the ETF Facts as summary disclosure documents that are now delivered to investors instead of the prospectus, investors are provided with key information about a fund in a simple, accessible and comparable format. The Fund Facts and ETF Facts are required to be filed annually and provide disclosure that changes from year to year. In contrast, a prospectus is also filed annually but the disclosure in the prospectus does not generally change materially from year to year.

Implementation of the Amendments will better reflect the shift from the delivery of the prospectus to the delivery of the Fund Facts and ETF Facts to investors and reduce unnecessary regulatory burden imposed by the current prospectus filing requirements under securities legislation on investment funds.

Background

On January 27, 2022, the CSA published draft amendments (the **Draft Amendments**) as part of the CSA's staged approach to implementation of a new prospectus filing model for investment funds in continuous distribution:

- **Stage 1** – The Draft Amendments would implement the Lapse Date Extension and the 90-Day Rule Repeal. There would be no change to when Fund Facts and the ETF

Facts must be filed and delivered. The adoption of this change will be contingent on not having a negative impact on filing fees.

- **Stage 2** – We published a consultation paper (the **Consultation Paper**) to provide a forum for discussing possible adaptations to the shelf prospectus filing model that could apply to all investment funds in continuous distribution.

The 90-day comment period ended on April 27, 2022.

The Draft Amendments were also in response to comments received on the Project RID Consultation (as defined below), as well as the OSC Burden Reduction Consultation (as defined below):

- On September 12, 2019, the CSA published for consultation *Reducing Regulatory Burden for Investment Fund Issuers – Phase 2, Stage 1*, as part of the CSA's efforts to reduce regulatory burden for investment fund issuers (**Project RID Consultation**). On October 7, 2021, the CSA published final amendments for *Reducing Regulatory Burden for Investment Fund Issuers – Phase 2, Stage 1* (**Project RID amendments**).
- On January 14, 2019, the Ontario Securities Commission (**OSC**) published OSC Staff Notice 11-784 *Burden Reduction* to seek suggestions from stakeholders on ways to further reduce unnecessary regulatory burden (**OSC Burden Reduction Consultation**).

Summary of Written Comments Received by the CSA

The CSA received 14 comment letters on the Draft Amendments. We have considered the comments received and thank everyone who provided comments. A summary of the comments together with our responses are set out in Annex A. The names of the commenters are also set out in Annex A.

Copies of the comment letters are posted on the websites of the Alberta Securities Commission at www.asc.ca, the Ontario Securities Commission at www.osc.gov.on.ca, and the Autorité des marchés financiers at www.lautorite.qc.ca.

The Consultation Paper

While stakeholders expressed general support for a base shelf model for investment funds, they also expressed concerns about the timing of the proposal, given the recent regulatory changes with Client Focused Reforms, and Project RID amendments to Regulation 81-101. Further, some stakeholders commented that a base shelf model for investment funds would impose an initial regulatory burden on industry while other stakeholders requested additional details on the proposal for further consultation.

Beyond the concerns raised, and although there were specific questions on the Consultation Paper for stakeholders to consider, we did not receive sufficient data and information that could

be used to formulate appropriate adaptations to the shelf prospectus model for use by all investment funds in continuous distribution.

Given the stakeholder feedback on the Consultation Paper, we will not be proceeding with further plans to introduce a base shelf model for investment funds as this time. The CSA may revisit this proposal at a future date upon further consultation with stakeholders.

Summary of Changes to the Draft Amendments

After considering the comments received, we have made some non-material changes to the Draft Amendments. These changes are reflected in the Amendments published with this notice. As these changes are not material, we are not republishing the Amendments for a further comment period.

The following is a summary of the key changes made to the Draft Amendments:

(a) Extended Filing Window for Year 2 Fund Facts and Year 2 ETF Facts

(Paragraph 17.3(4)(a) of Regulation 41-101 and Paragraph 2.5(3)(a) of Regulation 81-101)

We received comments from stakeholders that it may be challenging to update the variable information within a limited time period contemplated by the Draft Amendments given that certain variable information disclosed in the Fund Facts and the ETF Facts must be within 60 days of the date of the Fund Facts/ETF Facts. As a result, we have extended the filing window for the Year 2 Fund Facts/ETF Facts to two months in the Amendments. This means the Year 2 Fund Facts/ETF Facts must be filed no earlier than 13 months and no later than 11 months before the lapse date of the previous prospectus in order to rely on the Lapse Date Extension.

(b) No Requirement to File an Amended and Restated Prospectus for Prospectus Amendments

We received comments from stakeholders that requiring an amended and restated prospectus for all prospectus amendments would increase regulatory burden, without making it easier for investors to trace amendments to prospectus disclosure. Stakeholders requested that issuers continue to have the option of filing a prospectus amendment as a slip sheet amendment or as an amended and restated prospectus. Accordingly, the Amendments do not include a requirement to file an amended and restated prospectus for every prospectus amendment as contemplated in the Draft Amendments.

(c) Additional Guidance on Prospectus Amendments

(Section 5A.7 of Policy Statement 41-101 and Subsection 2.7(9) of Policy Statement 81-101)

We provided additional guidance on prospectus amendments to indicate that an amendment to a simplified prospectus or a fund facts document should be easily

understood by an investor. In determining whether a prospectus amendment should be filed as a slip sheet amendment or an amended and restated simplified prospectus, consideration should be given to the number of mutual funds in the simplified prospectus that are impacted by the amendment, the extent to which the prospectus disclosure is amended, and the form of amendment that would be most easily understood by investors.

Slip sheet amendments should clearly identify the mutual funds impacted, provide an explanation or a brief summary of the amendment and restate a sentence or a paragraph with the amended disclosure rather than replacing certain words in a sentence or a paragraph, along with page references of the amended disclosure.

An amended and restated prospectus should be filed for substantial amendments that extensively impact prospectus disclosure. Where a mutual fund has filed multiple slip sheet amendments, a mutual fund should consider filing an amended and restated prospectus to consolidate the previously filed amendments to make it easier for investors to trace through how disclosure pertaining to a particular fund has been modified.

(d) Clarification about Changes to Investment Risk Levels

We removed the reference to “the risk rating” in section 5A.6 of Policy Statement 41-101 and section 4.1.6 of Policy Statement 81-101 as contemplated in the Draft Amendments. As set out in the Commentary (2) to Item 1 of Appendix F – *Investment Risk Classification Methodology of Regulation 81-102 respecting Investment Funds*, a change to a mutual fund’s investment risk level disclosed on the most recently filed Fund Facts or ETF Facts, as applicable, would be a material change under Regulation 81-106 (**Material Change**). This is consistent with s.2.7(2) of Policy Statement 81-101 and s.5A.3(4) of Policy Statement 41-101.

Additional Amendments

We are adopting additional amendments (**Additional Amendments**) to:

- (a) Form 41-101F2 *Information Required in an Investment Fund Prospectus* (**Form 41-101F2**) and Form 81-101F1 *Contents of Simplified Prospectus* (**Form 81-101F1**) to change certain prospectus disclosure requirements to prevent gaps or duplication in prospectus disclosure for investment funds in continuous distribution once the lapse date extension is implemented. The Additional Amendments to Form 41-101F2 and Form 81-101F3 do not introduce new disclosure requirements but modify or remove current prospectus disclosure requirements to align with the adjusted disclosure period for biennial prospectus filings in order to maintain existing prospectus disclosure levels.
- (b) Form 41-101F4 *Information Required in an ETF Facts Document* (**Form 41-101F4**) and Form 81-101F3 *Contents of Fund Facts Document* (**Form 81-101F3**) to extend the instructions for dating the Fund Facts and the ETF Facts to include the Year 2

Fund Facts and the Year 2 ETF Facts. The Additional Amendments are consistent with the current instructions for dating the Fund Facts and the ETF Facts.

Accordingly, we do not consider the Additional Amendments to be material.

The following is a summary of the Additional Amendments to Form 41-101F2, Form 81-101F1, Form 41-101F4 and Form 81-101F3:

1. Form 41-101F2

**(a) Trading Price and Volume
(Item 17.2 of Form 41-101F2)**

We added a carve-out for an investment fund in continuous distribution from Item 17.2 of Form 41-101F2 because similar disclosure is already provided in the ETF Facts in accordance with Item 2 of Form 41-101F4.

**(b) Compensation of Directors, Board Members, Independent Review Committee and Trustees of the Investment Fund
(Item 19.1(12) and (13) of Form 41-101F2)**

For the requirements in Item 19.1(12) and (13) of Form 41-101F2 to disclose compensation arrangements paid or payable by the investment fund for services of directors, members of an independent board of governors or advisory board, members of the independent review committee and trustees of the investment fund, we amended the disclosure period from the most recently completed financial year of the investment fund to each of the two most recently completed financial years of the investment fund.

2. Form 81-101F1

**(a) Compensation of Directors, Board Members, Independent Review Committee and Trustees of the Mutual Fund
(Part A, Item 4.16(2) and (3) of Form 81-101F1)**

For the requirements in Part A, Item 4.16(2) and (3) of Form 81-101F1 to disclose compensation arrangements paid or payable by the mutual fund for services of directors, members of an independent board of governors or advisory board, members of the independent review committee and trustees of the mutual fund, we amended the disclosure period from the most recently completed financial year of the mutual fund to each of the two most recently completed financial years of the mutual fund.

**(b) Index Mutual Funds
(Part B, Item 5(7) of Form 81-101F1)**

For the requirement in Part B, Item 5(7) of Form 81-101F1 to provide disclosure relating to securities that represented more than 10% of the permitted index or indices, we amended the disclosure period from the 12-month period immediately preceding the date of the simplified prospectus to the 24-month period immediately preceding the date of the simplified prospectus.

**(c) Deviations from the *Income Tax Act* (Canada)
(Part B, Item 6(7) of Form 81-101F1)**

For the requirement in Part B, Item 6(7) of Form 81-101F1 to disclose whether the mutual fund deviated from the provisions of the *Income Tax Act* (Canada) (ITA) in order for the fund's securities to be either qualified investments within the meaning of the ITA for registered plans or registered investments within the meaning of the ITA, we amended the disclosure period from the last year to each of the last two years.

**(d) Concentration Risk for Mutual Funds
(Part B, Item 9(8) of Form 81-101F1 and Instruction (5))**

For the requirement in Part B, Item 9(8) of Form 81-101F1 to disclose whether more than 10% of the net asset value of a mutual fund was invested in the securities of an issuer, other than a government security or a security issued by a clearing corporation, we amended the disclosure period from the 12-month period immediately preceding the date that is 30 days before the date of the simplified prospectus to the 24-month period immediately preceding the date that is 30 days before the date of the simplified prospectus. We also made a corresponding amendment to Instruction (5) for this requirement.

3. Form 41-101F4

**(a) Date of the ETF Facts
(Part I, Item 1, Instruction (1) of Form 41-101F4)**

For dating the ETF Facts, we amended the instruction to require a Year 2 ETF Facts that does not include a material change to be dated within three business days of the filing. We also amended the instruction to require a Year 2 ETF Facts that does include a material change to be dated the same date on which it is filed.

4. Form 81-101F3

(a) Date of the Fund Facts (Part I, Item 1, Instruction of Form 81-101F3)

For dating the Fund Facts, we amended the instruction to require a Year 2 Fund Facts that does not include a material change to be dated within three business days of the filing. We also amended the instruction to require a Year 2 Fund Facts that does include a material change to be dated the same date as the certificate contained in the related amended simplified prospectus.

Local Fee Changes

The adoption of the Lapse Date Extension is contingent on not having a negative impact on filing fees. Accordingly, the CSA jurisdictions have made concurrent changes to their fee rules to ensure that the Lapse Date Extension will not have a negative impact on filing fees. Given that fee rule changes are local matters, the necessary processes in each jurisdiction ran separately from consultation on the Draft Amendments. The local fee rules will change such that current filing fees for prospectuses for investment funds in continuous distribution will instead be replaced with filing fees for the Fund Facts and ETF Facts. For additional clarity, filing fees for the Fund Facts and ETF Facts in the years when a “renewal” prospectus is not being filed will be the same as in the years when a “renewal” prospectus is being filed.

Effective Date and Transition

The Amendments will take effect on the Effective Date, March 3, 2025.

- *Lapse Date Extension*

Under the transition dispositions, all final prospectuses for investment funds in continuous distribution that are issued a receipt before the Effective Date will be subject to a lapse date of 12 months. The Lapse Date Extension would apply to all final prospectuses for investment funds in continuous distribution that are issued a receipt on or after the Effective Date. However, filers may choose to file their prospectus at any time prior to their lapse date and such a filing would be considered an early renewal. Amendment filing fees, where applicable, would apply. The amendment filing fees are determined by local fee rules. In some CSA jurisdictions, such as Ontario, there are no fees payable for filing amendments.

In terms of filing processes for prospectuses on and after the Effective Date, for the years when a “renewal” prospectus is not being filed, a Fund Facts or ETF Facts, as applicable, should be filed under the appropriate SEDAR+ filing sub-type according to whether there are Material Changes to the disclosure from the most recently filed Fund Facts or ETF Facts.

(a) Material Changes to the Fund Facts/ETF Facts when filing without a Prospectus

When a renewal prospectus is not being filed and a Fund Facts or an ETF Facts is being filed with a Material Change(s), a blackline would also be filed showing changes from the most recently filed version of the Fund Facts or ETF Facts, as applicable, along with a prospectus certificate. The Fund Facts or ETF Facts filing would be private and would trigger a “prospectus review process” of any Material Changes made to the disclosure since the most recently filed Fund Facts or ETF Facts, respectively, which would conclude with the issuance of a receipt in connection with the filing. If the Material Change(s) relates to the information contained in the corresponding prospectus, then a prospectus amendment and a blackline of the prospectus would also be filed, along with any changes to personal information forms, if applicable.

(b) No Material Changes to the Fund Facts/ETF Facts when filing without a Prospectus

When a renewal prospectus is not being filed and a Fund Facts or an ETF Facts is being filed with no Material Change(s) but with changes limited to updates of the variable data (i.e., date, top 10 holdings, investment mix, past performance, MER, TER and fund expenses), a blackline would also be filed showing changes from the most recently filed version of the Fund Facts or ETF Facts, as applicable, and a prospectus certificate would not be required to be filed. The Fund Facts or ETF Facts will be made public without being subject to a prospectus review process.

- ***90-Day Rule Repeal***

As of the Effective Date, the 90-day rule will no longer apply to investment funds, including investment funds that have been issued a receipt for a preliminary prospectus but have not yet filed a final prospectus.

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.

Content of Annexes

This notice contains the following annex:

Annex A: Summary of Comments on the Draft Amendments and Responses

Questions

Please refer your questions to any of the following:

Autorité des marchés financiers

Marie-Aude Gosselin
Senior Policy Analyst,
Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 4456
Email: marie-aude.gosselin@lautorite.qc.ca

Gabriel Vachon
Securities Analyst,
Investment Products Oversight
Autorité des marchés financiers
Tel: 514 395-0337, ext. 2689
Email: gabriel.vachon@lautorite.qc.ca

British Columbia Securities Commission

Noreen Bent
Chief, Corporate Finance Legal Services
British Columbia Securities Commission
Tel: 604 899-6741
Email: nbent@bcsc.bc.ca

James Leong
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
Tel: 604 899-6681
Email: jleong@bcsc.bc.ca

Michael Wong
Senior Securities Analyst, Corporate Finance
British Columbia Securities Commission
Tel: 604 899-6852
Email: mpwong@bcsc.bc.ca

Alberta Securities Commission

Jan Bagh
Senior Legal Counsel, Corporate Finance
Alberta Securities Commission
Tel: 403 355-2804
Email: jan.bagh@asc.ca

Chad Conrad
Senior Legal Counsel, Investment Funds
Alberta Securities Commission
Tel: 403 297-4295
Email: chad.conrad@asc.ca

Financial and Consumer Affairs Authority of Saskatchewan

Heather Kuchuran
Director, Corporate Finance
Securities Division
Financial and Consumer Affairs Authority of
Saskatchewan
Tel: 306 787-1009
Email: heather.kuchuran@gov.sk.ca

Manitoba Securities Commission

Patrick Weeks
 Deputy Director, Corporate Finance
 The Manitoba Securities Commission
 Tel: 204 945-3326
 Email: patrick.weeks@gov.mb.ca

Ontario Securities Commission

Irene Lee
 Senior Legal Counsel,
 Investment Management Division
 Ontario Securities Commission
 Tel: 416 593-3668
 Email: ilee@osc.gov.on.ca

Stephen Paglia,
 Manager,
 Investment Management Division
 Ontario Securities Commission
 Tel: 416 593-2393
 Email: spaglia@osc.gov.on.ca

Financial and Consumer Services Commission of New Brunswick

Ray Burke
 Manager, Corporate Finance
 Financial and Consumer Services
 Commission of New Brunswick
 Tel: 506 643-7435
 Email: ray.burke@fcnb.ca

Nova Scotia Securities Commission

Junjie (Jack) Jiang
 Securities Analyst, Corporate Finance
 Nova Scotia Securities Commission
 Tel: 902 424-7059
 Email: jack.jiang@novascotia.ca

Peter Lamey
 Legal Analyst, Corporate Finance
 Nova Scotia Securities Commission
 Tel: 902 424-7630
 Email: peter.lamey@novascotia.ca

Abel Lazarus
 Director, Corporate Finance
 Nova Scotia Securities Commission
 Tel: 902 424-6859
 Email: abel.lazarus@novascotia.ca

ANNEX A

**SUMMARY OF COMMENTS AND RESPONSES ON THE
DRAFT AMENDMENTS TO
*REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS,
REGULATION 81-101 RESPECTING MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE, AND
RELATED DRAFT CONSEQUENTIAL AMENDMENTS AND CHANGES*
AND
CONSULTATION PAPER ON A BASE SHELF PROSPECTUS FILING MODEL FOR
INVESTMENT FUNDS IN CONTINUOUS DISTRIBUTION**

**MODERNIZATION OF THE PROSPECTUS FILING MODEL FOR INVESTMENT FUNDS
(JANUARY 27, 2022)**

Table of Contents	
PART	TITLE
Part 1	Background
Part 2	General Comments
Part 3	Elimination of 90-Day Rule
Part 4	Lapse Date Extension
Part 5	Consultation Paper
Part 6	List of Commenters

Part 1 – Background

The Canadian Securities Administrators (the **CSA** or **we**) are proposing to modernize the prospectus filing model for investment funds, with a particular focus on investment funds in continuous distribution. The CSA's proposed modernization will reduce unnecessary regulatory burden of the current prospectus filing requirements under securities legislation without affecting the currency or accuracy of the information available to investors to make an informed investment decision.

Part 1 – Background

On January 27, 2022, the CSA published for comment draft amendments to *Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* (**Regulation 41-101**) and *Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure* (**Regulation 81-101**), related draft consequential amendments and changes (collectively, the **Draft Amendments**), and Consultation Paper on a Base Shelf Prospectus Filing Model for Investment Funds in Continuous Distribution (the **Consultation Paper**).

The CSA contemplate a staged approach to the implementation of a new prospectus filing model for investment funds in continuous distribution.

As part of Stage 1, the Draft Amendments will

- extend the lapse date for investment funds in continuous distribution from 12 months to 24 months, which will allow investment funds in continuous distribution to file their pro forma prospectuses biennially, rather than annually (**Lapse Date Extension**), and
- repeal the 90-day rule for all investment funds (**90-Day Rule**).

As part of Stage 2, the Consultation Paper will

- provide a forum for discussing possible adaptations to the shelf prospectus filing model that could apply to all investment funds in continuous distribution (**Base Shelf Prospectus**).

We received 14 comment letters on the Draft Amendments and the Consultation Paper. The commenters are listed in Part 6. We thank everyone who took the time to prepare and submit comment letters. This document contains a summary of the comments we received on the Draft Amendments and the Consultation Paper and our responses. We have considered the comments received, and in response to the comments, we have made some amendments (the **Amendments**) to the Draft Amendments.

Any comments we received that were related to other CSA policy initiatives were forwarded to the respective CSA working group.

Part 2 – General Comments		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
General Comments	Commenters expressed general support for the CSA's initiative to modernize the prospectus filing model for investment funds on the basis that it would reduce unnecessary regulatory burden without materially impacting investor protection.	We appreciate the support from the commenters.

Part 3 – Repeal of 90-Day Rule		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
General Comments	Two law firms, two industry associations, two industry stakeholders and one exchange expressed support for the proposed repeal of the 90-Day Rule for all investment funds.	Based on the support from commenters, the Amendments include the repeal of the 90-Day Rule.

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
General Comments	<p>Nearly all of the commenters expressed support for the proposed Lapse Date Extension.</p> <p>One investor advocate suggested that the proposed Lapse Date Extension should go further and only require a prospectus to be renewed upon a material change, which</p>	<p>We appreciate the support from the commenters.</p> <p>Please see the comments and responses provided on the Consultation Paper.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	would reduce costs to the fund managers and allow the CSA to shift resources to investor protection initiatives.	
Service Standards	One law firm asked about the CSA service standards for the review of prospectus amendments, and private and auto-public filings of Fund Facts and ETF Facts. The commenter also asked about whether receipts will be issued for these documents	<p>We do not contemplate changes to the current service standards for the review of prospectus amendments, Fund Facts and ETF Facts filings. Prospectus amendments and filings of Fund Facts and ETF Facts with material changes but not filed with a prospectus will be filed with a prospectus certificate and would be subject to the same prospectus review process that currently applies in the context of a prospectus amendment and would conclude with the issuance of a receipt.</p> <p>Filings of Fund Facts and ETF Facts without material changes but not filed with a prospectus will not be filed with a prospectus certificate and would not be subject to a prospectus review since changes would be limited to certain variable information. There will not be a prospectus receipt issued for such filings.</p>
Filing Process	One industry association expressed concern that the filing process will be time consuming and risky if Funds Facts/ETF	For filings of Fund Facts and ETF Facts without a prospectus filing, please refer to the SEDAR+ FAQs.

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>Facts have to be manually separated into the 2 categories of “auto-public” and “private” based on whether there is a material change or not.</p> <p>The commenter also expressed concern that having the 2 categories of “auto-public” and “private” will make it more difficult for investors to find the Fund Facts/ETF Facts for a particular fund as it will not be evident to the investor whether their fund has had a material change.</p> <p>The commenter also encouraged the CSA to allow funds to have the option to continue to use the current renewal process.</p>	<p>Investors should not have a difficulty finding the Fund Facts/ETF Facts for their funds as Investment funds are required to post the Fund Facts/ETF Facts on their designated website.</p> <p>The Amendments will introduce an extension of the lapse date period from one year to two years. The new period continues to be a maximum period and early renewal will still be possible. Filers may therefore choose to continue to file their renewal prospectus on an annual basis if they wish.</p>
Auto-Public Filings	One law firm noted that renewal filings would include a combination of auto-public and private filings of Fund Facts/ETF Facts and requested clarification if the documents should be dated with the same date given that the auto-public filings will appear on the public portion of SEDAR immediately and the Private filings will not be available	The review process for filings of Fund Facts and ETF Facts with material changes but filed without a prospectus is consistent with the current review process for prospectus amendments and amended Fund Facts/ETF Facts. The documents will be filed with a certain

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>publicly on SEDAR until a later date. This may cause purchases to be made under a previous Fund Facts/ETF Facts even though a revised version will pre-date the purchase but will not be available publicly on SEDAR until after the purchase.</p> <p>The law firm, as well as one industry association, commented that there may be complications if in response to comments on the private filings of the Fund Facts/ETF Facts, there needs to be changes made to the disclosure of the Auto-Public filings that have already been made public on SEDAR.</p> <p>The law firm suggested the following approach be taken for combined preliminary and pro forma prospectuses: if all the Fund Facts/ETF Facts are filed as Auto-Public, then they are publicly available on SEDAR immediately. However, if some of the Fund Facts/ETF Facts are filed as Private, then</p>	<p>date but may not be available publicly on SEDAR until a later date.</p> <p>The filings of Fund Facts and ETF Facts with material changes but filed without a prospectus would include disclosure relating to material changes and further disclosure changes as a result of the regulatory review should also only pertain to the same material changes. If the filings of Fund Facts and ETF Facts are not impacted by the same material changes, we would not expect the disclosure to be impacted by the regulatory review of the filings of Fund Facts and ETF Facts with material changes.</p> <p>Filings of Fund Facts and ETF Facts without material changes but not filed with a prospectus will be made public on SEDAR+. Filings of Fund Facts and ETF Facts, some or all with material changes but not filed with a prospectus will be filed private and be subject to</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	none are released on the public portion of SEDAR until the principal regulator's review is completed, in which event, the date of the Fund Facts/ETF Facts will be brought forward to the public release date	regulatory review. Once the regulatory review is completed, a receipt will be issued and the Fund Facts or ETF Facts will be made public.
New Mutual Funds/Series Filings	One law firm asked for clarification about how a fund manager can qualify a new fund or a new series. Many fund managers time the launch of new funds and/or new series to the annual prospectus renewals. Would a prospectus be amended to include a preliminary prospectus for a new fund and/or new series?	Consistent with current industry practice, fund managers may launch new funds and/or new series at the time of the biennial prospectus renewal or through a prospectus amendment for a new series or a preliminary prospectus for a new fund.
Year 2 Fund Facts and Year 2 ETF Facts Filings	One law firm expressed concern that the Year 2 Fund Facts/ETF Facts are to be filed between the 12th and 13th month preceding the proposed 24-month prospectus lapse date would mean that the Year 2 Fund Facts/ETF Facts could not be filed within three business days following their date, which could cause logistical difficulties. The commenter recommends expanding the renewal window by adding "less three business days" after the words "12 months" in draft s.17.3(4)(a) of Regulation 41-101 and s.2.5(3)(a) of Regulation 81-101.	Section 5.1.3 of Regulation 81-101 requires dates of certificates to be within three business days for the filing of preliminary simplified prospectus, the simplified prospectus, the amendment to the simplified prospectus and the amendment to the Fund Facts. However, this section does not provide an additional three business days with respect to filing deadlines for such documents. Given that certain variable information disclosed in the Fund Facts and the ETF Facts must be within 60 days of the date

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>The same commenter requested that if SEDAR can accommodate refresh filings of the Fund Facts/ETF Facts during times other than during the Year 2 filing window, to state so in the companion policies.</p>	<p>of the Fund Facts/ETF Facts, and it may be challenging to update the variable information within a limited time period, the filing window for the Year 2 Fund Facts/ETF Facts has been extended to two months in the Amendments. This means the Year 2 Fund Facts/ETF Facts must be filed no earlier than 13 months and no later than 11 months before the lapse date of the previous prospectus in order to rely on the Lapse Date Extension.</p> <p>As is currently the case, filers may file a Fund Facts or ETF Facts by way of an amendment. The variable information must be within 60 days of the date of the Fund Facts or ETF Facts document, and amendment filing fees, where applicable, would apply. The lapse date of the prospectus will not be affected by such filings.</p>
Material Changes	<p>One law firm and one industry association noted that the CSA's proposed guidance relating to non-material changes to the Fund Facts/ETF Facts in s.5A.6 of Policy Statement to Regulation 41-101 (Policy Statement 41-101) and s.4.1.6 of Policy Statement to Regulation 81-101 (Policy</p>	<p>We remain of the view that generally, a change to a mutual fund's investment risk level disclosed on the most recently filed Fund Facts or ETF Facts, as applicable, would be a material change under <i>Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure</i></p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>Statement 81-101 conflicted with the guidance in s.2.7(2) of Policy Statement 81-101 which indicates that any change to a fund's risk rating constitutes a material change under securities legislation. The law firm suggested removing “or risk level” from the s.2.7(2) of Policy Statement 81-101 and s.5A.3(4) of Policy Statement 41-101.</p> <p>The industry association disagreed that any change not listed in the proposed guidance in s.5A.6 of Policy Statement 41-101 and s.4.1.6 of Policy Statement 81-101 would disqualify the filing from being auto-public even if the change was not material and would not trigger the material change filing process.</p> <p>One investor advocate suggested a material change would include a change in the fund CIFSC category, portfolio manager,</p>	<p>(Regulation 81-106), as set out in the Commentary (2) to Item 1 of Appendix F – Investment Risk Classification Methodology of <i>Regulation 81-102 respecting Investment Funds</i>. This is consistent with s.2.7(2) of Policy Statement 81-101 and s.5A.3(4) of Policy Statement 41-101.</p> <p>For consistency, the reference to “the risk rating” in in section 5A.6 of Policy Statement 41-101 and section 4.1.6 of Policy Statement 81-101 will be deleted. The inclusion of the reference to risk rating in the Draft Amendments was made in error.</p> <p>For any changes that are not listed in s.5A.6 of Policy Statement 41-101 and s.4.1.6 of Policy Statement 81-101, and are also not material changes, filers are encouraged to consult with CSA staff prior to filing a Year 2 Fund Facts or a Year 2 ETF Facts, as applicable.</p> <p>The definition of “material change” in Regulation 81-106 remains unchanged and no changes are contemplated as part of this policy initiative.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	investment strategy, fees, risk rating, a fund merger or conversion to an ETF, and significant litigation or threat of litigation.	
Prospectus Filings Between Renewals	<p>One industry association noted that prospectus amendments are often timed to coincide with annual prospectus renewals. The commenter expressed concern that regulatory changes, exemptive relief decisions and other immaterial changes would not be disclosed in the prospectus for a longer period of time with biennial prospectus filings. The commenter asked whether a prospectus could be filed to provide disclosure of regulatory changes, exemptive relief or other immaterial changes without a Fund Facts/ETF Facts filing and without a filing fee. If a filing fee is payable, then it would be costly to issuers. If such a filing is auto-public, then the IFM should provide a certificate stating there are no changes other than to the variable information and no blackline of the Fund Facts/ETF Facts would be required. Fund Facts/ETF Facts that are auto-public should not be required to be filed with a blackline as the document would not be subject to regulatory review.</p>	<p>Prospectuses for investment funds in continuous distribution need to be updated to reflect any material changes, in accordance with Regulation 81-106.</p> <p>As is currently the case, filers may choose to file their prospectus at any time prior to their lapse date and such a filing would be considered an early renewal.</p> <p>Under the current proposals, we do not contemplate auto-public filings of prospectuses for investment funds in continuous distribution nor do we contemplate an alternative form of the certificates required under Regulation 81-101 for such prospectuses.</p> <p>Filings of the Fund Facts and ETF Facts with no material changes but that are not filed with a prospectus are required to be filed with a blackline showing changes from the most recently filed version of the Fund Facts or ETF Facts, as applicable. The blacklines will be reference documents for the principal</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>The commenter also asked about the CSA's expectations on the frequency and cost of an amended and restated prospectus (ARP) if a prospectus is required to be filed as an ARP or a prospectus amendment because of corresponding changes to a Fund Facts/ETF Facts, as this would be costly.</p>	<p>regulator to track the changes to the disclosure, if necessary.</p> <p>The requirement to file an ARP for every prospectus amendment is not included in the Amendments.</p>
Transition	<p>One law firm asked whether all mutual funds would commence biennial filings in the same year. The commenter suggested that mutual funds should have the option of waiting until their next renewal to implement the Lapse Date Extension.</p> <p>One industry association suggested that transition time be provided to issuers with the adoption of the Lapse Date Extension. The commenter would like funds to have the option to file their prospectus every 12 months under current requirements.</p>	<p>The Amendments are in force on the Effective Date. Upon the Effective Date, the Lapse Date Extension can be relied upon such that the next prospectus filed after the Effective Date has a 24-month lapse date period. However, filers may choose to continue filing their prospectus on an annual basis or at any time prior to their lapse date and such a filing would be considered an early renewal. Please see the transition section set out in the CSA Notice.</p>
Filing Fees	<p>One industry association supported Ontario's proposed change to reduce the amount of the filing fee for an ETF prospectus to align it with the filing fee for a mutual fund prospectus.</p>	<p>We appreciate the support from the commenter.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>One law firm commented that the regulatory filing fees are different for all CSA jurisdictions and commented that a CSA review of the regulatory filing fees, both annual fees and prospectus amendment fees, for mutual funds and ETFs is overdue. The commenter indicated that while mutual funds should pay fee to access the capital markets in the jurisdictions where a prospectus is filed, the fees payable are not representative of the regulatory activity necessary to monitor them and process the filings in the jurisdiction. The commenter urged the CSA to amend the fee rules in conjunction with the Draft Amendments.</p>	<p>The scope of the local fee rule changes contemplated in connection with this policy initiative is limited to changing the current filing fees for prospectuses for investment funds in continuous distribution which will be replaced with filing fees for the Fund Facts and ETF Facts to ensure that the Amendments will not have a negative impact on filing fees.</p> <p>As fee rule changes are local matters, any required changes to local fee rules in connection to this policy initiative would be finalized prior to the effective date of the Amendments.</p>
CSA Resources	<p>One industry association asked if there would be any cost-cutting or CSA staff redeployment given the regulatory resource savings at the CSA level with the implementation of the Lapse Date Extension, e.g., additional targeted reviews to mitigate potential loss of annual prospectus reviews or issuer-focused risk assessments, more frequent and proactive communication with industry on disclosure matters.</p>	<p>We will conduct targeted, risk-based reviews of issuers, as applicable.</p> <p>We will continue to provide timely information about regulatory news and issues to investment fund and structured product issuers and their advisors on a timely, as-needed basis.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
Scholarship Plans	One industry stakeholder encouraged the CSA to consider extending the draft amendments and other burden reduction proposals to other types of investment funds, including scholarship plans.	On an ongoing basis, we are considering the appropriateness of other burden reduction proposals to other types of investment funds, including scholarship plans.
Question #1: Would the Lapse Date Extension result in reducing unnecessary regulatory burden of the current prospectus filing requirements under securities legislation? Please identify the cost savings on an itemized basis and provide data to support your views.	<p><u>Cost Savings and Burden Reduction</u></p> <p>Comments provided on the topic of cost savings were mixed. Two industry associations, one industry stakeholder and one law firm agreed that fund managers spend significant resources on the review, preparation and filing of prospectuses and related documents, including fees of external advisers and service providers.</p> <p>One industry association was of the view that there will be significant cost savings to the industry as a result of a Lapse Date Extension, which could be as high as \$3 million per issuer group for large bank-affiliated investment fund issuers, and similarly significant when extrapolated across the industry.</p> <p>Another industry stakeholder, however, indicated that the reduction in regulatory</p>	<p>We agree with the commenters who indicated that significant resources are spent on the review, preparation and filing of prospectuses and related documents with prospectus renewals. We acknowledge that the option to slip sheet amendments or an ARP for prospectus amendments may result in further regulatory burden reduction without affecting the currency of accuracy of the information available to investors to make an informed investment decision.</p> <p>We thank the commenter for the estimated savings as a result of a Lapse Date Extension.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>burden from the Lapse Date Extension is not necessarily quantifiable in monetary terms.</p> <p>One industry association stated that updating the prospectus every two years will not necessarily be half the work of updating it annually, given regulatory and other developments in the interim.</p> <p>One industry association noted another benefit from the proposal is the fund manager's ability to reallocate resources to matters of more added value to their businesses and their investors.</p> <p><u>Cost Savings and Burden Reduction Only with Slip Sheet Amendments</u></p> <p>Two industry stakeholders commented that if the proposal allowed slip sheet amendments, cost savings could be realized from reduced legal, audit, translation, governance and other costs associated with prospectus renewal.</p> <p>One industry association and one industry stakeholder commented that requiring ARP filings for prospectus amendments would not result in any cost savings or reduction in regulatory burden and could even increase</p>	<p>We thank the commenters for the feedback. Although we asked for specific feedback on itemized costs associated with the prospectus renewal process, we did not receive this information. Nonetheless, we continue to be of the view that this initiative has the potential to unlock cost savings in the prospectus renewal process. As highlighted by most commenters, this is more likely to occur in instances where an ARP is not mandated for every prospectus</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>regulatory burden. Also, issuers that continue to launch new funds annually may not benefit from a Lapse Date Extension.</p> <p>One industry association stated that the ARP requirement will significantly increase the time and costs involved in making amendments, because the entire document will need to be reviewed and other amendments incorporated (and not only the information affected by the amendments). This would result in significant additional costs including staff time, legal review and translation, potential auditor involvement and compliance with Accessibility for Ontarians with Disabilities Act (AODA). If issuers are permitted to file slip sheet amendments and not an ARP, there is long-term potential for cost savings.</p> <p>One industry association noted that the extent of the cost savings depends on a number of factors and would therefore be difficult to quantify.</p> <p>One industry association disagreed with the metrics in Annex H used to calculate the estimated savings to the industry and stated that the data for the cost analysis should come from registrants and from</p>	<p>amendment. As noted above, we will continue to allow slip-sheet amendments, which will increase the likelihood of cost savings. We remain of the view that the potential benefits of a Lapse Date Extension will outweigh the costs.</p> <p>We note that for future consultations, it would assist us greatly to have more detailed comments on our cost assumptions. In particular, we would welcome data being shared by registrants and other professionals working in the asset management space as suggested by one commenter.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	appropriately qualified professionals who work in investment management.	
Question #2: Would cost savings from the Lapse Date Extension be passed onto investors so they would benefit from lower fund expenses as a result? Please provide an estimate of the potential benefit to investors.	<p>Three industry associations, one law firm and one industry stakeholder commented that the extent to which cost savings from the Lapse Date Extension would accrue to investors will depend on whether prospectus renewal costs are paid by the fund or by the fund manager through fixed administration fee. For funds with fixed administration fees, the cost savings would likely benefit only the fund manager, or the cost savings could be passed onto the fund through a reduction in administration fee. For funds that pay prospectus renewal costs, the cost savings would be realized by those funds.</p> <p>Another industry association said it was premature to comment as to whether cost savings could be passed onto investors.</p> <p>One investor advocate was skeptical that the cost savings from the Lapse Date Extension would be passed onto investors.</p> <p>One industry stakeholder and four industry associations indicated that there would only</p>	<p>We are pleased that some investors may benefit from cost savings from the Lapse Date Extension where the prospectus renewal costs are paid by the fund. We acknowledge that where the prospectus renewal costs are paid through fixed administration fees, the cost savings would not accrue to the investor.</p> <p>Since, as noted above, the requirement to file an ARP for every prospectus amendment is not included in the Amendments, we anticipate that this should increase the likelihood of cost savings. We did not receive any further clarity on how much cost savings would be produced or the extent to which investors might directly benefit from such cost savings. We would welcome feedback on this point once the amendments come into force and industry has had an opportunity to experience these changes.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	be cost savings if funds were allowed to continue to file slip sheet amendments.	
Question #3: Would the Lapse Date Extension affect the currency or accuracy of the information available to investors to make an informed investment decision? Please identify any adverse impacts the Lapse Date Extension may have on the disclosure investors need to make informed investment decisions.	<p><u>No adverse impacts to disclosure</u></p> <p>Two industry stakeholder, three industry associations and one law firm agreed that the Lapse Date Extension will not affect the currency or accuracy of the information available to investors to make an informed investment decision as investors are provided with the Fund Facts/ETF Facts, which are not affected by the Lapse Date Extension. Material changes will be captured by amendments and investors also have access to continuous disclosure documents.</p> <p>The law firm commenter also noted that the disclosure in a simplified prospectus or annual information that is not summarized in the Fund Facts/ETF Facts, is generic in nature and tends not to change during the lifespan of a simplified prospectus.</p> <p>One industry association a material change between renewals will be picked up through the current material change reporting requirements.</p>	<p>We agree with the commenters who indicated that the Lapse Date Extension would not affect the currency or accuracy of the information available to investors to make an informed investment decision.</p> <p>We agree that the material change reporting requirements help ensure that the fund's continuous disclosure and prospectus disclosure are continually</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p><u>Delayed Disclosure Updates</u></p> <p>Two industry associations commented that any prospectus amendment required for a material change under the Lapse Date Extension will result in additional filing fee which will have the unintended effect of potentially discouraging such updates to be made in a timely manner. For example, for a prospectus with multiple funds, where there is a material change to only one fund and non-material changes to the other funds, all funds would be subject to an amendment filing fee. In contrast, a slip sheet amendment would only relate to the one fund with the material change and only one amendment filing fee would be payable.</p> <p>One industry association pointed out that if prospectus amendments have to be made by way of an ARP, then fund managers may be encouraged to narrow the scope of what is “material” to a prospectus in order to delay updating prospectus disclosure. The other industry association indicated that with the Lapse Date Extension, prospectuses would</p>	<p>kept current so that prospectus investors have access to up-to-date disclosure to inform their investment decision.</p> <p>We thank the commenters for the feedback. With respect to the requirement to file an ARP for every prospectus amendment, which is not included in the Amendments. We note, however, that filing fees related to amendments are not changing with this proposal. Any filing fees that might be required in connection with a prospectus amendment, are set at the individual jurisdiction level. Filers are reminded that a prospectus is required to contain full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities being distributed and filing fees should not be considered when making an assessment of whether a material change has occurred that would require an amendment.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>not be as up to date as under the current model, however if prospectuses can be updated with immaterial information more frequently than every two years, there would not be a currency issue but it would be costly if filing fees were applicable.</p> <p>One industry stakeholder commented that issuers should be allowed to make immaterial amendments to their prospectuses without paying regulatory filing fees at least annually, in order to enhance disclosures following new or updated regulatory guidance.</p> <p>One investor advocate expressed concern about inconsistent disclosure between a prospectus and a Fund Facts and suggested that in such circumstances, the Fund Facts disclosure should take precedence.</p> <p>One industry association pointed out that there may be incremental changes that individually are not a material change but could be material in aggregate. This may result in some disclosure becoming stagnant, if not potentially misleading, over time.</p>	<p>The amendment filing fees are determined by local fee rules. In some CSA jurisdictions, such as Ontario, there are no fees payable for filing amendments.</p> <p>The Fund Facts is incorporated by reference into the fund's prospectus. There should not be any material inconsistent disclosure between a prospectus and a Fund Facts.</p> <p>The prospectus is required to contain full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities being distributed. Filers may choose to file a prospectus amendment or renew their prospectus early to reflect prospectus disclosure changes.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
<p>Question #4: Prospectus amendments would increase over a 2-year period relative to a 1-year period. Would requiring every prospectus amendment to be filed as an amended and restated prospectus instead of “slip sheet” amendments make it easier for investors to trace through how disclosure pertaining to a particular fund has been modified since the most recently filed prospectus? In the initial stakeholder feedback received on the Project RID amendments, some commenters indicated that such a requirement would be difficult and increase the regulatory burden for investment funds. Please explain and identify any cost implications on an itemized basis and provide data to support your views.</p>	<p>All industry stakeholders, law firms and industry associations did not support the proposed requirement for every prospectus amendment to be filed as an ARP. The commenters asked the CSA to continue to give issuers the option of filing a prospectus amendment as a slip sheet amendment or as an ARP. As detailed below, the commenters noted that such a requirement would increase regulatory burden, without making it easier for investors to trace amendments to prospectus disclosure.</p> <p>One industry association agreed that the number of prospectus amendments may increase over a 2-year period while another industry association did not agree saying this would depend on the circumstances of each fund. The latter commenter also noted that under the current framework, there is no limit to the number of prospectus amendments that can be filed before an ARP is required. The commenter was of the view that an ARP is not required for every prospectus amendment.</p> <p><u>Amended and Restated Prospectuses Increase Regulatory Burden</u></p>	<p>We thank commenters for their feedback. Further to the comments received, the requirement to file an ARP for every prospectus amendment is not included in the Amendments. We have provided additional guidance in Policy Statement 81-101 and Policy Statement 41-101 with respect to the disclosure contained in a prospectus amendment.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>All five industry stakeholders, three industry associations, and two law firms commented that requiring all prospectus amendments to be filed as ARPs will significantly increase regulatory burden on funds in terms of the internal fund manager resources, external counsel costs, translation costs and compliance costs related to AODA. One industry association noted that this would be compounded where IFMs are making prospectus amendments at the same time as a regulatory change in rules.</p> <p>Two industry associations and one industry stakeholder commented that the significant time and resources required to prepare an ARP is not that different from preparing a renewal prospectus.</p> <p>One law firm and one industry association explained that the processes for preparing a prospectus, slip sheet amendment and an ARP:</p> <p>a) Prospectus – A full review is undertaken as the project manager and the legal group canvass each department of the fund manager to ascertain changes to the disclosure from</p>	<p>Please see above.</p> <p>We thank the commenters for setting out the processes for preparing a prospectus, a slip sheet amendment and an ARP.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>their respective departments, as well as third parties.</p> <p>b) Slip sheet amendments – Time and resources are more targeted as only the departments of the IFM responsible for the change is involved.</p> <p>c) ARP – Used for substantial amendments that extensively impact disclosure in Parts A and B that make slip sheet amendments difficult to follow. The same process for a renewal prospectus is used. An ARP replaces the prospectus and carries the same liability.</p> <p>One industry stakeholder, who has two prospectuses, at 700 and 350 pages respectively, commented that they currently amend their prospectuses by way of slip sheet amendments unless an ARP is warranted. The preparation of a slip sheet amendment required approximately 50 hours compared to approximately 177 hours for an ARP.</p> <p>One industry association commented that some IFMs make two to five amendments</p>	<p>We thank the commenter for quantifying the preparation hours for a slip sheet amendment and an ARP.</p> <p>We thank the commenter for providing these estimates.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>per year, with most issuers making amendments at least once a year.</p> <p>One law firm commenter and one industry association pointed out that with the additional costs and burdens of an ARP, there would be no point of the Lapse Date Extension. The law firm commenter also noted that if a prospectus is amended and restated within a 2-year period, the Lapse Date Extension is not necessary and perhaps the 2-year period should run from the date of the ARP, similar to the concept of the Consultation Paper.</p> <p>One industry association pointed out that all issuers have an obligation to provide full, true and plain disclosure. The IFM should have the discretion to file an ARP for a prospectus amendment where substantial changes are being made. However, it would not be reasonable to require an ARP for minor changes.</p> <p><u>Cost Implications of Slip Sheet Amendments</u></p> <p>One industry association and two industry stakeholders commented that the costs of producing an ARP exceed the costs of</p>	<p>We thank the commenter for this suggestion however, the Amendments do not contemplate the lapse date being reset by the filing of an ARP.</p> <p>We thank the commenter for their feedback.</p> <p>We acknowledge the commenters' feedback that the costs of producing an</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>associated with a slip sheet amendment as prospectuses are lengthy and may exceed 200 pages. The additional costs could be borne by investors where IFMs have fixed administration cost regimes, which usually exclude costs associated with future changes to legislation.</p> <p>One law firm commented that external counsel charges more to review an ARP than a slip sheet amendment. One industry association commented that the additional costs of preparing an ARP include AODA and fees for translation, and design, layout, and printing costs.</p> <p>One industry association and one industry stakeholder stated that if filing fees are payable for every fund in an ARP, then that would result in increased cost burden than under the current filing fees regime.</p> <p><u>Investors' Ability to Trace Disclosure Changes Through Slip Sheet Amendments</u></p> <p>All five industry stakeholders, two law firms, and three industry associations noted that slip sheet amendments are easier for investors to follow as an ARP does not</p>	<p>ARP may exceed the costs associated with a slip sheet amendment.</p> <p>Please see above.</p> <p>The amendment filing fees are determined by local fee rules and are not expected to be amended under this proposal.</p> <p>We thank commenters for their feedback. We have provided additional guidance in Policy Statement 81-101 and Policy</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>highlight the funds or the disclosure being amended.</p> <p>Two law firms, two industry stakeholders and two industry associations pointed out that investors only review the Fund Facts/ETF Facts and do not typically look to the prospectuses for their investment information. One industry association and one industry stakeholder also noted that 80% of investors obtain advice from their advisors so there is no practical benefit to retail investors in requiring ARPs to be filed in lieu of slip sheet amendments.</p> <p>One industry stakeholder was not aware of any investor complaints about not being able to track slip sheet amendments. One industry association noted that investors rarely request hard copies of the prospectus.</p> <p>Two law firms, two industry stakeholders and one industry association noted that while the ARP is filed with a blackline showing the amendments for the regulators to review, investors do not benefit from having access to the blackline.</p>	<p>Statement 41-101 with respect to the disclosure contained in a prospectus amendment.</p> <p>Please see above.</p> <p>We thank the commenter for their feedback.</p> <p>We acknowledge that the blackline filed with an ARP is reviewed by the CSA and is not available to investors. Generally, blacklines of documents are not publicly available to investors.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>One industry association and one law firm commented that information regarding material changes is provided to investors in a material change report, a press release, a prospectus amendment and the Fund Facts/ETF but investors do not typically know about such filings. An industry stakeholder noted that a slip sheet amendment clearly identifies the changes made to the prospectus.</p> <p><u>Clarification re Material Change Reporting Timeline</u></p> <p>Three industry stakeholders and two industry associations commented that being able to file slip sheet amendments for material changes means prospectus amendments can be filed within the time required by Regulation 81-106, however, the same cannot be said for an ARP, and in particular with the time and expense to make a large document AODA compliant. One commenter asked if the CSA will be revising the material change requirements to allow for more time than the current 10-day filing requirement to file an ARP.</p>	<p>We thank the commenters for their feedback.</p> <p>We thank the commenters for their feedback.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p><u>Clarification re Updated Disclosure Required for an Amended and Restated Prospectus</u></p> <p>One law firm, two industry associations and one industry stakeholder indicated that it was unclear when filing an ARP whether all information in the prospectus must be updated.</p> <p>Some commenters also noted that the certificate states that the prospectus provides full, true and plain disclosure of all material facts as of the date of the certificate.</p> <p>One industry stakeholder expressed concern that CSA would expect funds to update their prospectus disclosure by way of prospectus amendments following the issuance of CSA guidance.</p> <p>One industry association commented that it is unclear whether the Fund Facts/ETF Facts would need to be updated if an ARP is filed.</p>	<p>Whether a prospectus amendment is filed as a slip sheet amendment or an ARP, a prospectus is required to contain full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities being distributed.</p> <p>For a material change that affects the disclosure in the Fund Facts/ETF Facts, the Fund Facts/ETF Facts should be amended further to s.11.2(d) of Regulation 81-106. This is a current requirement that remains unchanged with the Lapse Date Extension.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p><u>Inconsistency with Consultation Paper</u></p> <p>One law firm noted that the Consultation Paper allows for amendment by a document incorporated by reference into the prospectus rather than an ARP, which is inconsistent with the current proposal for a Lapse Date Extension.</p> <p><u>Guidance on Use of Slip Sheet Amendments</u></p> <p>One industry stakeholder commented that if the CSA allows slip sheet amendments to continue to be filed for prospectus amendments, slip sheet amendments should be self-explanatory. Slip sheet amendments should contain a full paragraph, instead of replacing only part of a sentence in a paragraph, highlighting the words that are changing with a lead-in sentence or paragraph that describes the change.</p> <p>One industry association suggested that one alternative would be to have a list of the types of amendments that could be made using “slip sheet amendments”. Another industry association suggested making appropriate changes to slip sheet amendments.</p>	<p>We thank the commenter for their feedback. The Amendments do not contemplate the lapse date being reset by the filing of an ARP.</p> <p>We have provided additional guidance in Policy Statement 81-101 and Policy Statement 41-101 with respect to the disclosure contained in a prospectus amendment.</p> <p>Please see above.</p> <p>Please see above.</p>

Part 4 – Lapse Date Extension		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>One industry association suggested the Part A can be renewable every two years with slip sheet amendments made between renewals, and the Part B would only be amended and restated when there is a change, similar to the base shelf prospectus proposal.</p> <p>One industry stakeholder recommended the ARP requirement should be modified so an ARP is only required where a substantial portion of a fund's disclosure is being amended.</p> <p><u>Update SEDAR+</u></p> <p>One industry stakeholder, one industry association and one law firm commented that SEDAR makes it difficult to track prospectus amendments as the search function pulls up all the fund family documents for a particular fund and they recommend making enhancements in SEDAR+.</p>	<p>Please see above.</p> <p>The SEDAR+ enhancements have already been completed and there is a functionality in SEDAR+ that allows users to search “funds applicable in the submission”. This functionality allows SEDAR+ users to see all the filings that are directly related to that fund.</p>

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
General Support	<p><u>General Support</u></p> <p>Nearly all commenters expressed general support for a base shelf model for investment funds while one industry association indicated they were not supportive of the proposal.</p> <p><u>Proposal Details</u></p> <p>One industry association, together with two industry stakeholders commented that additional details on the Base Shelf Prospectus proposal are necessary for further consultation in order for them to provide meaningful comments.</p> <p><u>Timing</u></p> <p>One industry association, one law firms and one industry stakeholder expressed concerns about the timing of the proposal, given the recent regulatory changes with Client Focused Reforms, and Project RID amendments to Regulation 81-101. The law firm indicated that implementing the Base Shelf Prospectus would impose an initial regulatory burden on industry. The industry</p>	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>stakeholder suggested Stage 1 be implemented first.</p> <p><u>Working Group</u></p> <p>One law firm recommended that a regulatory/industry working group be established to provide a “back to first principles” review to determine the disclosure that should be provided in a base prospectus, rather than simply modifying the existing prospectus document.</p> <p><u>Recommended Application of Base Shelf Prospectus Principles to Mutual Funds</u></p> <p>One law firm commented that a mutual fund prospectus falls in between a long-form prospectus (contains non-financial information) and a short-form prospectus (incorporates by reference most of its financial disclosure, i.e., financial statements and management reports of fund performance). However, unlike prospectuses for non-investment fund issuers, the prospectus is not delivered to mutual fund investors unless requested.</p>	

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<p>The commenter provided the following suggestions in the application of the base shelf prospectus principles to mutual funds:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Base simplified prospectus – Contains information relating to the offering in the base simplified prospectus, together with a certificate. Information about each fund and the annual information form would be in the continuous disclosure documents. These changes would reverse the combined SP/AIF amendments from Project RID. b) Prospectus supplements – Contains Part B of a simplified prospectus and would not be subject to regulatory review, unless novel, or requires a prospectus receipt. A prospectus supplement can be filed for a fund to offer a new class or series. c) Review process – Continuous disclosure documents would be reviewed outside the base shelf prospectus review process. d) Material changes – No change to the material change reporting requirements. The “materiality” threshold when 	

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	refiling fund facts and ETF facts as either Auto Public or Private should become the standard for triggering a prospectus amendment.	
Question #1: Please identify the disclosure required in a simplified prospectus (SP) or an ETF prospectus that is unlikely to change year-to-year.	<p>One law firm and one industry association agreed that the disclosure in Part A of an SP is unlikely to change year-to-year.</p> <p>One industry association identified the following disclosure in an ETF prospectus that is unlikely to change year-to-year:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Overview of the Legal Structure of the Investment Fund - Purchases of Securities - Redemption of Securities - Organization and Management Details of the Investment Fund (excluding the names and biographical information of directors and officers) - Calculation of Net Asset Value - Description of the Securities Distributed - Securityholder Matters - Termination of the Fund - Plan of Distribution - Proxy Voting Disclosure - Purchaser's Statutory Rights of Withdrawal and Rescission - Documents Incorporated by Reference 	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	The industry association was also of the view that adopting a Base Shelf Prospectus provided an opportunity for the CSA to reconsider, update and streamline the disclosure in the ETF Facts and an ETF prospectus.	
Question #1(a): We think this disclosure should be subject to regulatory review before a prospectus receipt is issued. Do you agree? Please explain.	One industry association did not object to regulatory review and receipt of the disclosure items.	We thank the commenter for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time. The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.
Question #1(b): We think it would be appropriate to require an amended and restated Base Shelf Prospectus to be filed and be subject to regulatory review before a receipt for the amended and restated Base Shelf Prospectus is issued if there is a change to this disclosure. Do you agree? Please explain.	(No comments received)	N/A
Question #1(c): Would it be appropriate for Part A of an SP under the Project	One industry stakeholder and one industry association supported the Part A of an SP	We thank the commenters for their comments. Further to the comments on

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
RID amendments to form the equivalent of a base shelf prospectus for a group of investment funds under a Base Shelf Prospectus regime? Please explain.	<p>forming the Base Shelf Prospectus and Part B of an SP forming the prospectus supplement.</p> <p>The industry stakeholder encouraged the CSA not to rely on existing formats. In particular, the long form prospectus does not easily convert to a base shelf prospectus and a prospectus supplement. The commenter also supported the same form for the Base Shelf Prospectus and supplement prospectus to be used by both mutual funds and ETFs.</p> <p>The industry association noted that under current rules, an amendment to a separately bound Part B requires a fully amended and restated Part B. The commenter preferred to keep Part A and Part B bound together in a single document unless the rules relating to amendments change but also noted that it is not clear what would be included in a Base Shelf Prospectus for an ETF. The commenter also suggested a lapse date of more than 24 months would be warranted for a Base Shelf Prospectus.</p>	<p>the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>
Question #1(d): Would it be appropriate for Part B of an SP under the Project RID amendments to form the equivalent of a prospectus supplement establishing	One industry stakeholder and one industry association supported the Part A of an SP forming the Base Shelf Prospectus and Part	We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
<p>an offering program for an investment fund under a Base Shelf Prospectus regime? Please explain.</p>	<p>B of an SP forming the prospectus supplement.</p> <p>The industry stakeholder encouraged the CSA not to rely on existing formats. In particular, the long form prospectus does not easily convert to a base shelf prospectus and a prospectus supplement. The commenter also supported the same form for the base shelf prospectus and supplement prospectus to be used by both mutual funds and ETFs.</p> <p>The industry association suggested that new funds and new series could be added by way of a supplement rather than an amendment.</p>	<p>this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>
<p>Question #2: Please identify the disclosure required in an SP and an ETF prospectus that is likely to change year-to-year.</p>	<p>For SPs, one law firm identified the following disclosure that is likely to change year-to-year:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Part A: brokerage arrangements, remuneration of directors, officers and trustees, legal proceedings and income tax considerations - Part B: risk classification <p>For ETF prospectuses, one industry association identified the following disclosure that is likely to change from year-to-year:</p>	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<ul style="list-style-type: none"> - Investment Strategies and Overview of the Investment Structure - Overview of the Sector(s) that the Fund Invests In - Investment Objectives - Investment Restrictions - Fees and Expenses - Annual Returns and Management Expense Ratio - Risk Factors - Distribution Policy - Organization and Management Details of the Investment Fund - Prior Sales - Income Tax Considerations - Material Contracts - Legal and Administrative Proceedings - Experts - Exemptions and Approvals - Other Material Facts <p>One industry association noted the following disclosure items for both an SP and ETF prospectus that is likely to change from year-to-year:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Strategies, - Risk factors, - Expenses, 	

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	<ul style="list-style-type: none"> - Income tax, - Material contracts, - Director and officer information, and - Series. 	
<p>Question #2(a): Please confirm if this disclosure is also required to be updated at least annually in a Fund Facts or ETF Facts or other disclosure document required to be filed by investment funds in continuous distribution under Canadian securities legislation.</p>	<p>One industry association was of the view that the current ETF Facts form is not deficient and does not propose adding any additional disclosure.</p>	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>
<p>Question #2(b): Should this disclosure be subject to regulatory review before a prospectus receipt is issued? Please explain.</p>	<p>One industry association did not object to regulatory review of the disclosure before a prospectus receipt is issued.</p>	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
Question #2(c): Should this disclosure be subject to regulatory review only on a continuous disclosure basis? Please explain.	(No comments received)	N/A
Question #3: Please identify, categorize, and estimate the annual costs saved by an investment fund in continuous distribution if it were not required to file an SP or an ETF prospectus. In this regard, we note that any Stage 2 proposal for a Base Shelf Prospectus should not have a negative impact on filing fees. Accordingly, any costs savings identified should not include reduced filing fees.	<p>One industry association did not anticipate any material cost savings with the adoption of the Base Shelf Prospectus, however, there may be some cost savings for translation and drafting.</p> <p>Another industry association commented that costs savings are difficult to estimate given that the details of the Base Shelf Prospectus have not been provided, e.g., will there be filing fees for amendments to the Base Shelf Prospectus and the prospectus supplements? Cost savings will be reduced in the short term due to modifications to internal processes.</p>	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>
Question #4: Please identify any adverse impacts a Base Shelf Prospectus may have on the disclosure investors need to make informed investment decisions.	Two industry associations noted that because investors rely on the Fund Facts and ETF Facts to obtain information to make an informed investment decision, a Base Shelf Prospectus would not adversely impact the disclosure that investors would need to make informed investment decisions.	We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
	Another industry association expressed concern that a Base Shelf Prospectus would lead to incremental disclosure changes, that individually would not be a material change, but in aggregate, would be a material change.	The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.
Question #5: Please identify any adverse impacts a Base Shelf Prospectus may have on the liability rights investors currently have under the requirement to file an SP or an ETF prospectus.	<p>Two industry associations did not anticipate any adverse impacts a Base Shelf Prospectus may have on current liability rights of investors.</p> <p>Another industry association indicated that they did not have a view.</p>	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>
Question #6: How should the current base shelf prospectus filing model for public companies be adapted for use by investment funds in continuous distribution?	One industry association noted that a Base Shelf Prospectus should compartmentalize the disclosure that does not need to be updated regularly and fund-specific disclosure that needs to be updated regularly, together with a longer lapse date.	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>

Part 5 – Consultation Paper		
<u>Issue</u>	<u>Comments</u>	<u>Responses</u>
Question #7: We contemplate a lapse date for a Base Shelf Prospectus to extend beyond 25 months. What would be an appropriate lapse date for a Base Shelf Prospectus for investment funds in continuous distribution? We think it would be prejudicial to the public interest for a Base Shelf Prospectus not to be subject to a lapse date at all. Do you agree? Please explain.	One industry association indicated that provided that the Base Shelf Prospectus contains full, true and plain disclosure, there is no public policy reason to require a lapse date. This would require an efficient disclosure and filing model to provide disclosure updates in a compliant, cost effective and timely manner. A staged approach to implementation should be adopted with an initial lapse date of 36 months with an eventual extension of the lapse date to 60 months or longer.	<p>We thank the commenters for their comments. Further to the comments on the timing of Stage 2, the CSA has decided not to proceed with Stage 2 at this time.</p> <p>The comments received will be taken into account when considering whether to proceed further with Stage 2 at a future date.</p>

Part 6 – List of Commenters
<p>Adelson Law Borden Ladner Gervais LLP Canadian Advocacy Council for Canadian CFA Institute Societies C.S.T. Spark Inc. and C.S.T. Savings Inc. Canadian ETF Association Fasken Martineau DuMoulin LLP Fidelity Investment Canada ULC Franklin Templeton Investments Corp. IGM Financial Inc. Invesco Canada Ltd. Kenmar Associates Portfolio Management Association of Canada The Investment Fund Institute of Canada TSX Inc.</p>

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-101 RESPECTING MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (3), (6), (6.1), (6.2), (8) and (14))

1. Section 2.1 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (chapter V-1.1, r. 38) is amended:

(1) by adding, after subparagraph (e) of paragraph (1), the following:

“(f) that files a fund facts document without a simplified prospectus must file the fund facts document, for each class or series of securities of the mutual fund, prepared in accordance with Form 81-101F3.”;

(2) by striking out paragraph (2).

2. Section 2.3 of the Regulation is amended by inserting, after paragraph (5.1), the following:

“(5.2) A mutual fund that files a fund facts document without a preliminary, pro forma or simplified prospectus must

(a) file, with that fund facts document, the following documents if there has been a material change to the mutual fund and if that material change relates to information disclosed in the most recently filed fund facts document:

(i) an amendment to the corresponding simplified prospectus, certified in accordance with Part 5.1;

(ii) a copy of any material contract, and any amendment to a material contract, that have not previously been filed, and

(b) at the time that fund facts document is filed, deliver or send to the securities regulatory authority

(i) a copy of the fund facts document for each class or series of securities of the mutual fund, blacklined to show changes, including the text of deletions, from the most recently filed fund facts document, and

(ii) if there has been a material change to the mutual fund and if that material change related to information disclosed in the most recently filed fund facts document, the following documents:

(A) if an amendment to the simplified prospectus is filed, a copy of the simplified prospectus blacklined to show changes, including the text of deletions, from the most recently filed simplified prospectus, and

(B) details of any changes to the personal information required to be delivered under subparagraph (1)(b)(ii), (2)(b)(iv) or (3)(b)(iii), in the form of the Personal Information Form and Authorization, since the delivery of that information in connection with the filing of the simplified prospectus of the mutual fund or another mutual fund managed by the manager.”.

3. Section 2.5 of the Regulation is replaced with the following:

“2.5. Lapse Date

(1) In this section, “lapse date” means, with reference to the distribution of a security that has been qualified under a simplified prospectus, the date that is 24 months after the date of the previous simplified prospectus relating to the security.

(2) A mutual fund must not continue the distribution of a security to which the prospectus requirement applies after the lapse date unless the mutual fund files a new simplified prospectus that complies with securities legislation and a receipt for that new simplified prospectus is issued by the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority.

(3) Despite subsection (2), a distribution may be continued for a further 24 months after a lapse date if

(a) the mutual fund files a fund facts document for each class or series of securities of the mutual fund no earlier than 13 months and no later than 11 months before the lapse date of the previous simplified prospectus,

(b) the mutual fund delivers a pro forma simplified prospectus not less than 30 days before the lapse date of the previous simplified prospectus,

(c) the mutual fund files a new simplified prospectus not later than 10 days after the lapse date of the previous simplified prospectus, and

(d) a receipt for the new simplified prospectus is issued by the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority within 20 days after the lapse date of the previous simplified prospectus.

(4) For greater certainty, the continued distribution of securities after the lapse date does not contravene subsection (2) unless any of the conditions of subsection (3) are not complied with.

(5) Subject to any applicable extension granted under subsection (6), if a condition in subsection (3) is not complied with, a purchaser may cancel a purchase made in a distribution after the lapse date, in reliance on subsection (3), within 90 days after the purchaser first became aware of the failure to comply with the condition.

(6) The regulator or, in Québec, the securities regulatory authority may, on an application of a mutual fund, extend, subject to such terms and conditions as it may impose, the times provided by subsection (3) where in its opinion it would not be prejudicial to the public interest to do so.”

4. The Regulation is amended by inserting, after section 2.5, the following:

“2.5.1. Lapse Date – Ontario

In Ontario, the lapse date prescribed by securities legislation for a simplified prospectus for a mutual fund is extended to the date that is 24 months after the date of the previous simplified prospectus relating to the mutual fund in accordance with section 2.5.”

5. Form 81-101F1 of the Regulation is amended:

(1) in item 4.16 of Part A:

(a) by replacing “during the most recently completed financial year”, in paragraphs (2), by “during each of the two most recently completed financial years”;

(b) by replacing “during the most recently completed financial year”, in paragraphs (3), by “during each of the two most recently completed financial years”;

(2) in Part B:

(a) by replacing all occurrences of “12-month”, in paragraph (7) of item 5 and in paragraph (8) of item 9, by “24-month”;

(b) by replacing “in the last year”, in paragraph (7) of item 6, by “in each of the last two years”.

6. Form 81-101F3 of the Regulation is amended by adding, at the end of the Instruction of item 1 of Part I, the following:

“The date for a fund facts document filed in accordance with subparagraph 2.3(5.2)(b)(i) of the Regulation must be the date within three business days of filing. The date for a fund facts document filed in accordance with subparagraph 2.3(5.2)(b)(ii) of the Regulation must be the date of the certificate contained in the related amended simplified prospectus.”.

Transition

7. (1) Except in Ontario, if a mutual fund has filed a simplified prospectus and a receipt for that simplified prospectus was issued before 3 March 2025,

(a) section 2.5 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure, as enacted by this Regulation, does not apply, and

(b) for greater certainty, section 2.5 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure, as it was in force on 2 March 2025, applies.

(2) In Ontario, if a mutual fund has filed a simplified prospectus and a receipt for that simplified prospectus was issued before 3 March 2025,

(a) sections 2.5 and 2.5.1 of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure, as enacted by this Regulation, do not apply, and

(b) for greater certainty, the lapse date prescribed by securities legislation in Ontario for a simplified prospectus for a mutual fund, as that legislation was in force on 2 March 2025, applies.

Effective Date

8. (1) This Regulation comes into force on 3 March 2025.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 3 March 2025, this Regulation come into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

CHANGES TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 81-101 RESPECTING MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE

1. Section 2.7 of *Policy Statement to Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure* is amended by adding, after paragraph (8), the following:

“(9) An amendment to a simplified prospectus or a fund facts document should be easily understood by an investor. Section 2.2 of the Regulation provides that an amendment to a simplified prospectus may consist of either an amendment that does not fully restate the text of the simplified prospectus (“slip sheet amendment”) or an amended and restated simplified prospectus.

In determining whether a prospectus amendment should be filed as a slip sheet amendment or an amended and restated simplified prospectus, consideration should be given to:

- the number of mutual funds in the simplified prospectus that are impacted by the amendment;
- the extent to which the prospectus disclosure is amended, i.e., the number of pages impacted by the amendment relative to the total number of pages of the simplified prospectus;
- the number of slip sheet amendments previously filed;
- the form of amendment that would be most easily understood by investors reading the simplified prospectus, as amended.

Mutual funds should consider filing an amended and restated simplified prospectus for substantial amendments that extensively impact prospectus disclosure. Where multiple slip sheet amendments have been filed, mutual funds should consider filing an amended and restated simplified prospectus to consolidate the previously filed amendments to make it easier for investors to trace through how disclosure pertaining to a particular fund has been modified.

For a slip sheet amendment, mutual funds should do the following:

- clearly identify the mutual funds specifically impacted by the amendment;
- provide an explanation or a brief summary of the amendment;
- provide the amended prospectus disclosure by restating a sentence or a paragraph with the amended disclosure rather than replacing certain words in a sentence or a paragraph;
- provide page, paragraph, and section references of the amended disclosure;
- ensure the format of the slip sheet amendment is consistent with previously filed slip sheet amendments, if any.”.

2. Section 4.1.6 of the Policy Statement is replaced with the following:

“4.1.6. Filing of a fund facts document without a prospectus

A fund facts document that is filed without a prospectus under subsection 2.3(5.2) of the Regulation, and does not include a material change(s) pursuant to *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure* (chapter V-1.1, r. 42), should be filed under the appropriate SEDAR+ filing sub-type. Such a fund facts document should only include the following changes from the most recently filed fund facts document:

- (a) the date of the document (Item 1(d) of Part I of Form 81-101F3);
- (b) the total value of the fund (Item 2 of Part I of Form 81-101F3);

- (c) the MER (Item 2 of Part I and Item 1.3(2) of Part II of Form 81-101F3);
- (d) the top 10 investments (Item 3(4) of Part I of Form 81-101F3);
- (e) the investment mix (Item 3(5) of Part I of Form 81-101F3);
- (f) the past performance (Item 5 of Part I of Form 81-101F3);
- (g) the TER (Item 1.3(2) of Part II of Form 81-101F3), and
- (h) the fund expenses (Item 1.3(2) of Part II of Form 81-101F3).

A fund facts document that is filed without a prospectus under subsection 2.3(5.2) of the Regulation, and includes a material change(s) pursuant to *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure*, should be filed under the appropriate SEDAR+ filing sub-type, together with the documents required to be filed under subsection 2.3(5.2) of the Regulation and section 11.2 of *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure*.

REGULATION TO AMEND REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (3), (6), (6.1), (6.2), (8) and (14))

1. Section 2.3 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (chapter V-1.1, r. 14) is amended:

(1) by inserting, in paragraphs (1) and (1.1) and after “An issuer”, “, other than an investment fund,”;

(2) by inserting, in paragraph (1.2) and after “If an issuer”, “, other than an investment fund,”.

2. The Regulation is amended by inserting, after section 3C.7, the following part:

“PART 3D FILING OF ETF FACTS DOCUMENTS WITHOUT A PROSPECTUS

3D.1. Required documents for filing an ETF facts document

An ETF that files an ETF facts document without a preliminary, pro forma or final prospectus must

(a) file, with that ETF facts document, the following documents if there has been a material change to the ETF and if that material change relates to information disclosed in the most recently filed ETF facts document:

(i) an amendment to the corresponding prospectus, certified in accordance with Part 5;

(ii) a copy of any material contract, and any amendment to a material contract, that have not previously been filed, and

(b) at the time that ETF facts document is filed, deliver or send to the securities regulatory authority

(i) a copy of that ETF facts document, blacklined to show changes, including the text of deletions, from the most recently filed ETF facts document, and

(ii) if there has been a material change to the ETF and if that material change to information disclosed in the most recently filed ETF facts document, the following documents:

(A) if an amendment to the prospectus is filed, a copy of the prospectus blacklined to show changes, including the text of deletions, from the most recently filed prospectus, and

(B) details of any changes to the personal information required to be delivered under subparagraph 9.1(1)(b)(ii), in the form of the personal information form, since the delivery of that information in connection with the filing of the prospectus of the ETF or another ETF managed by the manager.”.

3. Section 10.1 of the Regulation is amended by replacing “or the amendment to the final prospectus is filed or,”, in subparagraph (a) of paragraph (2), by “is filed, the amendment to the final prospectus is filed, or for the purposes of any ETF facts document

referred to in section 3D.1 that has been filed, no later than the time the ETF facts document is filed or.”.

4. Section 17.2 of the Regulation is amended:

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

“(1.1) This section does not apply to an ETF.”;

(2) by replacing « de l'inobservation », in the French text of paragraph (6), by « du non-respect ».

5. The Regulation is amended by adding, after section 17.2, the following:

“17.3. Lapse date of an ETF

(1) This section applies only to an ETF.

(2) In this section, “lapse date” means, with reference to the distribution of a security that has been qualified under a prospectus, the date that is 24 months after the date of the previous prospectus relating to the security.

(3) An ETF must not continue the distribution of a security to which the prospectus requirement applies after the lapse date unless the ETF files a new prospectus that complies with securities legislation and a receipt for that new prospectus is issued by the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority.

(4) Despite subsection (3), a distribution may be continued for a further 24 months after a lapse date if

(a) the ETF files an ETF facts document for each class or series of securities of the ETF no earlier than 13 months and no later than 11 months before the lapse date of the previous prospectus,

(b) the ETF delivers a pro forma prospectus not less than 30 days before the lapse date of the previous prospectus,

(c) the ETF files a new prospectus not later than 10 days after the lapse date of the previous prospectus, and

(d) a receipt for the new prospectus is issued by the regulator or, in Québec, the securities regulatory authority within 20 days after the lapse date of the previous prospectus.

(5) For greater certainty, the continued distribution of securities after the lapse date does not contravene subsection (3) unless and until any of the conditions of subsection (4) are not complied with.

(6) Subject to any applicable extension granted under subsection (7), if a condition in subsection (4) is not complied with, a purchaser may cancel a purchase made in a distribution after the lapse date in reliance on subsection (4) within 90 days after the purchaser first became aware of the failure to comply with the condition.

(7) The regulator or, in Québec, the securities regulatory authority may, on an application of an ETF, extend, subject to such terms and conditions as it may impose, the times provided by subsection (4) where in its opinion it would not be prejudicial to the public interest to do so.

“17.4. Lapse date of an ETF – Ontario

In Ontario, the lapse date prescribed by securities legislation for a prospectus for an ETF is extended to the date that is 24 months after the date of issuance of the previous prospectus relating to the ETF in accordance with section 17.3.”

6. Form 41-101F2 of the Regulation is amended:

(1) by inserting, in item 17.2 and after the heading, the following paragraph:

“(0.1) This section does not apply to an investment fund in continuous distribution.”;

(2) in item 19.1:

(a) by replacing “during the most recently completed financial year”, in paragraphs (12), by “during each of the two most recently completed financial years”;

(b) by replacing “during the most recently completed financial year”, in paragraphs (13), by “during each of the two most recently completed financial years”.

7. Form 41-101F4 of the Regulation is amended by adding, at the end of instruction (1) of item 1, the following:

“The date for an ETF facts document filed in accordance with paragraph 3D.1(b)(i) of the Regulation must be the date within three business days of filing. The date for an ETF facts document filed in accordance with paragraph 3D.1(b)(ii) of the Regulation must be the date on which it is filed.”.

Transition

8. (1) Except in Ontario, if an ETF has filed a prospectus and a receipt for that prospectus was issued before 3 March 2025,

(a) sections 17.2(1.1) and 17.3 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements, as enacted by this Regulation, do not apply, and

(b) for greater certainty, section 17.2 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements, as it was in force on 2 March 2025, applies.

(2) In Ontario, if an ETF has filed a prospectus and a receipt for that prospectus was issued before 3 March 2025,

(a) sections 17.3 and 17.4 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements, as enacted by this Regulation, do not apply, and

(b) for greater certainty, the lapse date prescribed by securities legislation in Ontario for a prospectus for an ETF, as that legislation was in force on 2 March 2025, applies.

Effective Date

9. (1) This Regulation comes into force on 3 March 2025.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 3 March 2025, this Regulation come into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

CHANGES TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 41-101 RESPECTING GENERAL PROSPECTUS REQUIREMENTS

1. Part 5A of *Policy Statement to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* is amended by adding, after section 5A.5, the following:

“5A.6. Filing of an ETF facts document without a prospectus

An ETF facts document that is filed without a prospectus under section 3D.1 of the Regulation, and does not include a material change(s) pursuant to *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure* (chapter V-1.1, r. 42), should be filed under the appropriate SEDAR+ filing sub-type. Such an ETF facts document should only include the following changes from the most recently filed ETF facts document:

- (a) the date of the document (Item 1(f) of Part I of Form 41-101F4)
- (b) the total value of the ETF (Item 2 of Part I of Form 41-101F4)
- (c) the MER (Item 2 of Part I and Item 1.3(2) of Part II of Form 41-101F4)
- (d) the average daily volume (Item 2(2) of Part I of Form 41-101F4)
- (e) the number of days traded (Item 2(2) of Part I of Form 41-101F4)
- (f) the pricing information (Item 2(3) of Part I of Form 41-101F4)
- (g) the top 10 investments (Item 3(5) of Part I of Form 41-101F4)
- (h) the investment mix (Item 3(6) of Part I of Form 41-101F4)
- (i) the past performance (Item 5 of Part I of Form 41-101F4)
- (j) the TER (Item 1.3(2) of Part II of Form 41-101F4), and
- (k) the ETF expenses (Item 1.3(2) of Part II of Form 41-101F4).

An ETF facts document that is filed without a prospectus under section 3D.1 of the Regulation, and includes a material change(s) pursuant to *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure*, should be filed under the appropriate SEDAR+ filing sub-type, together with the documents required to be filed under section 3D.1 of the Regulation and section 11.2 of *Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure*.

“5A.7. Amendments to an ETF prospectus or an ETF facts document

An amendment to a prospectus for an ETF or an ETF facts document should be easily understood by an investor. Subsection 6.1(1) of the Regulation provides that an amendment to a prospectus may consist of either an amendment that does not fully restate the text of the prospectus (“slip sheet amendment”) or an amended and restated prospectus.

In determining whether a prospectus amendment should be filed as a slip sheet amendment or an amended and restated prospectus, consideration should be given to:

- the number of ETFs in the prospectus that are impacted by the amendment;
- the extent to which the prospectus disclosure is amended, i.e., the number of pages impacted by the amendment relative to the total number of pages of the prospectus;
- the number of slip sheet amendments previously filed;
- the form of amendment that would be most easily understood by investors reading the prospectus, as amended.

ETFs should consider filing an amended and restated prospectus for substantial amendments that extensively impact prospectus disclosure. Where multiple slip sheet amendments have been filed, ETFs should consider filing an amended and restated prospectus to consolidate the previously filed amendments to make it easier for investors to trace through how disclosure pertaining to a particular ETF has been modified.

For a slip sheet amendment, ETFs should do the following:

- clearly identify the ETFs specifically impacted by the amendment;
- provide an explanation or a brief summary of the amendment;
- provide the amended prospectus disclosure by restating a sentence or a paragraph with the amended disclosure rather than replacing certain words in a sentence or a paragraph;
- provide page, paragraph, and section references of the amended disclosure;
- ensure the format of the slip sheet amendment is consistent with previously filed slip sheet amendments, if any.”.

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-106 RESPECTING INVESTMENT FUND CONTINUOUS DISCLOSURE

Securities Act
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (6) and (14))

1. Section 9.2 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42) is replaced with the following:

“9.2. Requirement to File Annual Information Form

(1) An investment fund must file an annual information form if the investment fund has not obtained a receipt for a prospectus during the last 12 months preceding its financial year end.

(2) Subsection (1) does not apply to an investment fund in continuous distribution that, during the 12 months preceding its financial year end, filed

(a) an ETF facts document under section 3D.1 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (chapter V-1.1, r. 14), or

(b) a fund facts document under subsection 2.3(5.2) of Regulation 81-101 respecting Mutual Fund Prospectus Disclosure (chapter V-1.1, r. 38).”.

2. (1) This Regulation comes into force on 3 March 2025.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 3 March 2025, this Regulation come into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

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

6.4.1 Émetteurs assujettis

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

271.13 RVM

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

271.15 RVM

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

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

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

Émetteur	N° référence	Date de décision	Montant imposé
GENESIS TRUST II	2024-IC-1068191	2024-11-19	200,00 \$
LE GRAND LODGE MONT-TREMBLANT (PROJET IMMOBILIER)	2024-IC-1069317	2024-11-19	100,00 \$

6.4.2 Initiés

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

271.14.

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

271.15.

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

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

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

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
AKOMA, LATASHA MARIE	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000151-1	2024-11-12	5 000,00 \$
BAIR, SHEILA COLLEEN	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000152-1	2024-11-12	5 000,00 \$
GAGNON, DAVE	CORPORATION CHARBONE HYDROGENE	20240000160-1	2024-11-12	100,00 \$
LAROCHELLE, PIERRE	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000153-1	2024-11-12	5 000,00 \$
PARKER, DANE LAWTON	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000154-1	2024-11-12	5 000,00 \$
PAYNE, ANN L.	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000155-1	2024-11-12	5 000,00 \$
PERRAS, PIERRE-OLIVIER	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000156-1	2024-11-12	5 000,00 \$

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
RINGUET, MICHEL	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000157-1	2024-11-12	5 000,00 \$
ROCCIA, LORENZO	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000158-1	2024-11-12	5 000,00 \$
WILKIE, PIERRE	(LA) COMPAGNIE ELECTRIQUE LION	20240000159-1	2024-11-12	5 000,00 \$

6.4.3 Décisions de révision

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

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

6.4.3.1 Émetteurs assujettis

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

Émetteur	N° référence	Date de décision	Montant imposé initialement	Montant révisé
----------	--------------	------------------	-----------------------------	----------------

Aucune information.

6.4.3.2 Initiés

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

Émetteur	N° référence	Date de décision	Montant imposé initialement	Montant révisé
----------	--------------	------------------	-----------------------------	----------------

Aucune information.

6.5 INTERDICTIONS

Aucune information.

6.6 PLACEMENTS

6.6.1 Visas de prospectus

6.6.1.1 Prospectus provisoires

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
CORPORATION FINANCIÈRE POWER	20 novembre 2024	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve-et-Labrador - Territoires du Nord-Ouest - Yukon - Nunavut
DENTALCORP HOLDINGS LTD.	20 novembre 2024	Ontario
FINB MULTIFACTORIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES À MOYENNE CAPITALISATION FRANKLIN	21 novembre 2024	Ontario
FNB RETURN STACKED® STRATÉGIES ÉQUILIBRÉE MONDIALE ET MACRO	25 novembre 2024	Ontario
INPLAY OIL CORP.	26 novembre 2024	Alberta

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

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces visas, veuillez consulter le site Internet de SEDAR+ à l'adresse : www.sedarplus.ca.

6.6.1.2 Prospectus définitifs

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
GRUPE DYNAMITE INC.	20 novembre 2024	Québec <ul style="list-style-type: none"> - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve-et-Labrador - Territoires du Nord-Ouest - Yukon - Nunavut
POWER CORPORATION DU CANADA	20 novembre 2024	Québec <ul style="list-style-type: none"> - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick - Nouvelle-Écosse - Île-du-Prince-Édouard - Terre-Neuve-et-Labrador - Territoires du Nord-Ouest - Yukon - Nunavut
COUNSEL ALL EQUITY PORTFOLIO	30 octobre 2024	Ontario
COUNSEL BALANCED PORTFOLIO		
COUNSEL CANADIAN VALUE		
COUNSEL CONSERVATIVE PORTFOLIO		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
COUNSEL GLOBAL DIVIDEND		
COUNSEL GROWTH PORTFOLIO		
COUNSEL HIGH YIELD FIXED INCOME		
COUNSEL INTERNATIONAL GROWTH		
COUNSEL INTERNATIONAL VALUE		
COUNSEL MONEY MARKET		
COUNSEL RETIREMENT ACCUMULATION PORTFOLIO		
COUNSEL RETIREMENT FOUNDATION PORTFOLIO		
COUNSEL RETIREMENT PRESERVATION PORTFOLIO		
COUNSEL SHORT TERM BOND		
COUNSEL U.S. GROWTH		
COUNSEL U.S. GROWTH EQUITY		
COUNSEL U.S. VALUE		
CROISSANCE CANADIENNE COUNSEL		
DIVIDENDE CANADIEN COUNSEL		
FONDS D'EPARGNE A INTERET ELEVE IPC		
IMMOBILIER MONDIAL COUNSEL		
MANDAT CROISSANCE ÉQUILIBRÉE VISIO PATRIMOINE PRIVÉ IPC		
MANDAT CROISSANCE VISIO PATRIMOINE PRIVÉ IPC		
MANDAT ÉQUILIBRÉ VISIO PATRIMOINE PRIVÉ IPC		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
MANDAT MONDIAL ÉQUILIBRÉ AVANTAGES VISIO PATRIMOINE PRIVÉ IPC		
MANDAT MONDIAL ÉQUILIBRÉ DÉCOUVERTES VISIO PATRIMOINE PRIVÉ IPC		
MANDAT REVENU ÉQUILIBRÉ VISIO PATRIMOINE PRIVÉ IPC		
MANDAT REVENU VISIO PATRIMOINE PRIVE IPC		
PETITES CAPITALISATIONS MONDIALES COUNSEL		
PORTEFEUILLE DES ESSENTIELS CROISSANCE IPC		
PORTEFEUILLE DES ESSENTIELS EQUILIBRE IPC		
PORTEFEUILLE FOCUS ACTIONS IPC		
PORTEFEUILLE FOCUS CONSERVATEUR IPC		
PORTEFEUILLE FOCUS CROISSANCE IPC		
PORTEFEUILLE FOCUS ÉQUILIBRÉ IPC		
PORTEFEUILLE MONDIAL REVENU ET CROISSANCE IPC		
PORTEFEUILLE REVENU CONSERVATEUR IPC		
PORTEFEUILLE REVENU MENSUEL IPC		
PORTFEFEUILLE DES ESSENTIELS REVENU IPC		
REVENU FIXE COUNSEL		
FONDS AMÉRICAIN DE DIVIDENDES	25 novembre 2024	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
MACKENZIE		
FONDS CANADIEN MACKENZIE IVY		
FONDS DE CROISSANCE DE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE		
FONDS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMERICAIN MACKENZIE		
FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE		
FONDS DE REVENU MACKENZI		
FONDS DE REVENU STRATEGIQUE MACKENZIE		
FONDS DOBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE		
FONDS D'OPPORTUNITÉS DE MOYENNES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES MACKENZIE		
FONDS INTERNATIONAL MACKENZIE IVY		
FONDS MACKENZIE LINGOT D'OR		
FONDS MONDIAL EQUILIBRE DE L'ENVIRONNEMENT MACKENZIE GREENCHIP		
FONDS MONDIAL TOUTES CAPITALISATIONS ENVIRONNEMENTALES MACKENZIE GREENCHIP		
PORTEFEUILLE CROISSANCE DE REVENU MENSUEL MACKENZIE		
PORTEFEUILLE CROISSANCE MODÉRÉE SYMÉTRIE		
PORTEFEUILLE CROISSANCE SYMÉTRIE		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ DE REVENU MENSUEL MACKENZIE		
PORTEFEUILLE ÉQUILIBRÉ SYMÉTRIE		
PORTEFEUILLE PRUDENT DE REVENU MENSUEL MACKENZIE		
PORTEFEUILLE PRUDENT SYMÉTRIE		
PORTEFEUILLE REVENUE PRUDENT SYMÉTRIE		
PORTEFEUILLE REVENU FIXE SYMÉTRIE		
FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER	25 novembre 2024	Ontario
FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE		
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE		
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES MACKENZIE BETTERWORLD		
FONDS D' ACTIONS MONDIALES MACKENZIE BETTERWORLD		
FONDS DE CROISSANCE AMÉRICAIN MACKENZIE BLUEWATER		
FONDS DE CROISSANCE MONDIALE MACKENZIE BLUEWATER		
FONDS DE DIVIDENDES CANADIENS MACKENZIE		
FONDS DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE		
FONDS DE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS MONDIALES MACKENZIE		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
FONDS DE REVENU A COURT TERME CANADIEN MACKENZIE		
FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE		
FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIETES MACKENZIE		
FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE		
FONDS DU MARCHE MONETAIRE CANADIEN MACKENZIE		
FONDS ÉQUILBRÉ DE DURABILITÉ MONDIALE MACKENZIE		
FONDS EQUILIBRE CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE BLUEWATER		
FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP FÉMININ MACKENZIE		
FONDS MONDIAL DE RESSOURCES MACKENZIE		
FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE		
FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS VERTES MACKENZIE		
FONDS MONDIALES DE DIVIDENDES MACKENZIE		
FONDS DE REVENUE STRATEGIQUE MONDIAL MACKENZIE		
PORTEFEUILLE FNB REVENU PRUDENT MACKENZIE		
NERVGEN PHARMA CORP.	25 novembre 2024	Colombie-Britannique
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC.	25 novembre 2024	Manitoba

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

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces visas, veuillez consulter le site Internet de SEDAR+ à l'adresse : www.sedarplus.ca.

6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
CANADA LIFE NORTH AMERICAN HIGH YIELD FIXED INCOME FUND	25 novembre 2024	Ontario
CANADA LIFE CANADIAN GROWTH BALANCED FUND		
CANADA LIFE GLOBAL GROWTH AND INCOME FUND		
CANADA LIFE CANADIAN FOCUSED GROWTH FUND		
CANADA LIFE CANADIAN VALUE FUND CANADA		
LIFE U.S. SMALL-MID CAP GROWTH FUND		
CANADA LIFE GLOBAL SMALL-MID CAP GROWTH FUND		
CANOE DEFENSIVE U.S. EQUITY PORTFOLIO CLASS	22 novembre 2024	Alberta
FONDS D' ACTIONS MONDIALES CANOE		
FONDS DÉFENSIF D' ACTIONS INTERNATIONALES CANOE		
FONDS DÉFENSIF D' ACTIONS MONDIALES CANOE		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
FONDS DÉFENSIF MONDIAL ÉQUILIBRÉ CANOE		
CATÉGORIE DE CROISSANCE DU REVENU NCM	20 novembre 2024	Alberta
FONDS INTERNATIONAL DE BASE NCM		
FONDS CANADIEN DE BASE NCM		
FONDS MONDIAL DE BASE NCM		
FNB D'ACTION AMÉRICAINES AVEC MARGE DE PROTECTION ÉCHÉANT EN NOVEMBRE VEST FIRST TRUST (AUPARAVANT, FNB D'ACTION AMÉRICAINES AVEC MARGE DE PROTECTION ÉCHÉANT EN NOVEMBRE CBOE VEST FIRST TRUST)	20 novembre 2024	Ontario
FONDS DE TRÉSORERIE DE SOCIÉTÉS CANSO LYSANDER	20 novembre 2024	Ontario
FONDS DE TRÉSORERIE DE SOCIÉTÉS AMÉRICAIN CANSO LYSANDER		
FONDS À COURT TERME ET À TAUX VARIABLE CANSO LYSANDER		
FONDS À COURT TERME ET À TAUX VARIABLE AMÉRICAIN CANSO LYSANDER		
FONDS D'OBLIGATIONS CANSO LYSANDER		
FONDS VDV LYSANDER FNBACTIF DE TRÉSORERIE DE SOCIÉTÉS CANSO LYSANDER		
FNBACTIF DE TITRES À TAUX		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
VARIABLE CANSO LYSANDER		
FONDS COLLECTIF DE DIVIDENDES	22 novembre 2024	Ontario
FONDS COLLECTIF INDICE COMPOSÉ PLAFONNÉ S&P/TSX GPPMD		
FONDS COLLECTIF INDICE S&P 500 GPPMD		
FONDS COLLECTIF INDICIEL D' ACTIONS INTERNATIONALES GPPMD		
FONDS EN GESTION COMMUNE ACTIONS INTERNATIONALES INDIGO RBC	21 novembre 2024	Colombie-Britannique
FONDS EN GESTION COMMUNE MONDIAL EN ACTIONS IMMOBILIÈRES INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE OBLIGATIONS MONDIALES À RENDEMENT ÉLEVÉ INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE OBLIGATIONS MONDIALES LIÉES À L'INFLATION INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE PRÊTS HYPOTHÉCAIRES INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE TITRES DE MARCHÉS ÉMERGENTS INDIGO RBC		
FONDS INDICIEL D' ACTIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS INDIGO RBC		
FONDS INDICIEL D' ACTIONS INTERNATIONALES INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE ACTIONS CANADIENNES INDIGO RBC		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale ¹
FONDS EN GESTION COMMUNE ACTIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE DE CRÉANCE DE MARCHÉS ÉMERGENTS INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE DE DIVIDENDES CANADIENS INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE OBLIGATIONS CANADIENNES INDIGO RBC		
FONDS DE REVENU MENSUEL EN DOLLARS US INDIGO RBC		
FONDS EN GESTION COMMUNE ACTIONS AMÉRICAINES INDIGO RBC		
FONDS STRATÉGIQUE CONSERVATEUR INDIGO RBC		
FONDS STRATÉGIQUE CONSERVATEUR MODÉRÉ INDIGO RBC		

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

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces visas, veuillez consulter le site Internet de SEDAR+ à l'adresse : www.sedarplus.ca.

6.6.1.4 Dépôt de suppléments

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

Aucune information.

Pour plus de détails ou pour obtenir copie de ces suppléments, veuillez consulter le site Internet de SEDAR+ à l'adresse : www.sedarplus.ca.

6.6.2 Dispenses de prospectus

Adhecapital (le « déposant »)

Demande de dispense

Vu la demande présentée par le déposant auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 25 octobre 2024 (la « demande »);

Vu les articles 11, 148 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1;

Vu l'acte d'autorisation de signature de certains actes, documents ou écrits pris en vertu de l'article 24.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1 et les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de cette même loi;

Vu la demande visant à obtenir :

1. une dispense de l'exigence de prospectus afin que cette exigence ne s'applique pas aux opérations visées sur les parts C (les « parts ») d'un fonds commun de placement d'entreprise (ou FCPE) d'un type communément utilisé en France pour la conservation ou le dépôt d'actions détenues par des salariés-investisseurs, nommé « FCPE ACTIONS GROUPE ADHETEC » (le « fonds »), effectuées aux termes des programmes d'actionnariat des salariés (comme ce terme est défini ci-dessous) auprès des salariés admissibles (comme ce terme est défini ci-dessous) qui résident au Québec (collectivement, les « salariés canadiens » et ces salariés canadiens qui souscrivent des parts, les « participants canadiens »);
2. une dispense de l'obligation d'inscription à titre de courtier afin que cette obligation ne s'applique pas au déposant, à son entité apparentée locale (comme ce terme est défini ci-dessous), au fonds et à Eres gestion (la « société de gestion ») à l'égard des opérations visées sur les parts effectuées aux termes des programmes d'actionnariat des salariés auprès des salariés canadiens;

(la « dispense demandée »);

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

Vu les considérations suivantes :

1. Le déposant est une société privée constituée en vertu du droit français. Il n'est pas et n'a pas l'intention de devenir un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada. Le siège du déposant est situé en France. Aucune action du déposant (comme ce terme est défini ci-dessous) n'est inscrite à la cote d'une bourse et le déposant n'a pas l'intention de faire inscrire ses titres à la cote d'une bourse.
2. Le déposant n'est pas en défaut à l'égard de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
3. Le déposant exerce ses activités au Canada et emploie les salariés canadiens par l'entremise d'une entité apparentée locale (l'« entité apparentée locale ») et, avec le déposant et ses autres entités apparentées, le « Groupe Adhetec »).
4. Le siège de l'entité apparentée locale est situé au Québec.

5. À la date des présentes, la seule entité apparentée locale est Adhetec Canada Inc.
6. L'entité apparentée locale est contrôlée par le déposant et elle n'est pas et n'a pas l'intention de devenir un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
7. Tous les salariés canadiens du Groupe Adhetec résident au Québec.
8. Le déposant a élaboré un programme d'actionnariat mondial (le « programme d'actionnariat des salariés 2024 ») et pourrait mettre en place des programmes d'actionnariat des salariés mondiaux subséquents au cours des cinq prochaines années qui seront similaires à tout égard important (les « programmes d'actionnariat des salariés subséquents », et avec le programme d'actionnariat des salariés 2024, les « programmes d'actionnariat des salariés ») pour les salariés admissibles (comme ce terme est défini ci-dessous) du Groupe Adhetec.
9. Le fonds est inscrit auprès de l'Autorité des marchés financiers de France (l'« AMF de France ») et a été agréé par celle-ci en date du 1^{er} octobre 2024.
10. Les programmes d'actionnariat des salariés seront réalisés de la façon suivante :
 - a) le montant total investi par un salarié admissible dans le cadre de chaque programme d'actionnariat des salariés (la « cotisation du salarié ») ne pourra être inférieur à 100 euros et ne pourra excéder 25 % de sa rémunération annuelle brute estimée pour l'année civile en cause, comprenant les éventuels bonus individuels;
 - b) dans le cadre du programme d'actionnariat des salariés 2024, les participants canadiens souscriront à des parts du fonds. Les actions du déposant seront achetées par le fonds au bénéfice des participants canadiens au prix de 0,52 euros par action ordinaire du déposant (une « action ordinaire ») et 1,07 euros par action de préférence de catégorie A du déposant (une « ADP A » et avec une action ordinaire, les « actions »). L'enveloppe globale de souscription, comprenant les cotisations des salariés et les cotisations de contrepartie (comme ce terme est défini ci-dessous), sera limitée à 493 146,50 euros. En cas de dépassement de cette enveloppe, les ordres de souscription seront réduits par écrêtement, en commençant par les montants les plus élevés. L'éventuel montant réduit sera rétrocédé sur le compte bancaire du salarié. Le fonds souscrira des actions pour le compte des participants canadiens en utilisant leur cotisation. Les actions qui seront souscrites par le fonds seront à hauteur de 10 % des actions ordinaires et à hauteur de 90 % des ADP A. En cas de souscription en une monnaie autre que l'euro, le taux de change sera la parité quotidienne fixée par la Banque de France lors du dernier jour ouvrable précédant le début de la période de souscription. Le prix des actions a été établi par un expert indépendant, Exelmans (l'« expert indépendant »), conformément à la réglementation de l'AMF de France et tel que décrit dans le Règlement de constitution du fonds (le « règlement du fonds »);
 - c) le programme d'actionnariat des salariés prévoit que le déposant fera une cotisation de contrepartie (la « cotisation de contrepartie ») en faveur du participant canadien, et sans frais pour lui, établie en fonction de la cotisation du salarié selon les modalités suivantes, pour une cotisation du salarié maximum de 2 500 euros bruts :

Cotisation du salarié	Taux de la cotisation de contrepartie
Jusqu'à un maximum de 500 euros	200 %
Entre 501 et 1 500 euros	100 %
Entre 1 501 et 2 500 euros	50 %

- d) en ce qui concerne les programmes d'actionnariat des salariés subséquents, les participants canadiens souscriront à des parts du fonds à même leur cotisation. La cotisation de

contrepartie et l'enveloppe globale de souscription pourraient différer lors des programmes d'actionnariat des salariés subséquents, et l'enveloppe globale de souscription pourrait être différente de celle du programme d'actionnariat des salariés 2024. Le fonds souscrira ensuite des actions pour le compte des participants canadiens à un prix de souscription égal au prix des actions par application de la méthode établie par un expert indépendant conformément à la réglementation de l'AMF de France;

- e) le portefeuille du fonds sera composé principalement d'actions. L'exposition restante sera composée, pour des fins de gestion de liquidités, de parts ou d'actions d'organismes de placement collectif monétaires de toutes catégories et/ou en liquidités (les « placements monétaires du fonds »). Initialement, le portefeuille du fonds sera composé à 95 % d'actions ordinaires et ADP A non cotées du déposant et à 5 % de placements monétaires du fonds;
- f) le déposant, via l'application d'un contrat de liquidité qui sera conclu avec la société de gestion, assurera le rachat de ses propres titres non cotés détenus par le fonds, à hauteur d'un maximum de 10 % de son capital social. Le rachat des actions détenues par le fonds se fera à la dernière valeur d'expertise du déposant, suivant la méthode de valorisation énoncée dans le règlement du fonds. Les garanties de liquidité minimales offertes aux participants canadiens seront les mêmes que pour tous les salariés du Groupe Adhetec participant à cette opération;
- g) les dividendes versés sur les actions détenues par le fonds seront réinvestis en placements monétaires du fonds. Aucune nouvelle part ne sera émise. Le réinvestissement augmentera la valeur de l'actif du fonds, ce qui augmentera la valeur des parts détenues par les participants canadiens;
- h) la période de souscription pour les participants canadiens dans le cadre du programme d'actionnariat des salariés 2024 débutera le 18 novembre 2024 et se terminera le 2 décembre 2024. Après l'expiration de la période de souscription, le fonds souscrira aux actions;
- i) les parts acquises par les participants canadiens dans le cadre des programmes d'actionnariat des salariés seront assujetties à une période de blocage de cinq ans (la « période de blocage »), sous réserve de certaines exceptions prescrites par le droit français et adoptées aux termes des programmes d'actionnariat des salariés (comme le décès, le mariage, le divorce ou la cessation du contrat de travail dans le cadre d'un licenciement, d'une démission ou d'un départ à la retraite);
- j) à la fin de la période de blocage, un participant canadien pourra :
 - i. soit demander le rachat de ses parts dans le fonds en contrepartie d'un paiement en espèces correspondant à la valeur liquidative des parts à ce moment basée sur le prix des actions comme défini par la formule de l'expert indépendant;
 - ii. soit continuer de détenir ses parts dans le fonds et en demander le rachat à une date ultérieure en contrepartie d'un paiement en espèces correspondant à la valeur liquidative des parts à ce moment basée sur le prix des actions comme défini par la formule de l'expert indépendant. Les porteurs de parts pourront demander le rachat de leurs parts auprès du teneur de compte (comme ce terme est défini ci-dessous) en lui faisant parvenir une demande de rachat au moins quinze jours avant le dernier jour de bourse de Paris des mois de mars, juin, septembre et décembre. La valeur des parts pour le rachat est toujours celle qui suit la demande du salarié;

- k) dans l'éventualité d'un rachat anticipé découlant du fait qu'un participant canadien se prévaut de l'une des exceptions à la période de blocage et répond aux critères applicables, le participant canadien peut demander le rachat de ses parts dans le fonds en contrepartie d'un paiement en espèces correspondant à la valeur liquidative des parts à ce moment basée sur le prix des actions comme défini par la formule de l'expert indépendant;
 - l) l'adhésion des salariés aux programmes d'actionnariat des salariés se fait sur une base volontaire et les salariés canadiens ne seront pas incités à participer aux programmes d'actionnariat des salariés en vue d'obtenir un emploi ou de conserver leur emploi;
 - m) seules les personnes qui sont des salariés d'une entité du Groupe Adhetec depuis au moins trois mois et qui sont encore à l'emploi à la date de clôture de la période de souscription (les « salariés admissibles ») pourront participer aux programmes d'actionnariat des salariés;
 - n) le fonds n'est pas et n'a pas l'intention de devenir un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
11. La gestion du fonds est supervisée par un conseil de surveillance formé de deux membres salariés porteurs de parts représentant les porteurs de parts salariés du Groupe Adhetec et deux membres représentant les entreprises désignées par la direction du déposant (le « conseil de surveillance »). Le conseil de surveillance exerce, conformément au droit français, les droits de vote rattachés aux valeurs inscrites à l'actif du fonds et décide de l'apport des titres du déposant.
 12. La société de gestion est une société de gestion de portefeuille régie par la loi française. La société de gestion est agréée en tant que société de gestion de portefeuille par l'AMF de France afin de gérer des fonds de placement français et se conforme aux règles de l'AMF de France. La société de gestion n'est pas inscrite, et n'a pas actuellement l'intention de s'inscrire dans un territoire du Canada, et n'est pas et n'a pas actuellement l'intention de devenir un émetteur assujéti en vertu de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.
 13. La société de gestion est tenue d'agir exclusivement dans l'intérêt véritable des porteurs de parts (incluant les participants canadiens) et est responsable envers eux, conjointement et solidairement avec CACEIS Bank (le « dépositaire »), en ce qui a trait à toute violation des règles et règlements régissant le fonds, à toute violation des règles du fonds, à toute opération avec apparentés ou à tout acte de négligence.
 14. Les activités de gestion de portefeuille de la société de gestion relativement aux programmes d'actionnariat des salariés et au fonds sont limitées à la souscription d'actions du déposant, à la vente de ces actions au prix fixé par l'expert indépendant afin de financer les demandes de rachat, ainsi qu'à investir les espèces disponibles en placements monétaires du fonds. Les activités de la société de gestion ne pourront pas avoir d'incidence sur la valeur des actions.
 15. Comme prévu au règlement du fonds, la société de gestion est également responsable de la préparation des documents comptables et de la publication des documents d'information périodiques alors que la sincérité et la régularité des comptes est certifiée par le commissaire aux comptes désigné par la société de gestion, soit Mazars S.A. (l'« auditeur »).
 16. La société de gestion délègue au dépositaire la gestion comptable (incluant, notamment, le calcul de la valeur liquidative du fonds) du fonds.
 17. Les participants canadiens pourront accéder en ligne à leurs relevés d'opérations indiquant le nombre de parts du fonds détenues, environ quatre à six semaines après la fin de la période de souscription. Ensuite, les participants canadiens recevront un relevé de situation une fois par année détaillant l'ensemble des avoirs détenus dans le fonds, et récapitulant les opérations de l'année précédente ainsi que les éventuels frais de tenue de compte. Un rapport annuel comptable certifié par l'auditeur est réalisé par la société de gestion et adressé au déposant

chaque année dans les six mois suivant la clôture de l'exercice. Un exemplaire de ce rapport annuel est tenu à la disposition de chaque porteur de parts et ce rapport annuel peut être, en accord avec le conseil de surveillance, remplacé par un rapport simplifié.

18. Les participants canadiens pourront consulter l'état de leur épargne en ligne.
19. Tous les frais de gestion (directs et indirects) relatifs au fonds seront payés par le fonds, comme prévu au règlement du fonds. Si les frais de gestion pris en charge par le fonds ne couvrent pas les frais de gestion minimum annuels de 35 000 euros, la différence sera prise en charge par le déposant.
20. La valeur des parts du fonds sera calculée et déclarée à l'AMF de France le dernier jour de bourse d'Euronext Paris des mois de mars, juin, septembre et décembre de chaque année, basée sur l'actif net du fonds divisé par le nombre de parts en circulation, comme prévu au règlement du fonds. La valeur des parts sera basée sur la valeur des actions sous-jacentes, mais le nombre de parts du fonds ne correspondra pas au nombre d'actions sous-jacentes. La valeur des actions sous-jacente sera réévaluée une fois par an par l'application de la formule définie par l'expert indépendant conformément à la réglementation de l'AMF de France et comme décrit au règlement du fonds.
21. Les parts ne sont transférables par leurs porteurs que dans le cadre d'un rachat par le fonds et de la manière indiquée à la présente décision. Il n'y a aucune intention d'inscrire les parts à la cote d'une bourse au Canada. Il n'existe aucun marché pour les parts et un tel marché n'est pas susceptible de se développer.
22. Un document d'informations clés, mis à jour à chaque modification et au minimum annuellement, est mis à la disposition des participants, y compris les participants canadiens, sur le site internet du teneur de compte. Ce document présente les frais réellement perçus au titre du dernier exercice clos, ainsi que les performances du fonds sur cinq ans.
23. Les actions émises dans le cadre du programme d'actionnariat des salariés 2024 seront déposées auprès du dépositaire, une importante banque française assujettie à la réglementation française concernant les activités bancaires. En application du règlement du fonds, le dépositaire assure les missions qui lui incombent en application des lois et règlements en vigueur ainsi que celles qui lui ont été contractuellement confiées par la société de gestion. Il doit notamment s'assurer de la régularité des décisions de la société de gestion. Il doit, le cas échéant, prendre toutes mesures conservatoires qu'il juge utiles. En cas de litige avec la société de gestion, il en informe l'AMF de France. Il effectue la tenue de compte émetteur du fonds.
24. Le teneur de compte conservateur du fonds est Amundi ESR (le « teneur de compte »). Le teneur de compte est responsable de la tenue de compte et de la conservation des parts du fonds détenues par les porteurs de parts. Le teneur de compte est agréé par le Comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement après avis de l'AMF de France. Il reçoit les instructions de souscription et de rachat des parts, procède à leur traitement et initie les versements et les règlements correspondants.
25. Les entités faisant partie du Groupe Adheteq, le fonds et la société de gestion, ou tout salarié, administrateur, dirigeant, mandataire ou représentant de ceux-ci, n'offriront pas de conseils en matière de placements aux salariés canadiens à l'égard d'un investissement dans les actions ou dans les parts, ni aux participants canadiens à l'égard de la détention ou du rachat des parts.
26. Les salariés canadiens recevront la brochure d'information en français qui comprendra un résumé des modalités du programme d'actionnariat des salariés pertinent, ainsi qu'une note fiscale contenant une description des incidences fiscales canadiennes de la souscription et de la détention de parts du fonds et de celles du rachat de parts pour des espèces à la fin de la période de blocage. La brochure d'information destinée aux salariés canadiens comprendra tous

les renseignements nécessaires d'ordre général relativement au fonds, dont une description des risques associés au fonds. Elle précisera notamment le prix de souscription des actions tel qu'évalué par un expert indépendant.

27. Les participants canadiens pourront recevoir copie des documents relatifs au programme d'actionnariat des salariés pertinent et du règlement du fonds par simple demande adressée à la société de gestion.
28. À la date des présentes, il y a environ 20 salariés admissibles qui résident au Canada (dont la totalité réside au Québec), ce qui représente, dans l'ensemble, 8 % du nombre total de salariés du Groupe Adhetec dans le monde.
29. Le fonds, la société de gestion et l'entité apparentée locale ne sont pas en défaut à l'égard de la législation en valeurs mobilières d'un territoire du Canada.

Vu les déclarations faites par le déposant.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée à l'égard :

1. du programme d'actionnariat des salariés 2024;
2. de tout programme d'actionnariat des salariés subséquent effectué aux termes de la présente décision au cours des cinq années à compter de la date de celle-ci, si les déclarations, autres que celles qui figurent aux paragraphes 5 et 28, demeurent véridiques et exactes avec les adaptations nécessaires à l'égard des programmes d'actionnariat des salariés subséquents.

Fait le 15 novembre 2024.

Benoît Gascon
Directeur principal du financement des sociétés

Décision n° : 2024-FS-1068982

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

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

6.6.3 Déclarations de placement avec dispense

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

Nous rappelons qu'il est de la responsabilité des émetteurs de s'assurer qu'ils bénéficient des dispenses prévues au Règlement 45-106 ou au Règlement 45-513, selon le cas, avant d'effectuer un placement.

Les émetteurs doivent aussi s'assurer du respect des délais impartis pour déclarer les placements et fournir une information exacte. Toute contravention aux dispositions législatives et réglementaires pertinentes constitue une infraction.

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

Depuis le 1^{er} octobre 2015, l'information sur les placements avec dispense est présentée sous un nouveau format.

SECTION RELATIVE AUX SOCIÉTÉS

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
11197894 CANADA LTD.	2024-11-07	1 205 250 \$
ANTRIM BALANCED MORTGAGE FUND LTD.	2024-11-14 au 2024-11-21	4 261 564 \$
APPLIED DIGITAL CORPORATION	2024-11-04	1 444 976 \$
BENNETT JONES SERVICES TRUST	2023-08-31	230 400 \$
BENNETT JONES SERVICES TRUST	2023-08-11	414 720 \$
CDP FINANCIÈRE INC.	2022-09-22	501 547 199 \$
CIZZLE BRANDS LTD.	2024-11-12	1 037 682 \$
CLIFTON BLAKE MORTGAGE INCOME FUND TRUST	2024-11-06	937 857 \$
CORPORATION MÉTAUX PRÉCIEUX DU QUÉBEC	2023-08-28	19 582 \$
CRESTPOINT INSTITUTIONAL REAL ESTATE TRUST	2023-07-31	68 215 602 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
ECAPITAL BOND CORP.	2024-11-18 au 2024-11-21	15 552 030 \$
ELEMENT79 GOLD CORP.	2024-11-14	500 024 \$
EQUITON RESIDENTIAL INCOME FUND TRUST	2024-11-11	6 568 144 \$
GALLEON GOLD CORP.	2024-11-18	163 742 \$
GOLD79 MINES LTD.	2024-11-15 au 2024-11-22	3 920 001 \$
GREEN MINING INNOVATION INC. (FORMERLY GOLDSTAR MINERALS INC.)	2023-08-15	328 000 \$
GROUPE SANTÉ DEVONIAN INC.	2023-09-01	500 000 \$
HIGHSIDE ES NO. 3 FUND	2024-11-13	5 526 644 \$
HONDA CANADA FINANCE INC.	2023-09-28	600 000 000 \$
INVERITE INSIGHTS INC.	2023-08-11 au 2023-08-17	95 761 \$
INVESTX SERIES (SPX-C2) LIMITED PARTNERSHIP (SPX-C2) LIMITED PARTNERSHIP	2023-08-25	32 654 \$
K2 GOLD CORPORATION	2023-08-22	1 401 067 \$
KINGSMEN RESOURCES LTD.	2024-11-13 au 2024-11-19	1 000 000 \$
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	2024-11-15	15 000 000 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
MORTGAGE COMPANY OF CANADA INC.	2023-08-14	11 279 880 \$
NEW BREAK RESOURCES LTD.	2024-11-15	457 950 \$
OBERON FTB 2024-QC LP	2024-11-20	100 000 \$
OBERON FTB 2024-QC LP	2024-11-20	58 500 \$
OBERON FTB 2024-QC2 LP	2024-11-20	121 875 \$
OBERON FTB 2024-QC2 LP	2024-11-21	590 000 \$
OURCROWD (INVESTMENT IN CLINC) L.P.	2024-11-18	10 007 \$
PEER CAPITAL CORPORATION	2024-11-11 au 2024-11-21	586 670 \$
PHH ESCROW ISSUER LLC	2024-11-06	30 520 883 \$
PLACEMENTS OMÉGA S.E.C.	2023-08-14	100 000 \$
Q PRECIOUS AND BATTERY METALS CORP.	2023-09-06	81 500 \$
QUANTUM EMOTION CORP. (AUPARAVANT QUANTUM NUMBERS CORP.)	2024-11-15	750 000 \$
RESSOURCES E-POWER INC.	2024-11-19	147 500 \$
ROGERS COMMUNICATIONS INC.	2023-09-21	2 926 764 966 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
SHINY HEALTH & WELLNESS CORP. (FORMERLY SHINYBUD CORP.)	2023-08-01	435 000 \$
SILVER CROWN ROYALTIES INC.	2023-05-05	1 815 500 \$
SLAM EXPLORATION LTD.	2024-11-19	240 000 \$
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE SOMMET INDUSTRIEL DREAM	2024-11-14	249 955 000 \$
SOLSTICE GOLD CORP.	2024-11-20	150 000 \$
THRYV HOLDINGS, INC.	2024-10-30	1 850 695 \$
TPG RISE CLIMATE II, L.P.	2024-11-01	6 966 000 \$
TREZ CAPITAL PRIVATE REAL ESTATE FUND TRUST	2023-08-02	3 393 541 \$
TREZ CAPITAL YIELD TRUST	2024-11-12 au 2024-11-15	715 841 \$
TREZ CAPITAL YIELD TRUST US (CANADIAN \$)	2024-11-12 au 2024-11-15	4 716 214 \$
WALLBRIDGE MINING COMPANY LIMITED	2024-11-21	6 832 909 \$

SECTION RELATIVE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
-------------------	-------------------	----------------------------

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND ICAPITAL OFFSHORE ACCESS FUND SPC	2024-03-31	2 032 500 \$
BLACKSTONE REAL ESTATE INCOME TRUST ICAPITAL OFFSHORE ACCESS FUND SPC	2024-03-31	1 016 250,00 \$
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES À PETITE CAPITALISATION	2023-01-01 au 2023-12-31	170 674 020 \$
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ DE CROISSANCE D' ACTIONS INTERNATIONALES	2023-01-01 au 2023-12-31	198 664 434 \$
CI PRIVATE MARKETS GROWTH FUND	2023-01-01 au 2023-12-31	844 546 423 \$
CIDEL RUSSELL RAFI U.S. LARGE COMPANY INDEX FUND	2023-01-01 au 2023-12-29	20 778 546 \$
FGC À FAIBLE VOLATILITÉ D' ACTIONS MONDIALES INVESTISSEUR NON IMPOSABLE ÉMERAUDE TD	2023-01-03 au 2023-12-28	67 583 425 \$
FONDS DE REVENU CI	2023-01-01 au 2023-12-31	340 721 513 \$
GLENDOWER V CANADIAN ACCESS FUND LP	2023-06-09 au 2023-12-13	7 201 486 \$
GQG PARTNERS EMERGING MARKETS EQUITY FUND	2024-11-06	696 750 \$
MAPLE LEAF CRITICAL MINERALS 2024 SUPER FLOW-THROUGH LIMITED PARTNERSHIP	2024-11-15 au 2024-11-15	1 260 600 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
SÉRIE PORTEFEUILLES CROISSANCE CI	2023-01-01 au 2023-12-31	3 514 217 \$
VCIM CANADIAN EQUITY FUND	2023-01-01 au 2023-12-31	17 586 242 \$

Pour de plus amples renseignements relativement aux placements énumérés ci-dessus, veuillez consulter les dossiers disponibles à la salle des dossiers de l'Autorité.

6.6.4 Refus

Aucune information.

6.6.5 Divers

Aucune information.

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

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

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

Aucune information.

6.8 OFFRES PUBLIQUES

Aucune information.

6.9 INFORMATION SUR LES VALEURS EN CIRCULATION

Aucune information.

6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

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

	Date du document
ABOUND ENERGY INC.	2024-09-30
ADVANCED EDUCATION SAVINGS PLAN	2024-09-30
ASEP CORPORATION	2024-09-30
BONTERRA RESOURCES INC.	2024-09-30
BRITISH COLUMBIA FERRY SERVICES INC.	2024-09-30
CANICKEL MINING LIMITED	2024-09-30
CANSO SELECT OPPORTUNITIES CORPORATION	2024-09-30
CATÉGORIE CANADIENNE DIVIDENDES PLUS INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE CANADIENNE INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE D' ACTIONS EUROPÉENNES BQÉ INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE D' ACTIONS PUR CANADA INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE D' EXCELLENCE CANADIENNE BQÉ INVESCO	2024-09-30
CATEGORIE D' EXCELLENCE EQUILIBREE CANADIENNE INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE FNB INDICE CANADIEN FTSE RAFI INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE FNB INDICE COMPOSÉ S&P/TSX ESG INVESCO	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
CATÉGORIE FNB INDICE DE DIVIDENDES CANADIENS INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE FRANCHISES AMÉRICAINES INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON D' ACTIONS AMÉRICAINES	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON D'ENTREPRISES DOMINANTES CANADIENNES	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON DIVIDENDES CROISSANCE	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON INHANCE PSR ACTIONS CANADIENNES	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON INHANCE PSR ACTIONS MONDIALES	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON INNOVATION THÉMATIQUE	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON LOOMIS DE RÉPARTITION MONDIALE	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON STRATÉGIQUE DE REVENU D' ACTIONS	2024-09-30
CATÉGORIE IA CLARINGTON TACTIQUE DE REVENU	2024-09-30
CATÉGORIE INTERNATIONALE DE CROISSANCE OPPENHEIMER INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE MARCHÉS EN DÉVELOPPEMENT INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE MONDIALE D' ACTIONS SÉLECT INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE MONDIALE DIVIDENDES INVESCO	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
CATÉGORIE MONDIALE ÉQUILBRÉE INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE OPPORTUNITÉS MONDIALES INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE PETITES SOCIÉTÉS AMÉRICAINES MAIN STREET INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE ÉQUILBRÉ INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMUM INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE PORTEFEUILLE DE REVENU DIVERSIFIÉ INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE PORTEFEUILLE DE REVENU ÉQUILBRÉ INVESCO	2024-09-30
CATÉGORIE RENDEMENT DIVERSIFIÉ INVESCO	2024-09-30
CNH CAPITAL CANADA RECEIVABLES TRUST	2024-09-30
COELACANTH ENERGY INC.	2024-09-30
DIAGNOS INC.	2024-09-30
DXI CAPITAL CORP.	2024-09-30
E3 LITHIUM LTD.	2024-09-30
EAST AFRICA METALS INC.	2024-09-30
EQ INC.	2024-09-30
EVERGEN INFRASTRUCTURE CORP.	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
EXPLORATION MINIÈRE MACDONALD LTÉE	2024-09-30
FNB MONDIAL À FACTEUR MOMENTUM VANGUARD	2024-09-30
FNB MONDIAL À FACTEUR VALEUR VANGUARD	2024-09-30
FNB MONDIAL À VOLATILITÉ MINIMALE VANGUARD	2024-09-30
FONDS CLIC OBJECTIF 2025 IA CLARINGTON	2024-09-30
FONDS CLIC OBJECTIF 2030 IA CLARINGTON	2024-09-30
FONDS CROISSANCE INTERNATIONALE VANGUARD	2024-09-30
FONDS D'ACTIONS INTERNATIONALES BQÉ INVESCO	2024-09-30
FONDS D'ACTIONS MONDIALES VANGUARD	2024-09-30
FONDS DE RENDEMENT STRATÉGIQUE INVESCO	2024-09-30
FONDS DE REVENU D'ACTIONS MONDIALES AVANTAGE INVESCO	2024-09-30
FONDS D'EXCELLENCE CANADIENNE BQÉ INVESCO	2024-09-30
FONDS D'EXCELLENCE ÉQUILIBRÉ CANADIEN INVESCO	2024-09-30
FONDS DIVIDENDES MONDIAUX VANGUARD	2024-09-30
FONDS D'OBLIGATIONS DE CRÉDIT MONDIAL VANGUARD	2024-09-30
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN INVESCO	2024-09-30
FONDS ÉQUILIBRÉ MONDIAL VANGUARD	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
FONDS FNB D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE BASE PLUS ESG INVESCO	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON AMÉRICAIN DIVIDENDES CROISSANCE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON CANADIEN DE DIVIDENDES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON D' ACTIONS MONDIALES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON DE PETITES CAPITALISATIONS CANADIENNES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON DE REVENU À TAUX VARIABLE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON DE REVENU À TAUX VARIABLE EN DOLLARS U.S.	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON D'EXPOSITION AUX ACTIONS MONDIALES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON D'OBLIGATIONS DE BASE PLUS	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON ÉQUILIBRÉ À REVENU MENSUEL	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON INHANCE PSR ACTIONS MONDIALES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON INHANCE PSR DE PETITES CAPITALISATIONS MONDIALES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON INHANCE PSR D'OBLIGATIONS	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON INHANCE PSR REVENU MENSUEL	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON LOOMIS DE CROISSANCE TOUTES CAPITALISATIONS AMÉRICAINES	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
FONDS IA CLARINGTON LOOMIS DE RÉPARTITION MONDIALE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON LOOMIS D'OBLIGATIONS MONDIALES MULTISECTORIELLES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON LOOMIS D'OPPORTUNITÉS EN ACTIONS MONDIALES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON LOOMIS INTERNATIONAL DE CROISSANCE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON MARCHÉ MONÉTAIRE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON MONDIAL À REVENU FIXE AVANTAGE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON MONDIAL D'ACTIONS MULTIFACTORIELLES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON MONDIAL D'ACTIONS AVANTAGE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON MONDIAL DE DIVIDENDES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON MONDIAL MACRO AVANTAGE	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON NEUTRE EN DEVISES D'ACTIONS AMÉRICAINES	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON STRATÉGIQUE DE REVENU	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON STRATÉGIQUE DE REVENU D'ACTIONS	2024-09-30
FONDS IA CLARINGTON STRATÉGIQUE D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS	2024-09-30
FONDS IMMOBILIER MONDIAL INVESCO	2024-09-30
FONDS VALEUR AMÉRICAIN WINDSOR VANGUARD	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
FOREMOST INCOME FUND	2024-09-30
FOUNTAIN ASSET CORP.	2024-09-30
FP NEWSPAPERS INC.	2024-09-30
GIGA METALS CORPORATION	2024-09-30
GLACIER CREDIT CARD TRUST	2024-09-30
GOLDEN SHARE RESOURCES CORPORATION	2024-09-30
GROUNDING LITHIUM CORP. (FORMERLY VAR RESOURCES CORP.)	2024-09-30
GROUPE LSL PHARMA INC.	2024-09-30
GUANAJUATO SILVER COMPANY LTD.	2024-09-30
INNOCAN PHARMA CORPORATION	2024-09-30
INVENTRONICS LIMITED	2024-09-30
JAYDEN RESOURCES INC.	2024-09-30
KRAKEN ROBOTICS INC.	2024-09-30
LAKE WINN RESOURCES CORP. (FORMERLY EQUITORIAL EXPLORATION CORP.)	2024-09-30
LEGACY EDUCATION SAVINGS PLAN (FORMERLY, GLOBAL EDUCATIONAL TRUST PLAN)	2024-09-30
MANDAT D'OBLIGATIONS AMÉLIORÉES IA GESTION DE PATRIMOINE	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
MANDAT D'OBLIGATIONS DE BASE IA GESTION DE PATRIMOINE	2024-09-30
MAZARIN INC.	2024-09-30
MEDICURE INC	2024-09-30
MEDICUS PHARMA LTD. (FORMERLY INTERACTIVE CAPITAL PARTNERS CORPORATION)	2024-09-30
MINES ABCOURT INC.	2024-09-30
MUSTGROW BIOLOGICS CORP.	2024-09-30
MYDECINE INNOVATIONS GROUP INC.	2024-09-30
NEWCORE GOLD LTD.	2024-09-30
NEXJ HEALTH HOLDINGS INC.	2024-09-30
NEXLIVING COMMUNITIES INC.	2024-09-30
NORTHERN SHIELD RESOURCES INC.	2024-09-30
OCEANIC IRON ORE CORP.	2024-09-30
ODESSA CAPITAL LTD.	2024-09-30
ORBUS PHARMA INC.	2024-09-30
PEAK DISCOVERY CAPITAL LTD. (FORMERLY HANWEI ENERGY SERVICES CORP.)	2024-09-30
PENDER GROWTH FUND INC.	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
PLURILOCK SECURITY INC. (FORMERLY, LIBBY K INDUSTRIES INC.)	2024-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE ÉQUILIBRÉ INVESCO	2024-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE INVESCO	2024-09-30
PORTEFEUILLE DE CROISSANCE MAXIMUM INVESCO	2024-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU DIVERSIFIÉ INVESCO	2024-09-30
PORTEFEUILLE DE REVENU ÉQUILIBRÉ INVESCO	2024-09-30
PORTEFEUILLE FNB D' ACTIONS VANGUARD	2024-09-30
PORTEFEUILLE FNB DE CROISSANCE VANGUARD	2024-09-30
PORTEFEUILLE FNB DE REVENU DE RETRAITE VANGUARD	2024-09-30
PORTEFEUILLE FNB DE REVENU PRUDENT VANGUARD	2024-09-30
PORTEFEUILLE FNB ÉQUILIBRÉ VANGUARD	2024-09-30
PORTEFEUILLE FNB PRUDENT VANGUARD	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON D' ACTIONS MONDIALES PLUS	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON DE REVENU MONDIAL À RISQUE GÉRÉ	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON INHANCE PSR CROISSANCE	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON INHANCE PSR CROISSANCE ÉLEVÉE	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON INHANCE PSR ÉQUILIBRÉ	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON INHANCE PSR MODÉRÉ	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON INHANCE PSR PRUDENT	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA CLARINGTON MONDIAL ÉQUILIBRÉ PLUS	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA GESTION DE PATRIMOINE CROISSANCE	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA GESTION DE PATRIMOINE CROISSANCE ÉLEVÉE	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA GESTION DE PATRIMOINE ÉQUILIBRÉ	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA GESTION DE PATRIMOINE MODÉRÉ	2024-09-30
PORTEFEUILLE IA GESTION DE PATRIMOINE PRUDENT	2024-09-30
QUISITIVE TECHNOLOGY SOLUTIONS, INC.	2024-09-30
REALCAP HOLDINGS LIMITED	2024-09-30
RECONNAISSANCE ENERGY AFRICA LTD.	2024-09-30
REOCITO CAPITAL INC.	2024-09-30
RESSOURCES CARTIER INC.	2024-09-30
RESSOURCES CERRO DE PASCO INC. (ANCIENNEMENT LES PROPRIÉTÉS GENIUS LTÉE)	2024-09-30
RESSOURCES ET ÉNERGIE SQUATEX INC.	2024-09-30
RESSOURCES FALCO LTÉE FORMERLY FALCO PACIFIC RESOURCE GROUP INC.	2024-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
RESSOURCES KOBO INC.	2024-09-30
RESSOURCES MINIERES RADISSON INC.	2024-09-30
ROUTE1 INC.	2024-09-30
SILVER MOUNTAIN RESOURCES INC.	2024-09-30
SMOOTH ROCK VENTURES CORP.	2024-09-30
SOCIÉTÉ ASBESTOS LIMITÉE	2024-09-30
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE SOMMET INDUSTRIEL DREAM	2024-09-30
SOPERIOR FERTILIZER CORP.	2024-09-30
STAR ROYALTIES LTD.	2024-09-30
STRATEGIC RESOURCES INC.	2024-09-30
TINCORP METALS INC.	2024-09-30
TORONTO HYDRO CORPORATION	2024-09-30
VIOR INC.	2024-09-30
WEST SIDE SQUARE DEVELOPMENT FUND	2024-09-30
ZRCN INC.	2024-09-30
<i>ÉTATS FINANCIERS ANNUELS</i>	
	Date du document
CALIAN GROUP LTD.	2024-09-30

<i>ÉTATS FINANCIERS ANNUELS</i>	
	Date du document
CANNARA BIOTECH INC.	2024-08-31
ÉNERGIR INC.	2024-09-30
GROUPE KDA INC.	2024-07-31
LES MÉTAUX CANADIENS INC.	2024-07-31
MÉTAUX GENIUS INC.	2024-07-31
NEURAL THERAPEUTICS INC.	2024-07-31
POSTMEDIA NETWORK CANADA CORP.	2024-08-31
QUEENS ROAD CAPITAL INVESTMENT LTD.	2024-08-31
REAL MATTERS INC.	2024-09-30
STELLAR ORAFRIQUE INC.	2024-07-31
<i>RAPPORTS ANNUELS</i>	
	Date du document
CALIAN GROUP LTD.	2024-09-30
CANNARA BIOTECH INC.	2024-08-31
ÉNERGIR INC.	2024-09-30
GROUPE KDA INC.	2024-07-31
LES MÉTAUX CANADIENS INC.	2024-07-31
MÉTAUX GENIUS INC.	2024-07-31

RAPPORTS ANNUELS

Date du document

NEURAL THERAPEUTICS INC.

2024-07-31

POSTMEDIA NETWORK CANADA CORP.

2024-08-31

QUEENS ROAD CAPITAL INVESTMENT LTD.

2024-08-31

REAL MATTERS INC.

2024-09-30

CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION

Date du document

AMERICAS GOLD AND SILVER CORPORATION

BESRA GOLD INC.

CASCADIA BLOCKCHAIN GROUP CORP. (FORMERLY CASCADIA
CONSUMER ELECTRONICS CORP.)

CYMAT TECHNOLOGIES LTD.

GOLD RESERVE LTD.

MTL CANNABIS CORP. (FORMERLY CANADA HOUSE CANNABIS
GROUP INC.)

NORTHERN SUPERIOR RESOURCES INC.

RUSORO MINING LTD.

WILDBRAIN LTD.

WINSHEAR GOLD CORP.

CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION

Date du document

XALI GOLD CORP.

NOTICE ANNUELLE

Date du document

CALIAN GROUP LTD.

2024-09-30

CANNARA BIOTECH INC.

2024-08-31

POSTMEDIA NETWORK CANADA CORP.

2024-08-31

QUEENS ROAD CAPITAL INVESTMENT LTD.

2024-08-31

AVIS D'EMPLOI DU PRODUIT

Date du document

AUCUNE INFORMATION DISPONIBLE

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

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

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

AVIS

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

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
01 Communique Laboratory Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Macaulay, Tyson	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 000	0.0700	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 625	0.0799	ON
1317774 B.C. Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
PENN Entertainment, Inc. 1317769 B.C. Ltd.	3	O	2024-11-19	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	10		ON
37 Capital Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kalpakian, Jacob H	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(110 000)	0.1000	BC
AbraSilver Resource Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Teasdale, Nicholas	4	O	2024-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	7 000	2.5000	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Teasdale, Nicholas	4	O	2024-11-21	D	54 - Exercice de bons de souscription	(35 000)	2.5000	ON
ACT Energy Technologies Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brown, Ian Stephen	4	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	6.1000	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	6.2000	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	6.2800	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	6.3200	AB
MAXWELL, RODERICK DONALD	4, 5							
Maxwell (2024) Family Trust	PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	6.0500	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	6.1000	AB
Advantage Energy Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Keyser, Geoffrey	5	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	8.5800	AB
Aimia Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Leonard, Steven Clark	7, 5	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.4400	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Feingold, Robert Matthew	4	O	2024-11-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 408	2.4500	ON
Scarlett, James	4	O	2024-11-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 612	2.4500	ON
Seemab, Muhammad Asif	4	O	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 408	2.4500	ON
Teramo, Jordan Gregg	4	O	2024-11-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 408	2.4500	ON
Air Canada								
<i>Class B Voting Shares</i>								
Air Canada	1	O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	535 800	24.6958	QC
		O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	(535 800)		QC
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	535 800	23.6498	QC
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	(535 800)		QC
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	535 800	23.0812	QC
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(535 800)		QC
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	535 800	23.8069	QC
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(535 800)		QC
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	535 800	24.2522	QC
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(535 800)		QC
AirIQ Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
AIRIQ INC.	1	O	2024-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	5 000	0.3700	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(5 000)	0.3700	ON
Alamos Gold Inc.								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Prichard, John Robert Stobo	4	O	2024-11-15	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	235		ON
Allied Properties Real Estate Investment Trust								
<i>Parts</i>								
Emory, Michael R.	4, 5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	175	18.0180	ON
Family Members	PI	O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	510	18.0180	ON
Prophet Corporation	PI	O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	18.1400	ON
AltaGas Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ledig, Peter James	7	O	2023-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	12 600	19.6400	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 600)	35.0000	AB
<i>Options</i>								
Ledig, Peter James	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(12 600)	19.6400	AB
Altus Group Limited								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brennan, William	4							
Long Path Partners	PI	O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 316	57.3000	ON
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 738	57.3000	ON
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	57.2500	ON
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	57.2500	ON
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 143	57.5000	ON
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 857	57.5000	ON
		O	2024-11-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	57	57.6600	ON
		O	2024-11-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43	57.6600	ON
Alvopetro Energy Ltd.								
<i>Options</i>								
Ytreland, Geir Kristian	4	O	2024-11-19	D	52 - Expiration d'options	(5 555)	2.2500	AB
Amex Exploration inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Shareck, André	4	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.1600	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 697	1.1700	QC
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.1698	QC
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.1600	QC
Trottier, Jacques	4, 5	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.1600	QC
Anaergia Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wolf, Greg	5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	135 400	0.6500	ON
Andlauer Healthcare Group Inc.								
<i>Options</i>								
Berg, Dean Kevin	5	O	2024-11-15	D	50 - Attribution d'options	4 184		ON
Caccaro, Alexsandro	7	O	2024-11-15	D	50 - Attribution d'options	5 080		ON
Cromb, Graham Edward	5	O	2024-11-15	D	50 - Attribution d'options	4 004		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Berg, Dean Kevin	5	O	2024-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 092		ON
Caccaro, Alexsandro	7	O	2024-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 540		ON
Cromb, Graham Edward	5	O	2024-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 002		ON
Andrew Peller Limitée (auparavant Les Vins Andrés Ltée.)								
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>								
Bordia, Ramit	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	305	3.9100	ON
Cauchi, Renee	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	192	3.9100	ON
Dubkowski, Paul	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 397	3.9100	ON
MCDONALD, CRAIG DAVID	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	406	3.9100	ON
O'Brien, Patrick Raymond	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 293	3.9100	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
PELLER, JOHN EDWARD	4	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 245	3.9100	ON
Torrance, Mark Edward	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	273	3.9100	ON
<i>Class B Voting Shares</i>								
Tsiofas, Chris	4	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 600	5.0500	ON
Jennifer Kaye	PI	O	2024-02-09	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	5.0500	ON
<i>Droits Restricted share units</i>								
Bordia, Ramit	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(557)	3.9100	ON
Cauchi, Renee	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(357)	3.9100	ON
Dubkowski, Paul	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 493)	3.9100	ON
MCDONALD, CRAIG DAVID	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(737)	3.9100	ON
O'Brien, Patrick Raymond	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 310)	3.9100	ON
PELLER, JOHN EDWARD	4	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 316)	3.9100	ON
Torrance, Mark Edward	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(500)	3.9100	ON
Aptose Biosciences Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rice, William Glenn	4, 5	O	2024-11-25	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	100 000	0.2000USD	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Rice, William Glenn	4, 5	O	2013-10-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-25	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	50 000		ON
ARC Resources Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Calder, Sean Ross Allen	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	30 572	13.2100	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 572)	27.0954	AB
<i>Options</i>								
Calder, Sean Ross Allen	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(30 572)	13.2100	AB
Aris Mining Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Thomas, Richard	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	37 255	3.8000	BC
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(37 255)	5.7000	BC
<i>Options</i>								
Thomas, Richard	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(74 510)	1.9000	BC
		O	2024-02-12	D	52 - Expiration d'options	(68 596)		BC
Aritzia Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Wong, Jennifer	4, 5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	20 000		BC
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	46.0000	BC
<i>Options</i>								
Wong, Jennifer	4, 5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		BC
Artemis Gold Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Alderson, Candice	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 400	13.1500	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16	13.1000	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 800	13.1000	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14	13.0500	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 200	13.0500	BC
Langford, Jeremy	5	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	13.7360	BC
Rees, Helena Elise	4	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	15 000	6.8800	BC
		O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	15 000	5.3900	BC
Shandro, Janis Alexandra	4	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	11 500	4.8800	BC
<i>Options</i>								
Rees, Helena Elise	4	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(15 000)		BC

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Shandro, Janis Alexandra	4	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(15 000)		BC
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(11 500)		BC
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	11 500	4.8800	BC
Artis Real Estate Investment Trust								
<i>Actions privilégiées Series E</i>								
Artis Real Estate Investment Trust	1	O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	20.7236	MB
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(7 400)		MB
<i>Actions privilégiées Series I</i>								
Artis Real Estate Investment Trust	1	O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(2 200)		MB
<i>Deferred Units</i>								
Rodney, Benjamin Ryan	4	O	2024-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	850	7.9200	MB
<i>Parts</i>								
Artis Real Estate Investment Trust	1	O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	150 000	7.8163	MB
Manji, Samir Aziz	4, 6, 5	O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	7.8000	MB
RRSP	PI	O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	7.7100	MB
Ascend Wellness Holdings, Inc.								
<i>Actions ordinaires Class A Common Stock</i>								
Gold, Joshua Peter	4	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	62 500		ON
<i>Droits RSUs</i>								
Gold, Joshua Peter	4	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(62 500)		ON
Ascot Resources Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Altmann, Stephen	4	O	2023-02-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2024-11-18	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	312 500		BC
Kiernan, John Gerard	5	O	2024-11-19	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.1600	BC
Schwengler, Bryant Richard	5	O	2022-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Droits DSU</i>								
Gopinathan, Mathangi	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	42 708		BC
Marun, Jose Nestor	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 188		BC
St-Germain, Andree	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 688	0.2400	BC
Zimmer, Richard Norman	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	37 500		BC
ATCO LTD.								
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>								
Beattie, Adam M.	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	28 750	38.4000	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	49.4400	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	49.4300	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.4200	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.4100	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	49.3800	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	49.3700	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.3950	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	49.3400	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.3650	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	49.3300	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 900)	49.2900	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.3150	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	49.2800	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	49.2600	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 400)	49.2500	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	49.3100	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	49.2700	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	49.3000	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 250)	49.2000	AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	49.2000	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	49.1800	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	49.1900	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	49.2100	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	49.2400	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	49.2300	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 100)	49.2200	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	49.2150	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.1700	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.1500	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.2650	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	15 000	36.4100	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 100)	49.2500	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 300)	49.2600	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.2750	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	49.2900	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	49.2800	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	49.2700	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	49.2850	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	49.3050	AB
<i>Options 36.41 (2023-09-15)</i>								
Beattie, Adam M.	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(15 000)		AB
<i>Options 38.40 (2020-12-15)</i>								
Beattie, Adam M.	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(28 750)		AB
Aurinia Pharmaceuticals Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Aurinia Pharmaceuticals	1	O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	200 420	8.0476USD	AB
		O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	(200 420)	8.0476USD	AB
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	195 160	8.0785USD	AB
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	(195 160)	8.0785USD	AB
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	200 020	8.1454USD	AB
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(200 020)	8.1454USD	AB
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	200 020	8.5540USD	AB
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(200 020)	8.5540USD	AB
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	126 438	8.9128USD	AB
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(126 438)	8.9128USD	AB
<i>Droits Restricted Stock Unit</i>								
Bailey, Jeff	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 135		AB
Jayne, David Roland Walker	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 135		AB
Johnson, Craig	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 631		AB
Leversage, Jill Diane	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 135		AB
Smith, Karen Lesley	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 135		AB
<i>Options</i>								
Bailey, Jeff	4	O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	18 641	8.2400USD	AB
Jayne, David Roland Walker	4	O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	18 641	8.2400USD	AB
Johnson, Craig	4	O	2024-11-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	31 688	8.2400USD	AB
Leversage, Jill Diane	4	O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	18 641	8.2400USD	AB
Smith, Karen Lesley	4	O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	18 641	8.2400USD	AB
Banque de Montréal								
<i>Deferred Share Units</i>								
Babiak, Jan	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	643	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	502	132.8300	QC
Broderick, Craig Wyeth	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	671	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	215	132.8300	QC

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Claxton, Hazel Cynthia	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	473	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	22	132.8300	QC
Cooper, Diane Louise	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	22	132.2400	QC
Cope, George	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	917	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	882	132.8300	QC
Dent, Stephen John	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	501	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	79	132.8300	QC
Edwards, Christine A.	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	643	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	674	132.8300	QC
Eichenbaum, Martin Stewart	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	539	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	333	132.8300	QC
Harquail, David	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	501	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	184	132.8300	QC
McManus, Brian Floyd	4	O	2024-10-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	21	132.2400	QC
Mitchelmore, Lorraine	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	671	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	366	132.8300	QC
Ranganathan, Madhu	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	510	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	80	132.8300	QC
RICHER LA FLÈCHE, ERIC	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	473	132.2400	QC
		O	2024-11-26	D	35 - Dividende en actions	444	132.8300	QC
Banque Royale du Canada								
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
guzman, douglas antony	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	1 296	171.8960	QC
Hepworth, Graeme Ashley	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	39	171.8960	QC
McKay, David Ian	4, 5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	183	171.8960	QC
Neldner, Derek Arthur	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	458	171.8960	QC
Ross, Bruce Washington	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	247	171.8960	QC
<i>Droits Performance Deferred Share Units</i>								
Amato-Gauci, Sean	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	125	171.8960	QC
Douvas, Maria Elena	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	254	122.7360USD	QC
Gibson, Katherine	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	72	171.8960	QC
guzman, douglas antony	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	898	171.8960	QC
Hepworth, Graeme Ashley	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	355	171.8960	QC
McKay, David Ian	4, 5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	1 743	171.8960	QC
McLaughlin, Neil	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	677	171.8960	QC
Neldner, Derek Arthur	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	960	171.8960	QC
Nielsen, Erica Lesley	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	73	171.8960	QC
Pereira, Kelly	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	115	171.8960	QC
Publicover, Jennifer Kristine	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	61	171.8960	QC
Ross, Bruce Washington	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	563	171.8960	QC
<i>Droits RBC Share Units</i>								
Amato-Gauci, Sean	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	48	171.8960	QC
Douvas, Maria Elena	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	67	122.7360USD	QC
guzman, douglas antony	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	11	171.8960	QC
Hepworth, Graeme Ashley	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	10	171.8960	QC
McLaughlin, Neil	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	76	171.8960	QC
Nielsen, Erica Lesley	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	14	171.8960	QC
Pereira, Kelly	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	34	171.8960	QC
Ross, Bruce Washington	5	O	2024-11-22	D	35 - Dividende en actions	76	171.8960	QC
BCE Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Tory, Jennifer Anne	4	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	38.2000	QC
<i>Performance-based Restricted Share Units</i>								
Malcolmson, Robert	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 627	38.2200	QC

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Moffat, Nikki	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 254	38.2200	QC
Moses, Karine	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 215	38.2200	QC
Restricted Share Units								
Malcolmson, Robert	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 627	38.2200	QC
Moffat, Nikki	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 254	38.2200	QC
Moses, Karine	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 215	38.2200	QC
Birchcliff Energy Ltd.								
Actions ordinaires								
Tonken, Aaron Jeffery	4	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	200 000	2.3200	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	5.5300	AB
Options								
Tonken, Aaron Jeffery	4	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	2.3200	AB
Boat Rocker Media Inc.								
Actions à droit de vote subalterne								
McLean, Christine N.	6							
joint account of Quinn and Christine McLean	PI	O	2021-03-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-03-24	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	8 900	9.0000	ON
Bonterra Resources Inc.								
Actions ordinaires								
Gonzalez, Cesar	4, 5	O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	137 250	0.2350	BC
Brookfield Corporation (formerly Brookfield Asset Management Inc.)								
Actions ordinaires Class A Limited Voting								
Blidner, Jeffrey Miles	4, 5							
Blidner Family Foundation	PI	O	2024-11-15	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(25 000)		ON
Pollock, Sam JB	6, 5	O	2024-11-18	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(900 000)		ON
Pollock Foundation	PI	O	2024-11-18	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	900 000		ON
Brookfield Infrastructure Finance ULC								
Actions ordinaires								
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	3							
BIP Bermuda Finance Holdings Limited	PI	O	2012-07-12	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-19	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1		ON
BIP Bermuda Holdings I Limited	PI	O	2024-11-19	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(1)		ON
CAE Inc.								
Actions ordinaires								
Arnovitz, Andrew	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	40 950	20.5700	QC
		O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	11 000	27.1400	QC
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(51 950)	30.7700	QC
Gagnon, Hélène Violaine	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	24 950	20.5700	QC
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 950)	30.7000	QC
Hounsell, Mark	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	34 150	20.5700	QC
		O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	55 000	27.1400	QC
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(89 150)	30.7000	QC
Leontidis, Nick	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	144 200	20.5700	QC
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(144 200)	30.4200	QC
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 350	31.4400	QC
Options Employee Stock Option Plan								
Arnovitz, Andrew	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(11 000)	27.1400	QC
		O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(40 950)	20.5700	QC
Gagnon, Hélène Violaine	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(24 950)	20.5700	QC
Hounsell, Mark	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(55 000)	27.1400	QC
		O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(34 150)	20.5700	QC
Leontidis, Nick	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(144 200)	20.5700	QC
Calian Group Ltd.								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Calian Technologies Ltd	1	O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	48.5000	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	48.6700	ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	48.6600	ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(1 700)		ON
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	48.1500	ON
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	(1 500)		ON
Muldner, Michael	5	O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	23	48.8800	ON
		O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	287	48.8800	ON
		O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	330	48.8800	ON
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11)	48.8800	ON
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(140)	48.8800	ON
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(161)	48.8800	ON
CANADIAN GOLD RESOURCES LTD.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bourgault, Roger	4	O	2024-11-21	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(466 614)		QC
Desmarais, Jean	4, 5	O	2024-11-18	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	48 000	0.2500	QC
		M	2024-11-18	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	40 000	0.3000	QC
		O	2024-11-18	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(738 251)		QC
4453158 Canada inc	PI	O	2024-11-18	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(18 200)		QC
<i>Bons de souscription</i>								
Desmarais, Jean	4, 5	O	2024-11-18	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	20 000		QC
<i>Options</i>								
Bourgault, Roger	4	O	2024-11-21	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(475 000)		QC
Desmarais, Jean	4, 5	O	2024-11-18	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(416 000)		QC
Canadian Natural Resources Limited								
<i>Actions ordinaires</i>								
Giggs, Dwayne Frederick	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	2 000	10.3800	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	48.7027	AB
Laing, Ronald Keith	5							
CIBC	PI	O	2024-11-22	I	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 500)	48.7100	AB
Laut, Stephen W.	4	O	2024-06-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(401 729)		AB
		M	2024-06-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	401 729		AB
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 400)	47.0400	AB
<i>Options</i>								
Giggs, Dwayne Frederick	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	10.3800	AB
CANEX Metals Inc. (formerly Northern Abitibi Mining Corp.)								
<i>Options</i>								
Ebert, Shane William	4	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	1 000 000	0.0500	AB
Hanks, Gregory Scott	4	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	500 000		AB
Hayes, Lesley Olive	4	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.0500	AB
Jutras, Jean Pierre	4, 5	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	800 000	0.0500	AB
O'Neill, Barbara Michele	5	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.0500	AB
Schultz, Blair	4	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.0500	AB
Cannara Biotech Inc.								
<i>Droits RSU</i>								
Sosiak, Nicholas	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		BC
<i>Options</i>								
Follain, Noemi	5	O	2024-11-22	D	50 - Attribution d'options	75 000	1.0000	BC
Canuc Resources Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Berlet, Christopher James	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0700	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0700	ON
Capstone Copper Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pylot, Darren Murvin	4, 5	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(250 000)	10.1699	BC
CareRx Corporation (formerly Centric Health Corporation)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Perrella, Maria	4	O	2024-11-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	1.9900	ON
<i>Restricted Stock Units</i>								
Featherstone, Travis	7	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(48 841)		ON
Grewal, Alpinder	7	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(939)		ON
McIntosh, Keith L.	4	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 472)		ON
Perrella, Maria	4	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 214)		ON
CENTR Brands Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Drescher, Anton J.	4	O	2024-11-18	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(2 479 500)		BC
<i>Droits DSUs</i>								
Drescher, Anton J.	4	O	2024-11-18	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(765 696)		BC
Cerro Grande Mining Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hernandez, Mario	3							
Patio LP	PI	O	2003-02-17	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-07	I	90 - Changements relatifs à la propriété	100 023 501		ON
Spier Business Corp.	PI	O	2024-11-07	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(100 023 501)		ON
CGI inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i>								
Aerath, Rakesh Venugopal	5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(213)	156.8700	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	156.9000	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	156.8500	QC
Boyajian, Mark	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	4 484	63.2300	QC
		O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	7 500	85.6200	QC
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 984)	153.5000	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	13 955	85.6200	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 955)	155.0000	QC
Henderson, Dave	5	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	110.0500USD	QC
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	5 000	48.1600	QC
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	5 000	63.2300	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	156.5000	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 149)	112.2000USD	QC
Hurlebaus, Timothy	5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 175)	110.8800USD	QC
RAA - SPP	PI	O	2024-11-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	386	108.5149USD	QC
		O	2024-11-20	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(7 000)	110.8000USD	QC
Strass, Torsten	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	5 200	63.2300	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 200)	156.4300	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	1 811	63.2300	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	3 989	85.6200	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 800)	156.6000	QC
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	11 352	85.6200	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 352)	156.7500	QC
Class A (Charles Schwab & Co. Inc.)	PI	O	2018-04-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-19	I	90 - Changements relatifs à la propriété	100		QC
Class A (Interactive Brokers)	PI	O	2024-11-19	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(100)		QC

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		M	2024-11-15	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(100)		QC
<i>Options</i>								
Boyajian, Mark	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(4 484)	63.2300	QC
		O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	85.6200	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(13 955)	85.6200	QC
Henderson, Dave	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	48.1600	QC
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	63.2300	QC
Strass, Torsten	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(5 200)	63.2300	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 811)	63.2300	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(3 989)	85.6200	QC
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(11 352)	85.6200	QC
Champion Electric Metals Inc. (formerly Idaho Champion Gold Mines Canada Inc.)								
<i>Options</i>								
Buick, Jonathan Alain	4, 5	O	2024-11-23	D	52 - Expiration d'options	(1 000 000)		ON
Fairhurst, Helga	5	O	2024-11-23	D	52 - Expiration d'options	(300 000)		ON
Fornazzari, Paul	4	O	2024-11-12	D	53 - Attribution de bons de souscription	(300 000)		ON
Cineplex Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cousins, Robert Matthew	5	O	2020-12-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 509	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 509)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 241	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 241)	10.0200	ON
Hughes, Scott	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 764	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 764)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 361	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 361)	10.0200	ON
Jacob, Ellis	4, 5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	33 458	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(33 458)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	29 874	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 874)	10.0200	ON
McGrath, Daniel F.	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 946	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 946)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	12 452	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 452)	10.0200	ON
McKenna, Sean Patrick	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 967	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 775)	10.0200	ON
Moore, Sara Louise	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 576	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 576)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 193	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 193)	10.0200	ON
Nelson, Gordon	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 440	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 440)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 429	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 429)	10.0200	ON
Santram, Ratan Thomas Nathan	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 137	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 137)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 801	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 801)	10.0200	ON
Stanghieri, Fabrizio	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 266	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 266)	10.0200	ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 809	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 809)	10.0200	ON
Watts, Kevin David	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 576	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 998)	10.0200	ON

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 193	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 784)	10.0200	ON
West, Kimberley Joanne	5	O	2024-01-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 385	10.1400	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 385)	10.0200	ON
<i>Performance Share Units</i>								
Cousins, Robert Matthew	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 509)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 972)		ON
Hughes, Scott	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 764)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 958)		ON
Jacob, Ellis	4, 5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(33 458)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(26 289)		ON
McGrath, Daniel F.	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 946)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(10 957)		ON
Moore, Sara Louise	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 576)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 810)		ON
Nelson, Gordon	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 440)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(7 418)		ON
Santram, Ratan Thomas Nathan	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 137)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 465)		ON
Stanghieri, Fabrizio	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 266)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(3 352)		ON
Watts, Kevin David	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 576)		ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 810)		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Cousins, Robert Matthew	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 241)		ON
Hughes, Scott	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 361)		ON
Jacob, Ellis	4, 5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(29 874)		ON
McGrath, Daniel F.	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 452)		ON
McKenna, Sean Patrick	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 967)		ON
Moore, Sara Louise	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 193)		ON
Nelson, Gordon	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 429)		ON
Santram, Ratan Thomas Nathan	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 801)		ON
Stanghieri, Fabrizio	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 809)		ON
Watts, Kevin David	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 193)		ON
West, Kimberley Joanne	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 385)		ON
Coelacanth Energy Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
GMT Capital Corp	3							
Bay II Resource Partners LP	PI	O	2024-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 700)	0.7500	AB
Bay Resource Partners LP	PI	O	2024-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 200)	0.7500	AB
Bay Resource Partners Offshore Master Fund LP	PI	O	2024-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 900)	0.7500	AB
Thomas Claugus	PI	O	2024-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	0.7500	AB
<i>Private Placement Warrants</i>								
GMT Capital Corp	3							
Bay II Resource Partners LP	PI	O	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	3 193 333		AB
		M	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	3 193 333		AB
Bay Resource Partners LP	PI	O	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	4 951 433		AB
		M	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	4 951 433		AB
Bay Resource Partners Offshore Master Fund LP	PI	O	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	5 764 167		AB
		M	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	5 764 167		AB
GMT Exploration Company LLC	PI	O	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	625 000		AB
		M	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	625 000		AB
Thomas Claugus	PI	O	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	674 400		AB
		M	2023-11-15	I	53 - Attribution de bons de souscription	674 400		AB

Émetteur Titre	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Initié Porteur inscrit <i>Short Form Warrants</i> Brussa, John Albert	4							
RRSP	PI	O	2023-11-15	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	412 500		AB
		M	2023-11-15	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	412 500		AB
DOERR, Harvey	4	O	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	208 333		AB
		M	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	208 333		AB
HYER, RAYMOND	4	O	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 416 666		AB
		M	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 416 666		AB
Lancaster, William	4	O	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	114 583		AB
		M	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	114 583		AB
Medvedic, Tom	4	O	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	93 750		AB
		M	2023-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	93 750		AB
Cogeco Communications Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne actions subalternes à droit de vote</i>								
Royer, Jacques	7	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(657)	68.8600	QC
<i>Options</i>								
Audette, Nancy	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	7 873	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	7 873	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	7 873	70.8274	QC
Beaudry, Paul	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	3 824	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 824	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 824	70.8274	QC
Brushett, Sean	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	9 275	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	9 275	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	9 275	70.8274	QC
Cowling, Paul Norman McLean	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	11 030	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	11 030	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	11 030	70.8274	QC
Daigle, Melanie	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	3 059	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 059	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 059	70.8274	QC
Dinesen, Timothy Raymond James	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	8 824	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	8 824	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	8 824	70.8274	QC
Frappier, Chantal	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	3 013	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 013	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 013	70.8274	QC
GILLESPIE, LINDA CAROL	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	8 955	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	8 955	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	8 955	70.8274	QC
Grenier, Martin	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	2 792	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	2 792	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	2 792	70.8274	QC
Henry, Michael	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	19 855	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	19 855	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	19 855	70.8274	QC

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	7 354	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	7 354	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	7 354	70.8274	QC
Latreille, Julie	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	2 963	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	2 963	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	2 963	70.8274	QC
Lepage, Marie Ginette	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	7 426	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	7 426	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	7 426	70.8274	QC
LESSARD, FRANÇOIS-PHILIPPE	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	3 324	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 324	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 324	70.8274	QC
Ouimet, Patrice	5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	25 083	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	25 083	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	25 083	70.8274	QC
Perron, Frederic	4, 5	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	74 124	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	74 124	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	74 124	70.8274	QC
Royer, Jacques	7	O	2024-11-12	D	50 - Attribution d'options	3 292	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 292	70.8274	QC
		M'	2024-11-11	D	50 - Attribution d'options	3 292	70.8274	QC
<i>Performance Share Units / Unite d'action performance</i>								
Brushett, Sean	5	O	2024-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 226	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 226	70.8274	QC
		O	2024-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 526	70.8274	QC
		M	2024-11-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	11 526	70.8274	QC
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Sutherland, Lewis Frederick	4	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 481)	141.5646USD	ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 019)	142.8547USD	ON
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	7 500	74.7100USD	ON
<i>Options</i>								
Sutherland, Lewis Frederick	4	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	74.7100USD	ON
Compagnie D'Assurance Générale Co-operators								
<i>Actions privilégiées Class A Series B</i>								
Wilson, Alexandra	4	O	2024-11-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(583)	100.0000	ON
<i>Actions privilégiées Class H Series A</i>								
Wilson, Alexandra	4	O	2024-11-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(31)	100.0000	ON
Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada								
<i>Actions ordinaires</i>								
Robinson, Tracy	4, 5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 300	147.9940	QC
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée								
<i>Actions ordinaires</i>								
Exxon Mobil Corporation	3							
Roytor & Co.	PI	O	2024-11-19	I	38 - Rachat ou annulation	(175 316)	105.9800	AB
		O	2024-11-20	I	38 - Rachat ou annulation	(175 316)	106.3300	AB
		O	2024-11-21	I	38 - Rachat ou annulation	(175 316)	107.8800	AB
		O	2024-11-22	I	38 - Rachat ou annulation	(175 315)	108.0300	AB
		O	2024-11-25	I	38 - Rachat ou annulation	(175 316)	105.9200	AB
Corby Spiritueux et Vins Limitée								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Krantz, Nicolas	4, 5	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	12.5000	ON
Corporation Cameco								
<i>Actions ordinaires</i>								

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Aitken, Lisa Lorene	5	O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	75.1900	SK
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	81.1700	SK
Clark, Dale Robert	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	20 100	15.2700	SK
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 100)	83.5000	SK
Quinn, Sean Anthony	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	13 400	15.2700	SK
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 400)	83.6300	SK
Thorne, Andrew Miles	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	14 470	15.2700	SK
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 470)	83.2500	SK
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	85.2500	SK
<i>Options</i>								
Clark, Dale Robert	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(20 100)	15.2700	SK
Quinn, Sean Anthony	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(13 400)	15.2700	SK
Thorne, Andrew Miles	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(14 470)	15.2700	SK
Corporation Fiera Capital								
<i>Options</i>								
Desjardins, Jean-Guy	4, 6, 5	O	2024-11-21	D	52 - Expiration d'options	(250 000)		QC
Corporation TC Énergie								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brast, David	7	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	6 743	53.7700	AB
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 743)	69.0129	AB
Charron, Raylene B.	7	O	2023-06-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	350	70.1186	AB
RBC Dominion Securities Account	PI	O	2023-06-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Ebl, Trevor	7							
Family Trust	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	69.9100	AB
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	256	69.9200	AB
Eiriksson, Gillian J.	7	O	2021-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	2 500	53.7700	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	70.0360	AB
Forestell, David	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	4 010	53.7700	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 010)	70.0548	AB
Frame-Zawalykut, Yvonne	5	O	2022-11-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-21	D	52 - Expiration d'options	2 600	53.7700	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 600)	70.0258	AB
Grant, Greg	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	12 363	53.9700	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 363)	70.0500	AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	16 875	63.6000	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 875)	70.0544	AB
Jalbert, Andrea E	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	12 973	54.0000	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 973)	69.8893	AB
Keys, Patrick M.	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	30 000	54.0100	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	70.0398	AB
Marchand, David R.	5	O	2024-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
RRSP	PI	O	2024-11-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Spouse's RRSP Account	PI	O	2024-11-14	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Trustee of TC Energy's Employee Savings Plan	PI	O	2024-11-14	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Poirier, Francois Lionel	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	118 243	54.0000	AB
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(118 243)	68.3780	AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Stevens, Rosemary K.	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	4 227	63.6000	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 227)	69.9600	AB
White, Jay J.	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	7 884	63.6000	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 884)	70.1394	AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	5 900	53.7700	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 900)	70.0633	AB
<i>Options Post-Spin Re-Grant Oct 1, 2024 @ \$53.77 CDN Exp: Feb 16 2030</i>								
Brast, David	7	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(6 743)	53.7700	AB
Eiriksson, Gillian J.	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(2 500)	53.7700	AB
Forestell, David	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(4 010)	53.7700	AB
Frame-Zawalykut, Yvonne	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(2 600)	53.7700	AB
White, Jay J.	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(5 900)	53.7700	AB
<i>Options Post-Spin Re-Grant Oct 1, 2024 @ \$53.97 CDN Exp: Feb 23 2028</i>								
Grant, Greg	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(12 363)	53.9700	AB
<i>Options Post-Spin Re-Grant Oct 1, 2024 @ \$54.00 CDN Exp: Feb 21 2025</i>								
Jalbert, Andrea E	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(12 973)	54.0000	AB
Poirier, Francois Lionel	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(118 243)	54.0000	AB
<i>Options Post-Spin Re-Grant Oct 1, 2024 @ \$54.01 CDN Exp: Feb 20 2026</i>								
Keys, Patrick M.	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(30 000)	54.0100	AB
<i>Options Post-Spin Re-Grant Oct 1, 2024 @ \$63.60 CDN Exp: Feb 17 2029</i>								
Grant, Greg	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(16 875)	63.6000	AB
Stevens, Rosemary K.	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(4 227)	63.6000	AB
White, Jay J.	7	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(7 884)	63.6000	AB
<i>Post-Spin Performance Share Units</i>								
Marchand, David R.	5	O	2024-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Post-Spin Restricted Share Units</i>								
Marchand, David R.	5	O	2024-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Coveo Solutions Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Goode, Nicholas Samuel	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	707		QC
Martin, Patrick	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	204		QC
<i>Performance Stock Units</i>								
Garcia Perez, Priscila	5	O	2024-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 179		QC
		M	2024-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 315		QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Garcia Perez, Priscila	5	O	2024-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	58 747		QC
		M	2024-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	59 067		QC
Goode, Nicholas Samuel	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 000)		QC
Martin, Patrick	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(479)		QC
Crown Capital Partners Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Overvelde, Michael John	5							
RRSP - Spouse	PI	O	2017-03-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.1200	AB
Cymbria Corporation								
<i>Actions sans droit de vote Class A Shares</i>								
MacDonald, Geoff	6, 5							
Geoff MacDonald and/or Josee MacDonald RESP for the Benefit of Thomas Braden and Lea & Alexander MacDonald	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	73.6910	ON
Dexterra Group Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Litchfield, Jeffrey	5							
DPSP	PI	O	2024-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 117	6.9300	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
DREAM Unlimited Corp.								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>								
Koss, Jennifer	4	O	2014-05-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 038		ON
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 038)	25.5100	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Koss, Jennifer	4	O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 038)		ON
<i>Options</i>								
GAVAN, JANE	4, 5	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(93 750)		ON
LESTER, JASON	5	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)		ON
ECN Capital Corp.								
<i>Deferred Share Units</i>								
Goldman, Carol Elizabeth	4	O	2024-11-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 347		ON
Kelley, Tawn	4	O	2024-11-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 347		ON
Lovatt, William Wayne	4	O	2024-11-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 670		ON
Martin, Karen Lynne	4	O	2024-11-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 347		ON
Morris, David Dyson	4	O	2024-11-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 694		ON
Stoyan, Paul James	4	O	2024-11-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 651		ON
Eldorado Gold Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Eldorado Gold Corporation	1							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2024-11-20	I	38 - Rachat ou annulation	2 000	22.6935	BC
		O	2024-11-21	I	38 - Rachat ou annulation	2 000	22.9035	BC
		O	2024-11-22	I	38 - Rachat ou annulation	2 000	23.2115	BC
		O	2024-11-25	I	38 - Rachat ou annulation	2 000	22.1330	BC
		O	2024-11-26	I	38 - Rachat ou annulation	2 000	22.0015	BC
Element Fleet Management Corp. (formerly Element Financial Corporation)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Madrigal Gonzalez, Carlos David	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	7 384	12.6200	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 100)	29.8050	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	29.8000	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(84)	29.7900	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Addicott, Virginia Claire	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 946		ON
Clarke, Andrew	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 946		ON
Graham, George Keith	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 083		ON
Lamm-Tennant, Joan	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 167		ON
McDougal, Rubin Jay	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 167		ON
Meloul-Wechsler, Arielle	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 946		ON
Rosen, Andrea Sarah	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 946		ON
Taylor, Kathleen	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 405		ON
Tellez Kuenzler, Luis Manuel Enrique	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 946		ON
<i>Options</i>								
Madrigal Gonzalez, Carlos David	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(7 384)	12.6200	ON
Emera Incorporated								
<i>Actions ordinaires</i>								
Porter, Brian J	4	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	51.7552	NS
Endeavour Silver Corp.								
<i>Options</i>								
Poznanski, Bernard	5	O	2024-11-25	D	52 - Expiration d'options	(15 000)	4.3000	BC
Enerflex Ltd.								
<i>Options</i>								
Stewart, Gregory Dean	5	O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.3565	AB
		O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.2720	AB
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5292	AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5204	AB
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.5156	AB
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	12.4918	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	13.0070	AB
		M	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	13.0074	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	13.0352	AB
Energy Fuels Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Higgs, Dennis	4	O	2024-11-19	D	36 - Conversion ou échange	18 615	4.4800USD	ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 615)	7.2326USD	ON
<i>Options</i>								
Higgs, Dennis	4	O	2024-11-19	D	36 - Conversion ou échange	(18 615)		ON
Ensign Energy Services Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Conway, Brent John	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	35 000	0.5400	AB
<i>Options</i>								
Conway, Brent John	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(35 000)	0.5400	AB
EQB Inc. (formerly Equitable Group Inc.)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Sera, Maria Vincenza	4	O	2023-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	170		ON
		M	2023-12-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	110		ON
		O	2024-06-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	52		ON
Erdene Resource Development Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Widdup, Hedley James	4	O	2024-11-21	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(57 500)	0.6083	NS
		O	2024-11-22	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(42 500)	0.6100	NS
Eros Resources Corp.								
<i>Options</i>								
Davidson, Andrew	5	O	2024-11-19	D	50 - Attribution d'options	1 200 000	0.0500	BC
MacNeill, Tom	4	O	2024-11-19	D	50 - Attribution d'options	1 200 000	0.0500	BC
McElroy, Ross E.	4	O	2024-11-19	D	50 - Attribution d'options	1 200 000	0.0500	BC
Exploration Puma Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Robillard, Marcel	4, 5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.0850	QC
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.0800	QC
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0800	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0800	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0800	QC
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0800	QC
Extencare Inc.								
<i>Droits - Performance Share Units</i>								
Paraskevopoulos, Steven	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 338		ON
Fairfax Financial Holdings Limited								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Bradstreet, F. Brian	7	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	1971.0000	ON
Fancamp Exploration Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacDonald, Leonard Francis	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	631 000	0.0650	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0700	BC
Fennec Pharmaceuticals Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Andrade, Robert Christopher	5	O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 816	2.4500USD	ON
<i>Options</i>								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Andrade, Robert Christopher	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(15 816)	2.4500USD	ON
Fiducie Immeuble Firm Capital								
<i>Parts</i>								
Poklar, Sandy Ivan	4, 5							
RRSP	PI	O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 100	5.9000	ON
First Majestic Silver Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Neumeyer, Keith	4, 5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	31 120	9.1500	BC
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	40 410	9.1500	BC
Patel, Samir Devendra	5	O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 779	9.1000	BC
		O	2024-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 779)	9.1000	BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Neumeyer, Keith	4, 5	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(31 120)		BC
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 410)		BC
Patel, Samir Devendra	5	O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 779)		BC
First Mining Gold Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Neumeyer, Keith	4	O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250 000	0.1300	BC
FIRSTSERVICE CORPORATION								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cooke, Douglas G.	5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 600)	262.2000	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	261.5000	ON
Flagship Communities Real Estate Investment Trust								
<i>Parts de fiducie</i>								
Keeney, Kurtis Paul	4, 5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	275	15.9453USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20	16.3245USD	ON
Julie Keeney	PI	O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	575	15.7443USD	ON
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14	15.9850USD	ON
Kadyn M Keeney	PI	O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125	15.5600USD	ON
Vivienne Kathryn Keeney	PI	O	2020-08-12	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125	15.5916USD	ON
Fonds de placement immobilier Canadien Net								
<i>Unités</i>								
Henley, Kevin	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	5.3620	QC
Laframboise, Guy	4							
Gestion Laframboise inc.	PI	O	2024-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	960	5.2000	QC
Laplante, François-Olivier	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 900	5.2000	QC
Trudeau, Michel Claude	4	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	5.2000	QC
Fonds de placement immobilier PRO								
<i>Parts</i>								
Lawlor, Gordon G.	4, 5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	5.5400	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 300	5.5700	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	5.5600	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	5.5500	QC
GDRJL Holdings Inc.	PI	O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 600	5.5900	QC
Galaxy Digital Holdings Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Don Angelo, Francesca	7, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	86 755		ON
Siegel, Andrew Neal	7, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	118 228		ON
<i>Options</i>								
Don Angelo, Francesca	7, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(86 755)		ON
		O	2024-11-22	D	59 - Exercice au comptant	(103 245)		ON
Siegel, Andrew Neal	7, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(118 228)		ON
		O	2024-11-22	D	59 - Exercice au comptant	(155 104)		ON
Galleon Gold Corp.								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Actions ordinaires</i>								
2176423 Ontario Ltd.	3	O	2024-11-18	D	97 - Autre	129 545	0.1700	ON
Sprott, Eric	3							
2176423 Ontario Ltd.	PI	O	2024-11-18	I	97 - Autre	129 545	0.1700	ON
George Weston Limitee								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dufresne, Richard	5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	219.9600	ON
George Weston Limited	1	O	2024-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	15 745	222.2854	ON
		O	2024-11-04	D	38 - Rachat ou annulation	12 700	223.5185	ON
		O	2024-11-05	D	38 - Rachat ou annulation	15 498	225.8345	ON
		O	2024-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	15 299	228.7691	ON
		O	2024-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	15 096	231.8409	ON
		O	2024-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	14 891	233.3803	ON
		O	2024-11-11	D	38 - Rachat ou annulation	15 028	232.8849	ON
		O	2024-11-12	D	38 - Rachat ou annulation	15 161	230.8443	ON
		O	2024-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	15 241	229.6319	ON
		O	2024-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	15 486	226.0029	ON
		O	2024-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	15 513	225.6129	ON
		O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	15 649	223.6466	ON
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	26 355	216.9148	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	6 700	216.5091	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	9 167	218.1518	ON
		O	2024-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	6 529	222.4000	ON
		O	2024-11-04	D	38 - Rachat ou annulation	5 267	223.4400	ON
		O	2024-11-05	D	38 - Rachat ou annulation	6 428	227.2900	ON
		O	2024-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	6 346	231.0300	ON
		O	2024-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	6 263	233.8700	ON
		O	2024-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	6 179	233.1100	ON
		O	2024-11-11	D	38 - Rachat ou annulation	6 236	230.8900	ON
		O	2024-11-12	D	38 - Rachat ou annulation	6 292	233.5600	ON
		O	2024-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	6 326	226.6600	ON
		O	2024-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	6 429	225.2400	ON
		O	2024-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	6 440	225.9000	ON
		O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	6 498	222.1500	ON
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	10 945	215.1000	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 783	219.0400	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 808	219.0800	ON
		O	2024-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	(22 299)		ON
		O	2024-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(105 171)		ON
		O	2024-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	(107 269)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(103 858)		ON
Weston, Willard Galen Garfield	4, 5, 3							
Wittington Investments, Limited	PI	O	2024-11-18	I	38 - Rachat ou annulation	(6 498)	222.1500	ON
		O	2024-11-19	I	38 - Rachat ou annulation	(10 945)	215.1000	ON
		O	2024-11-20	I	38 - Rachat ou annulation	(2 783)	219.0400	ON
		O	2024-11-21	I	38 - Rachat ou annulation	(3 808)	219.0800	ON
		O	2024-11-22	I	38 - Rachat ou annulation	(3 697)	218.8900	ON
<i>Actions privilégiées Series 4</i>								
Wasti, Rashid	5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	21.4500	ON
Glass House Brands Inc. (formerly Mercer Park Brand Acquisition Corp.)								
<i>Droits</i>								
Brebeck, John Ignatius	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 999)		ON
El Tabsh, Hilal	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(25 000)		ON
Vega, Benjamin Abel	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 334)		ON
Vendetti, Mark James	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 167)		ON
<i>Subordinate, Restricted and Limited Voting Shares</i>								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Brebeck, John Ignatius	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 999		ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 778)		ON
El Tabsh, Hilal	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	25 000		ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 642)		ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 000)		ON
Farrar, Graham Scott	4, 5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)		ON
Raveling, George Henry	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 350)		ON
Vega, Benjamin Abel	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 334		ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 615)		ON
Vendetti, Mark James	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 167		ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 288)		ON
goeasy Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
goeasy Ltd	1	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	21 000	170.4819	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(21 000)		ON
Gold Reserve Ltd.								
<i>Actions ordinaires Class A Common Shares</i>								
Potvin, Jean-charles	1	O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	2.7000	ON
Goodfellow Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goodfellow, David Alan	3							
Les Placements Lac St-Louis	PI	O	2024-09-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 674 467)	14.2115	QC
Goodfellow, G Douglas	4, 7, 6, 5, 3							
Les Placements Lac St Louis	PI	O	2024-09-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 673 967)	14.2115	QC
Great-West Lifeco Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mahon, Paul	4, 5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	181 800	35.6200	MB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(146 826)	49.8811	MB
		O	2024-11-25	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(67 000)		MB
Mahon Family Foundation Inc.	PI	O	2003-03-10	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
		O	2024-11-25	C	47 - Acquisition ou aliénation par don	67 000		MB
<i>Options Common Share - Stock Options</i>								
Mahon, Paul	4, 5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(181 800)	35.6200	MB
Groupe Alithya inc.								
<i>Actions ordinaires Class B Multiple Voting Shares</i>								
Raymond, Paul	4, 5, 3							
RRSP - Desjardins	PI	O	2024-11-25	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	25 410	1.6931	QC
Rivard, Ghyslain	4, 3							
9668586 Canada Inc.	PI	O	2024-11-25	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(50 819)	1.6931	QC
Turcotte, Pierre	4, 3							
RRSP - National Bank Financial	PI	O	2018-11-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-25	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	25 409	1.6931	QC
Groupe Dynacor inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Chave, Philippe	4	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	5 000	1.8000	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	15 200	2.3200	QC
<i>Options</i>								
Chave, Philippe	4	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	1.8000	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(15 200)	2.3200	QC
Groupe Dynamite Inc.								
<i>Options</i>								
D. Lachance, Jean-Philippe	5	O	2024-11-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Groupe Stingray Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Dubois, Mario	5	O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 900)	8.3000	QC
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	8.3000	QC
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(800)	8.2500	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	8.2500	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 200)	8.3000	QC
Hamilton Thorne Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wolf, David	4, 5	O	2024-11-22	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(15 000)		ON
		O	2024-11-27	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(15 555)		ON
High Tide Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Sood, Aman	5	O	2024-11-13	D	36 - Conversion ou échange	6 366	3.7400	AB
		O	2024-11-13	D	36 - Conversion ou échange	13 235	3.7400	AB
<i>Options</i>								
Sood, Aman	5	O	2024-11-13	D	51 - Exercice d'options	(50 000)	2.7500	AB
		O	2024-11-13	D	51 - Exercice d'options	(18 750)	2.4700	AB
HPQ SILICIUM INC.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Drapeau, Noëlle	4, 5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28 000)	0.2500	QC
i-80 Gold Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Clayton, Ronald	4							
Clayton Family Trust	PI	O	2021-04-07	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.5517USD	ON
Savarie, David Roger	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 450	0.9100	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 500	0.9200	ON
iA Société financière inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bergeron, Alain	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	2 018	83.8700	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 018)	132.4269	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	732	83.8700	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(732)	132.2467	QC
Jobin, Éric	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	1 000	57.8700	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	136.6920	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	1 000	57.8700	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	136.9130	QC
Ricard, Denis	4, 5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	5 000	58.4300	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	137.0324	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	55.8500	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	135.0000	QC
<i>Options</i>								
Bergeron, Alain	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(2 018)	83.8700	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(732)	83.8700	QC
Jobin, Éric	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	57.8700	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	57.8700	QC
Ricard, Denis	4, 5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	58.4300	QC
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	55.8500	QC
IAMGOLD Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Eddy, Stephen	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	16 100	6.8600	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 100)	7.8000	ON
<i>Options</i>								
Eddy, Stephen	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(16 100)	6.8600	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Industries Lassonde Inc.								
<i>Restricted Share Units</i>								
Timpano, Vincent Robert	5	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	301		QC
Intact Corporation financière								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brindamour, Charles	5	O	2024-02-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(1 065)	234.5500	ON
		M	2024-02-26	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 065)	234.5500	ON
Ivanhoe Mines Ltd.								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Chen, Jinghe	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60 288)	19.0000	BC
Vincelli, Mary	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	3.9465	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.1150	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	19.1200	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.1250	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 600)	19.1300	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.1350	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.1400	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	19.1700	BC
Zhou, Chao (Peter)	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	100 000	2.5141	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 400)	18.8500	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 400)	18.8600	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	18.8700	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 200)	18.9000	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 000)	18.9100	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	18.9150	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	18.9200	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	18.9400	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 000)	18.9600	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 100)	18.9650	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 800)	18.9700	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	18.9800	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 900)	18.9900	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	18.9950	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 800)	19.0000	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.0100	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 500)	19.0300	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 700)	19.0350	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	19.0400	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	19.0600	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	19.0750	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.0850	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.0800	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600)	19.0900	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 100)	19.1000	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.1100	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	19.1500	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 700)	19.1550	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 800)	19.2000	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	19.2150	BC
<i>Options</i>								
Vincelli, Mary	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	3.9465	BC
Zhou, Chao (Peter)	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	2.5141	BC
Jaguar Mining Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
HILL, JONATHAN VICTOR	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(750)	3.8700	ON

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Jamieson Wellness Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stewart, Regan	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	10 000	25.7500	ON
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	7 400	25.7500	ON
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	100	25.7500	ON
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	6 300	25.7500	ON
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 600)	35.2029	ON
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 400)	35.1900	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 400)	35.6964	ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	35.6900	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 300)	35.6900	ON
<i>Options</i>								
Stewart, Regan	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(6 600)	25.7500	ON
		O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(3 400)	25.7500	ON
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(7 400)	25.7500	ON
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(100)	25.7500	ON
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(6 300)	25.7500	ON
Journey Energy Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Verge, Alexander G.	4, 5	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 800	2.0200	AB
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 800	2.0300	AB
		M	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 800	2.0800	AB
<i>Droits Performance Share Unit</i>								
Bell, Aaron P	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 000		AB
Boklaschuk, Brett	1	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 000		AB
De Ciancio, Guido	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 000		AB
Gilewicz, Gerald	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	66 000		AB
Tracy, Richard	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 000		AB
Verge, Alexander G.	4, 5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 000		AB
Yates, Ryan	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 000		AB
<i>Droits Restricted Share Unit</i>								
Bell, Aaron P	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 000		AB
Boklaschuk, Brett	1	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 000		AB
De Ciancio, Guido	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 000		AB
Gilewicz, Gerald	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 000		AB
Hansen, Craig Henry	4	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 250		AB
KAYE, JENNA	4	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 000		AB
Mullane, Tom	4	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 000		AB
Smith, Reginald Stevenson	4	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 000		AB
Tracy, Richard	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 000		AB
Treadwell, Scott Antony	4	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 000		AB
Verge, Alexander G.	4, 5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	40 000		AB
Yates, Ryan	5	O	2024-11-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	35 000		AB
Kelt Exploration Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Errico, Douglas Jeffery	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	31 000	0.9900	AB
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 000)	6.8400	AB
Franks, Alan G.	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	93 000	0.9900	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(93 000)	7.1700	AB
Gigg, Bruce Douglas	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 270	0.9900	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 270)	7.1500	AB
Gillis, David A.	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	42 000	0.9900	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42 000)	7.1600	AB
Guinan, William Charles	4, 5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	10 000	2.7200	AB
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	6.9000	AB
<i>Options</i>								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Keyera Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Norris, Michael John	4	O	2024-11-26	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(4 785)	45.7200	AB
Kinaxis Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Paterson, Megan	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	9 512	132.8800	ON
Rafael, Elizabeth (Betsy)	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 512)	167.7602	ON
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	4 780	112.1700	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 415)	171.1589	ON
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	7 720	112.1700	ON
Surana, Kushan Krishna	5	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 515)	171.1589	ON
		O	2024-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Ticala, Vasile Gelu	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	3 000	112.1700	ON
<i>Droits Performance Share Units</i>								
Surana, Kushan Krishna	5	O	2024-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Surana, Kushan Krishna	5	O	2024-11-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
Paterson, Megan	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(9 512)	132.8800	ON
Rafael, Elizabeth (Betsy)	4	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(4 780)	112.1700	ON
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(7 720)	112.1700	ON
Ticala, Vasile Gelu	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	112.1700	ON
Kinross Gold Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dunford, William D.	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	14 053	13.5900	ON
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2)	13.5900	ON
Rollinson, Jonathan Paul	4, 5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300 000)	14.0000	ON
Schimper, Claude J.S.	5	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	15 464	13.7900	ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 342)	13.7900	ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(949)	13.8100	ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 899)	13.7500	ON
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 122)	13.9100	ON
<i>Restricted Shares</i>								
Dunford, William D.	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(14 053)	13.5900	ON
Schimper, Claude J.S.	5	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(15 464)	13.7900	ON
Kiwetinohk Energy Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hantzsch, Michael Alexander	5	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	15.1800	AB
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	15.1000	AB
Petronella Hantzsch	PI	O	2024-11-25	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	15.1800	AB
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	15.1000	AB
Kontrol Technologies Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kontrol Technologies Corp.	1	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.1950	ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2050	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.1950	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.1900	ON

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.1900	ON
<i>Options</i>								
Del Vasto, Claudio	4	O	2024-11-22	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.3000	ON
Ghezzi, Paul	6	O	2024-11-22	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.3000	ON
La Banque Toronto-Dominion								
<i>Actions ordinaires CUSIP 891160 50 9</i>								
Hooper, Barbara Ann	5							
The Canada Trust Company	PI	O	2024-11-22	I	46 - Contrepartie de services	10	78.1496	ON
La Societe de Gestion AGF Limitee								
<i>Actions ordinaires Class B</i>								
Jackson, Charles Christopher	5	O	2024-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 290)		ON
		O	2024-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(3 245)		ON
		O	2024-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 530)		ON
		O	2024-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(514)		ON
		O	2024-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(493)		ON
CIBC Investor's Edge, Account # 587-76103	PI	O	2024-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	3 245		ON
		O	2024-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1 530		ON
		O	2024-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	514		ON
		O	2024-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	493		ON
CIBC Wood Gundy (TFSA)	PI	O	2018-12-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	2 290		ON
MCCREADIE, KEVIN ANDREW	5	O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	32 629	11.0600	ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	11.0600	ON
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	59 690	11.2100	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(45 734)	11.2100	ON
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	8 745	11.1000	ON
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 700)	11.1000	ON
<i>Options Stock Option Plan</i>								
MCCREADIE, KEVIN ANDREW	5	O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	(32 629)	11.0600	ON
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(59 690)	11.2100	ON
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(8 745)	11.1000	ON
les aliments High Liner incorporee								
<i>Actions ordinaires</i>								
High Liner Foods Incorporated	1	O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	15.1234	NS
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)	15.1234	NS
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	15.2475	NS
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(1 600)	15.2475	NS
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	500	15.2500	NS
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	(500)	15.2500	NS
Les Compagnies Loblaw Limitee								
<i>Actions ordinaires</i>								
George Weston Limited	3							
RBC Dominion Securities Inc. - ASDP	PI	O	2024-11-18	I	38 - Rachat ou annulation	(18 085)	177.9800	ON
		O	2024-11-19	I	38 - Rachat ou annulation	(19 457)	175.2000	ON
		O	2024-11-20	I	38 - Rachat ou annulation	(14 787)	177.2600	ON
		O	2024-11-21	I	38 - Rachat ou annulation	(17 233)	178.1400	ON
		O	2024-11-22	I	38 - Rachat ou annulation	(9 339)	178.2900	ON
Loblaw Companies Limited	1	O	2024-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	22 530	177.5340	ON
		O	2024-11-04	D	38 - Rachat ou annulation	22 508	177.7139	ON
		O	2024-11-05	D	38 - Rachat ou annulation	22 213	180.0688	ON
		O	2024-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	21 916	182.5089	ON
		O	2024-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	21 663	184.6387	ON
		O	2024-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	15 200	186.4007	ON
		O	2024-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	16 389	183.0388	ON
		O	2024-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	16 526	181.5239	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	16 569	181.0583	ON
		O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	16 817	178.3876	ON
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	17 500	175.2817	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	13 500	175.2327	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	15 500	177.2694	ON
		O	2024-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	25 049	177.4100	ON
		O	2024-11-04	D	38 - Rachat ou annulation	25 025	177.9700	ON
		O	2024-11-05	D	38 - Rachat ou annulation	24 696	180.7700	ON
		O	2024-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	24 366	183.7700	ON
		O	2024-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	24 085	185.8400	ON
		O	2024-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	14 565	185.5100	ON
		O	2024-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	18 221	182.8800	ON
		O	2024-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	17 262	180.6300	ON
		O	2024-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	16 738	181.4900	ON
		O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	18 085	177.9800	ON
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	19 457	175.2000	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	14 787	177.2600	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	17 233	178.1400	ON
		O	2024-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	(47 688)		ON
		O	2024-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(234 051)		ON
		O	2024-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	(98 163)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(166 186)		ON
Les métaux Niobay inc. (anciennement MDN INC.)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Savard, Mathieu	4	O	2021-04-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	600 000	0.0850	QC
<i>Bons de souscription</i>								
Savard, Mathieu	4	O	2021-04-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	300 000		QC
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Chamandy, Glenn J.	4, 5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 926	49.4800USD	QC
Contreras y Contreras, Juan Carlos Contreras	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 040	49.4800USD	QC
De Haan, Jason	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 050	49.4800USD	QC
Harries, Rhodri	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 798	49.4800USD	QC
Masi, Benito	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 284	49.4800USD	QC
Pirie Woodbridge, Maria Andrea	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 168	49.4800USD	QC
Salinas, Israel	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 152	49.4800USD	QC
Schroeder, Michael	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	990	49.4800USD	QC
Ward, Chuckie J.	7	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 410	49.4800USD	QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Chamandy, Glenn J.	4, 5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 692)	49.4800USD	QC
Contreras y Contreras, Juan Carlos Contreras	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 388)	49.4800USD	QC
De Haan, Jason	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 394)	49.4800USD	QC
Harries, Rhodri	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 134)	49.4800USD	QC
Masi, Benito	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 284)	49.4800USD	QC
Pirie Woodbridge, Maria Andrea	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 558)	49.4800USD	QC
Salinas, Israel	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 376)	49.4800USD	QC
Schroeder, Michael	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 574)	49.4800USD	QC
Ward, Chuckie J.	7	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 414)	49.4800USD	QC
Lightspeed Commerce Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Shapiro, John	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 509	17.8132USD	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(853)	17.8132USD	QC
Srinivasan, Kady	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 349	17.8132USD	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(485)	17.8132USD	QC
<i>Droits Restricted stock units</i>								
Shapiro, John	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 509)	17.8132USD	QC
Srinivasan, Kady	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 349)	17.8132USD	QC
Lithium Americas (Argentina) Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Doyle, Alun Robert	4	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.4748	BC
<i>Droits Restricted Stock Unit</i>								
Cherniak, Daniel	5	O	2024-10-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2024-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 000		BC
<i>Options</i>								
Cherniak, Daniel	5	O	2024-10-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2024-11-15	D	50 - Attribution d'options	30 000		BC
Magna International Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Magna International Inc.	1	O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	77 518	60.2751	ON
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	77 340	43.0972USD	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	78 495	59.4228	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	78 453	42.4857USD	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	76 993	60.4654	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	76 757	43.4245USD	ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(76 480)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(76 382)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(76 000)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(75 756)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(77 518)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(77 340)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(78 495)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(78 453)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(76 993)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(76 757)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	73 972	62.9616	ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	74 056	45.0086USD	ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	71 384	65.1697	ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	71 493	46.6220USD	ON
Maple Gold Mines Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Green, Darwin	4	O	2024-11-19	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	150 000	0.0650	BC
<i>Bons de souscription (Offering Warrants)</i>								
Green, Darwin	4	O	2024-07-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2024-11-19	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	75 000	0.1000	BC
<i>Options</i>								
Furber, Nicholas John	5	O	2024-11-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2024-11-19	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.0550	BC
Green, Darwin	4	O	2024-07-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2024-07-17	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.0850	BC

Émetteur Titre Initié Porteur inscrit	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Martinrea International Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Martinrea International Inc.	1	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	300	9.6700	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	9.6800	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	9.6900	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	400	9.7000	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	588	9.7100	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	400	9.7200	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	9.7300	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	114 700	9.7300	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	9.7400	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	9.7500	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	4 700	9.7600	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	800	9.8100	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(134 388)		ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.8200	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	300	9.8300	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.8350	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	488	9.8400	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.8500	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.8550	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	500	9.8600	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.8700	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.8750	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	9.8800	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	200	9.9100	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 700	9.9200	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	300	9.9300	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	200 000	9.9400	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.9400	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	9.9500	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	5 300	9.9600	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	9.9700	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	9.9800	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.9900	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	100	10.0000	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(219 588)		ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	322 300	9.9400	ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(322 300)		ON
Wildeboer, Robert Peter Edward	4, 5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	10.0200	ON
Matr Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Holloway, Thomas Ray	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	262	13.8162	ON
Mazarin Inc.								
<i>Options</i>								
Brenn, Louis	5	O	2024-11-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-26	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1000	QC
MCAN Mortgage Corporation (d/b/a/ MCAN Financial Group)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Birk, Santokh	5	O	2024-10-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	20 307	18.9581	ON
Coulter, Donald	4, 5							
Computershare (ESOP)	PI	O	2024-10-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	120	18.6700	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-13	I	d'actionariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	115	19.4600	ON
Medexus Pharmaceuticals Inc.(formerly Pediapharm Inc.)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Buschman, Brendon	5	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 258	2.0900	ON
d'Entremont, Kenneth	4, 5	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 074	2.0900	ON
Labelle, Richard	5	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 063	2.0900	ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Buschman, Brendon	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 000		ON
		O	2024-11-19	D	59 - Exercice au comptant	(1 742)		ON
		O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 258)		ON
d'Entremont, Kenneth	4, 5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	56 001		ON
		O	2024-11-19	D	59 - Exercice au comptant	(9 593)		ON
		O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 074)		ON
Labelle, Richard	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 000		ON
		O	2024-11-19	D	59 - Exercice au comptant	(3 937)		ON
		O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 063)		ON
Wildgoose Brown, Ian Craig	5	O	2024-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(6 000)		ON
		O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 000		ON
<i>Performance Share Units</i>								
Buschman, Brendon	5	O	2024-08-21	D	58 - Expiration de droits de souscription	(62)		ON
Wildgoose Brown, Ian Craig	5	O	2024-08-16	D	58 - Expiration de droits de souscription	(225)		ON
Medical Facilities Corporation								
<i>Options</i>								
Medical Facilities Corporation	1	O	2006-12-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	300 000		ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(300 000)		ON
Watson, David Nathaniel Tait	5	O	2024-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(300 000)		ON
Medicus Pharma Ltd. (formerly Interactive Capital Partners Corporation)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brennan, Jr., Edward Joseph	5	O	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	24 242	4.1250USD	ON
		M	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	98 760	4.1150USD	ON
Quinlan, James P	5	O	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	24 242	4.1250USD	ON
		M	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	98 760	4.1150USD	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Brennan, Jr., Edward Joseph	5	O	2023-09-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	24 242		ON
		M	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	240	0.0100USD	ON
Quinlan, James P	5	O	2023-09-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	24 242		ON
		M	2024-11-15	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	240	0.0100USD	ON
Metalla Royalty & Streaming Ltd.								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Handa, Saurabh	5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.2400	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.3000	BC
Sara, Sundeeep	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000		BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Sara, Sundeeep	5	O	2024-11-18	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 000)		BC
MÉTAUX GENIUS INC.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goulet, Guy	5	O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0800	QC
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0800	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0800	QC
Metaux Russel Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dinning, James Francis	4	O	2024-11-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 250)	43.5700	ON
Juravsky, Martin Leb	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	12 266	25.0800	ON
<i>Options</i>								
Juravsky, Martin Leb	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(12 266)	25.0800	ON
Metro inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bich, Geneviève	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	7 300	41.1600	QC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 395)	90.0000	QC
Boivin, Pierre	4	O	2024-11-12	D	35 - Dividende en actions	20	86.8660	QC
Thibault, François	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	10 300	41.1600	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 300)	90.4560	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	11 000	41.1600	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 000)	89.8000	QC
<i>Options</i>								
Bich, Geneviève	5	O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(7 300)	41.1600	QC
Thibault, François	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(10 300)	41.1600	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(11 000)	41.1600	QC
Meubles Leon Ltee								
<i>Actions ordinaires</i>								
Assaf, Mohamed	5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	235	15.3000	ON
		O	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	232	15.3000	ON
		O	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	255	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(235)	15.3000	ON
		O	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(232)	15.3000	ON
		O	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(255)	15.3000	ON
Cooney, John Andrew	5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	329	15.3000	ON
		O	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	325	15.3000	ON
		O	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	357	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(329)	15.3000	ON
		O	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(325)	15.3000	ON
		O	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(357)	15.3000	ON

Émetteur Titre Initié Porteur inscrit	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Leon, Daniel Christopher	5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	329	15.3000	ON
		O	2024-04-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	27 693	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(329)	15.3000	ON
		O	2024-04-23	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(27 693)	15.3000	ON
Leon, Edward F.	4, 5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 129	15.3000	ON
		O	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 116	15.3000	ON
		O	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 226	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(1 129)	15.3000	ON
		O	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(1 116)	15.3000	ON
		O	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(1 226)	15.3000	ON
Leon, Lewis	5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	282	15.3000	ON
		O	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	279	15.3000	ON
		O	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	306	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(282)	15.3000	ON
		O	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(279)	15.3000	ON
		O	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(306)	15.3000	ON
Leon, Terrence Luke	5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	282	15.3000	ON
		O	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	279	15.3000	ON
		O	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	306	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(282)	15.3000	ON
		O	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(279)	15.3000	ON
		O	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(306)	15.3000	ON
Walker, Darci Marie	5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	218	15.3000	ON
		M	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	235	15.3000	ON
		O	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	232	15.3000	ON
		M	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	232	15.3000	ON
		O	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	255	15.3000	ON
		M	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	255	15.3000	ON

Émetteur Titre Initié Porteur inscrit	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
		M'	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	255	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(218)	15.3000	ON
		M	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(235)	15.3000	ON
		O	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(232)	15.3000	ON
		M	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(232)	15.3000	ON
		O	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(255)	15.3000	ON
		M	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(255)	15.3000	ON
		M'	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(255)	15.3000	ON
Walsh, Michael James	5	O	2024-04-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	376	15.3000	ON
		O	2024-07-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	372	15.3000	ON
		O	2024-10-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	408	15.3000	ON
MSPP	PI	O	2024-04-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(376)	15.3000	ON
		O	2024-07-08	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(372)	15.3000	ON
		O	2024-10-07	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(408)	15.3000	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Eby, Peter	4	O	2003-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 331	15.0300	ON
		O	2015-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 273	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 426	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 480	13.5100	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	854	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	801	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	761	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	693	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	746	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	705	17.7200	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	663	18.8600	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	689	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	821	15.2300	ON
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	848	13.7700	ON
		O	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	13.5800	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	811	18.8700	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	21.0100	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	908	908.0000	ON
		O	2020-09-02	D	59 - Exercice au comptant	(18 562)	17.3600	ON
Gagliano, Frank	4	O	2008-05-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	832	15.0300	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2015-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	796	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	891	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	13.5100	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	854	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	801	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	761	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	693	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	746	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	705	16.8000	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	663	15.2300	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	689	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	821	15.2300	ON
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	848	14.7400	ON
		O	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	15.1500	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	811	15.4100	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	908	13.7700	ON
		O	2020-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	920	13.5800	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	18.8700	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	595	21.0100	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2700	ON
		O	2021-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2800	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	512	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	499	25.0500	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	786	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	752	16.6300	ON
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	577	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	21.8400	ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	542	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	428	29.2000	ON
Lenczner, Alan	4	O	2003-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	832	15.0300	ON
		O	2015-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	796	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	891	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	13.5100	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	854	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	801	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	761	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	693	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	746	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	705	17.7200	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	663	18.8600	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	689	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	821	15.2300	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	848	14.7400	ON
		O	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	15.1500	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	811	15.4100	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	908	13.7700	ON
		O	2020-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	920	13.5800	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	18.8700	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	595	21.0100	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2700	ON
		O	2021-08-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2800	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	512	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	499	25.0500	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	786	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	752	16.6300	ON
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	577	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	21.8400	ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	542	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	428	29.2000	ON
Leon, Edward F.	4, 5	O	2003-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 331	15.0300	ON
		O	2015-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 273	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 426	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 480	13.5100	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 367	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 281	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 218	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 109	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 193	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 112	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 129	17.7200	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 060	18.8600	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 191	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 102	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 190	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 313	15.2300	ON
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 357	14.7400	ON
		O	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 320	15.1500	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 298	15.4100	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 191	16.7900	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 452	13.7700	ON
		O	2020-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 473	13.5800	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 060	18.8700	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	595	21.0100	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2700	ON
		O	2021-08-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2800	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	512	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	499	25.0500	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	786	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	752	16.6300	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	577	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	21.8400	ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	542	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	428	29.2000	ON
Leon, Joseph Michael	4	O	2013-12-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	832	15.0300	ON
		O	2015-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	796	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	891	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	13.5100	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	854	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	801	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	761	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	693	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	746	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	705	17.7200	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	663	18.8600	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	689	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	821	15.2300	ON
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	848	14.7400	ON
		O	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	15.1500	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	811	15.4100	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	908	13.7700	ON
		O	2020-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	920	13.5800	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	18.8700	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	595	21.0100	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2700	ON
		O	2021-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	499	25.0500	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	512	24.4200	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	786	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	752	16.6300	ON
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	577	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	21.8400	ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	542	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	428	29.2000	ON
Leon, Lewis	5	O	2023-05-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	542	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	428	29.2000	ON
Leon, Mark	4	O	2003-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	832	15.0300	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2015-08-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	796	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	891	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	15.0300	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	854	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	801	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	761	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	693	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	746	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	705	17.7200	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	663	18.8600	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	689	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	821	15.2300	ON
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	848	14.7400	ON
		O	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	15.1500	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	811	15.4100	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	908	13.7700	ON
		O	2020-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	920	13.5800	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	18.8700	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	595	21.0100	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2700	ON
		O	2021-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2800	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	512	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	499	25.0500	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	786	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	752	16.6300	ON
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	577	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	21.8400	ON
		O	2024-08-09	D	59 - Exercice au comptant	(26 838)	28.4200	ON
Leon, Mary Ann	4	O	2004-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	832	15.0300	ON
		O	2015-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	796	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	891	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	925	13.5100	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	854	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	801	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	761	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	693	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	746	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	695	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	705	17.7200	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	663	18.8600	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	689	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	821	15.2300	ON
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	848	14.7400	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2018-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	15.1500	ON
		M	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	825	15.1500	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	811	15.4100	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	744	16.7900	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	908	13.7700	ON
		O	2020-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	920	13.5800	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	18.8700	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	595	21.0100	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2700	ON
		O	2021-08-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2800	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	512	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	499	25.0500	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	786	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	752	16.6300	ON
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	577	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	21.8400	ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	542	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	428	29.2000	ON
Leon, Terrence	4, 5	O	2003-05-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2015-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 331	15.0300	ON
		O	2015-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 273	15.7100	ON
		O	2015-11-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 426	14.0300	ON
		O	2016-02-25	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 480	13.5100	ON
		O	2016-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 367	14.6300	ON
		O	2016-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 281	15.6100	ON
		O	2016-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 218	16.4200	ON
		O	2017-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 109	18.0300	ON
		O	2017-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 193	16.7600	ON
		O	2017-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 112	17.9900	ON
		O	2017-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 129	17.7200	ON
		O	2018-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 060	18.8600	ON
		O	2018-05-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 191	16.7900	ON
		O	2018-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 102	18.1500	ON
		O	2018-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 190	16.8000	ON
		O	2019-02-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 313	15.2300	ON
		O	2019-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 357	14.7400	ON
		O	2019-08-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 320	15.1500	ON
		O	2019-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 298	15.4100	ON
		O	2020-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 191	16.7900	ON
		O	2020-05-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 452	13.7700	ON
		O	2020-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 473	13.5800	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	952	21.0100	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 060	18.8700	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	898	22.2700	ON
		O	2021-08-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	898	22.2800	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	819	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	798	25.0500	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	950	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 257	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 203	16.6300	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 151	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 159	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	923	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 066	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 027	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	916	21.8400	ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	868	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	685	29.2000	ON
Raitt, Lisa Sarah	4	O	2020-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-08-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	920	13.5800	ON
		O	2020-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	662	18.8700	ON
		O	2021-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	594	21.0100	ON
		O	2021-05-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2700	ON
		O	2021-08-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	561	22.2800	ON
		O	2021-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	512	24.4200	ON
		O	2022-02-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	499	25.0500	ON
		O	2022-05-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	593	21.0600	ON
		O	2022-08-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	786	15.9100	ON
		O	2022-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	752	16.6300	ON
		O	2023-02-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	17.3800	ON
		O	2023-05-11	D	56 - Attribution de droits de souscription	724	17.2600	ON
		O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	577	21.6700	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	666	18.7700	ON
		O	2024-02-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	642	19.4800	ON
		O	2024-05-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	572	21.8400	ON
		O	2024-08-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	542	23.0500	ON
		O	2024-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	428	29.2000	ON
Microbix Biosystems Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Groome, Cameron Lionel	4, 5	O	2024-11-27	D	51 - Exercice d'options	220 000	0.2150	ON
<i>Options</i>								
Groome, Cameron Lionel	4, 5	O	2024-11-27	D	51 - Exercice d'options	(220 000)		ON
Mines Agnico Eagle Limitée								
<i>Actions ordinaires</i>								
Robitaille, Jean	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	5 000	79.9800	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	118.2500	ON
<i>Options</i>								
Robitaille, Jean	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	79.9800	ON
Mogo Inc. (formerly, Difference Capital Financial Inc.)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Feller, David Marshall	4, 5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.1000	BC
Spouse	PI	O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.1100	BC
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	2.1100	BC
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	2.1100	BC
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	2.1000	BC
TFSA	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	2.0000	BC
Morguard Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morguard Corporation	1	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	118.3800	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	117.3300	ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	118.8720	ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	118.0000	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Débiteures 4.204 series F senior unsecured debentures due 11/27/2024</i>		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
Sahi, Kuldip Rai	4, 6, 5, 3							
Paros Enterprises Limited	PI	O	2024-11-27	I	38 - Rachat ou annulation	(\$ 7 244 000.00)		ON
Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust								
<i>Parts de fiducie</i>								
Morguard North American Residential Real Estate Investment T	1	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	6 634	18.3637	ON
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	(6 634)		ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	6 634	18.4600	ON
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(6 634)		ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	6 634	18.3200	ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(6 634)		ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	6 634	18.6600	ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(6 634)		ON
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	6 634	18.4200	ON
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	(6 634)		ON
Morguard Real Estate Investment Trust								
<i>Débiteures convertibles 5.25 convertible unsecured subordinated debentures</i>								
Armoian, Sime	3							
G2S2 Capital Inc.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché (\$ 750 000.00)	98.5000		ON
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(\$ 1 000 000.00)	98.5000	ON
<i>Parts</i>								
Morguard Corporation	3	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	33 300	5.5377	ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 600	5.5477	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	5.5500	ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	5.5000	ON
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 300	5.5000	ON
New Gold Inc.								
<i>Restricted Share Awards</i>								
Godin, Patrick	4, 5	O	2024-11-22	D	59 - Exercice au comptant	(7 240)	3.8200	ON
New Pacific Metals Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Simpson, Stephen Paul	6	O	2024-11-26	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 500		BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Simpson, Stephen Paul	6	O	2024-11-26	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 500)		BC
NGEx Minerals Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Heppenstall, Finlay	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 360	12.7070	BC
Northview Residential REIT								
<i>Parts Class A</i>								
Cook, Todd	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 250	13.3752	AB
Drimmer, Daniel	4, 5							
D.D. Acquisitions Partnership	PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.1200	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	15.1100	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	650	15.3400	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	15.3300	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	15.2600	AB
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	950	15.5000	AB
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	15.4900	AB
Rosenbaum, Harry	4	O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 300	15.7300	AB
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	15.7200	AB
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	15.4000	AB
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	15.5000	AB
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Débiteures convertibles</i>								
MacIndoe, Karine	4							
RRSP	PI	O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 50 000.00	93.4954	ON
TFSA	PI	O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 2 000.00	101.0400	ON
<i>Parts de fiducie</i>								
MacIndoe, Karine	4							
RRSP	PI	O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 650	4.8200	ON
Nuvei Corporation								
<i>Actions à droit de vote multiple</i>								
AI Maple Aggregator, L.P.	3							
12990202 Canada Inc.	PI	O	2024-11-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
16028195 Canada Inc.	PI	O	2024-11-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Neon Maple Purchaser Inc.	PI	O	2024-11-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
AI Maple Aggregator, L.P.	3							
Neon Maple Purchaser Inc.	PI	O	2024-11-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
NUVISTA ENERGY LTD.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Asman, Kevin Garth	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	27 322		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(27 322)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 702		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 702)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	13.7700	AB
		O	2024-11-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	13.5000	AB
Condic, Ivan J.	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 500		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 134		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 500)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 134)	13.1100	AB
Lawford, Michael	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	35 626		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 438		AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	5 000	2.6200	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 626)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 438)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	14.0300	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	5 512	2.6200	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(5 512)	14.0500	AB
LeGrow, Christopher Mark Alessandro	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	10 000	2.6200	AB
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	13.2600	AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	24 107		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 107)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 398		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 398)	13.1100	AB
Paulgaard, Ryan Daniel	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	26 785		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 785)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 626		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 626)	13.1100	AB
Truba, Joshua Thomas	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	6 000	0.7900	AB
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	12.9800	AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	24 375		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 375)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 081		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 081)	13.1100	AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Wright, Jonathan Andrew	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	63 214		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(63 214)	13.1100	AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	12 084		AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 084)	13.1100	AB
<i>Options</i>								
Asman, Kevin Garth	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
Condic, Ivan J.	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437		AB
		M	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
Lawford, Michael	5	O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	17 143	12.6900	AB
		O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	17 143	12.6900	AB
		O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	17 143	12.6900	AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	2.6200	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(5 512)	2.6200	AB
LeGrow, Christopher Mark Alessandro	5	O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	2.6200	AB
		O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	8 347	12.6900	AB
		M	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
		O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
		O	2024-11-21	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
Paulgaard, Ryan Daniel	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	8 437	12.6900	AB
Truba, Joshua Thomas	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	7 174	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	7 174	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	7 174	12.6900	AB
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	0.7900	AB
Wright, Jonathan Andrew	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	21 837	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	21 837	12.6900	AB
		O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	21 837	12.6900	AB
<i>Performance Share Awards</i>								
Asman, Kevin Garth	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(27 322)		AB
Condic, Ivan J.	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 723		AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(10 500)		AB
		M	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 500)		AB
Lawford, Michael	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	38 043		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(35 626)		AB
LeGrow, Christopher Mark Alessandro	5	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 723		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 107)		AB
Paulgaard, Ryan Daniel	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 723		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(26 785)		AB
Truba, Joshua Thomas	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 920		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 375)		AB
Wright, Jonathan Andrew	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(63 214)		AB
		O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	48 460		AB
<i>Restricted Share Awards</i>								
Asman, Kevin Garth	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 702)		AB
Condic, Ivan J.	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 489		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 134)		AB
Lawford, Michael	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 217		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 438)		AB
LeGrow, Christopher Mark Alessandro	5	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 489		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 398)		AB
Paulgaard, Ryan Daniel	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 489		AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 626)		AB
Truba, Joshua Thomas	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 368		AB
		O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 081)		AB
Wright, Jonathan Andrew	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	19 384		AB
		O	2024-11-22	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 084)		AB
Oceanic Iron Ore Corp.								
<i>Options</i>								
Batalha, Christopher Ross	4, 5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700 000	0.1800	BC
Dean, Steven	4	O	2024-11-25	D	52 - Expiration d'options	(475 000)	0.1550	BC
Keep, Gordon	4, 5	O	2024-11-25	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		BC
Reynolds, John	4	O	2024-11-25	D	52 - Expiration d'options	(75 000)	0.1500	BC
ONEX CORPORATION								
<i>Options</i>								
Mackay, Derek Christopher	5	O	2024-11-08	D	59 - Exercice au comptant	(2 000)	92.3600	ON
		M	2024-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(2 000)	92.3600	ON
Schwartz, Gerald Wilfred	4, 7, 6, 5, 3	O	2024-11-18	D	59 - Exercice au comptant	(261 600)	82.1000	ON
		O	2024-11-18	D	59 - Exercice au comptant	(138 000)	72.2200	ON
Orezone Gold Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Downey, Patrick	4	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	166 000	0.6015	BC
Goodman, Ryan	5	O	2024-04-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.8394	BC
		M	2024-04-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400 000)	0.8394	BC
		O	2024-04-19	D	51 - Exercice d'options	400 000	0.5300	BC
		O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	55 744		BC
Harvey, T. Sean	4	O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43 500	0.6200	BC
MacKenzie, Kevin James	5	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.6000	BC
Tam, Peter	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	109 344		BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Goodman, Ryan	5	O	2024-11-19	D	57 - Exercice de droits de souscription	(55 744)		BC
Tam, Peter	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(109 344)		BC
Orla Mining Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fairfax Financial Holdings Limited	3							
Odyssey Reinsurance Company	PI	O	2024-08-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125 000	5.0000	BC
		O	2024-08-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	131 000	5.0000	BC
United States Fire Insurance Company	PI	O	2024-08-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125 000	5.0000	BC
		O	2024-08-02	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	131 000	5.0000	BC
Lassonde, Pierre	3	O	2024-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	28 852 963	6.4300	BC
Firelight Ltd.	PI	O	2024-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(28 852 963)	6.4300	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Lassonde, Pierre	3	O	2024-11-21	D	90 - Changements relatifs à la propriété	5 200 000	3.0000	BC
Firelight Ltd.	PI	O	2024-11-21	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(5 200 000)	3.0000	BC
Pages Jaunes Limitée								
<i>Deferred Share Unit</i>								
Kudzman, Susan	4	O	2024-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	(152 584)	10.3774	QC
		M	2024-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(152 584)	10.4123	QC
Pan American Silver Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Couturier, Ignacio Llerena	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	3 750	17.5300	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 750)	31.4000	BC
<i>Options</i>								
Couturier, Ignacio Llerena	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(3 750)	17.5300	BC
Paramount Resources Ltd.								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Franko, Mark Gordon	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	5 000	6.1700	AB

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Kinvig, Paul Robert	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	9 250	3.8400	AB
Lee, Bernard K.	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	17 600	7.5000	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	15 000	3.8400	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	15 000	16.2300	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	18 000	28.4500	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	7 000	26.8800	AB
Lynch Proctor, Kimberley Elizabeth	4	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	9 000	16.2300	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 917)	31.0324	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	31.3600	AB
Reid, David Blake	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	68 000	7.5000	AB
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(68 000)	30.9000	AB
Riddell, Brenda Gail	3							
Universal Investment Holdings Ltd.	PI	O	2024-11-25	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	31.2963	AB
<i>Options</i>								
Franko, Mark Gordon	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	6.1700	AB
Kinvig, Paul Robert	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(9 250)	3.8400	AB
Lee, Bernard K.	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(17 600)	7.5000	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	3.8400	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	16.2300	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(18 000)	28.4500	AB
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(7 000)	26.8800	AB
Lynch Proctor, Kimberley Elizabeth	4	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(9 000)	16.2300	AB
Reid, David Blake	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(68 000)	7.5000	AB
Parex Resources Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kruchten, Michael	5	O	2024-11-22	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(7 500)		AB
		M	2024-11-18	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(7 500)		AB
Sylvain, Carmen	4	O	2024-09-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	13.4100	AB
		M	2024-09-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	780	13.4300	AB
Payfare Inc.								
<i>Options</i>								
Deslippe, Ryan Charles	5	O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(20 503)		ON
Margiotta, Marco	4, 5	O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(366 408)		ON
Park, Charles	5	O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	(93 386)		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Deslippe, Ryan Charles	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 503		ON
Haidari, Kamran	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	55 000		ON
Lau, Mark	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	65 000		ON
Margiotta, Marco	4, 5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	366 408		ON
Park, Charles	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	93 386		ON
Peyto Exploration & Development Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Burdick, Todd	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	20 000	11.2600	AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	27 000	14.5800	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66 039)	16.9320	AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	24 000	13.3300	AB
Curran, Lee Russell	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	28 000	13.3300	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28 000)	16.9450	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	31 000	14.5800	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 000)	17.0424	AB
Czember, Derick Nathan	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	10 000	13.3300	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	16.9500	AB
Lachance, Jean-Paul Henri	4, 5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	30 000	11.2600	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	16.9516	AB
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Davis, Brian	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 688		AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Gee, Darren	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 609		AB
Gerlach, Debra	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 768		AB
Gray, Don	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 324		AB
MacBean, Michael	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 609		AB
McMinn, Jocelyn	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 688		AB
Rossall, John Williamson	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 907		AB
Stevens, Nicki	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 768		AB
<i>Options</i>								
Burdick, Todd	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(20 000)		AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(27 000)		AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(24 000)		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
Carlson, Tavis Aaron	5	O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
Chetner, Stephen Jonathan	4	O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	2 700		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	2 700		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	2 700		AB
Curran, Lee Russell	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(28 000)		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	28 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	28 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	28 000		AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(31 000)		AB
Czember, Derick Nathan	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(10 000)		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	25 000		AB
Frame, Riley Millar	5	O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	27 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	27 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	27 000		AB
Lachance, Jean-Paul Henri	4, 5	O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	35 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	35 000		AB
		O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	35 000		AB
		O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(30 000)		AB
Pivotree Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lobo, Vernon	4, 5							
Vernon Lobo - RRSP	PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.9000	ON
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.8600	ON
Polaris Renewable Energy Inc. (formerly Polaris Infrastructure Inc.)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mehta, Adarsh	4	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	12.1800	ON
Jeff Jenner	PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	12.1800	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Fagnan, Catherine	4	O	2024-11-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	43		ON
Guillen, Jaime	4	O	2024-11-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	177		ON
Lawless, James V.	4	O	2024-11-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	129		ON
Paredes de Vásquez, Marcela	4	O	2024-11-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	172		ON
Power Corporation du Canada								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Desmarais, Olivier	7, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	16 878	31.4750	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(16 878)	46.6350	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	15 777	33.6800	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 777)	46.6253	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	25 522	28.5050	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 522)	46.5117	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	24 036	30.2700	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 036)	46.4684	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	69 970	31.8350	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(47 118)	46.5147	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 852)	46.5440	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	71 580	31.1200	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 378)	46.5363	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(48 202)	46.5656	QC
Morin, Fabrice	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	15 000	29.6400	QC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	46.5200	QC
<i>Options</i>								
Desmarais, Olivier	7, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(16 878)	31.4750	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(15 777)	33.6800	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(25 522)	28.5050	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(24 036)	30.2700	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(69 970)	31.8350	QC
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(71 580)	31.1200	QC
Morin, Fabrice	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(15 000)	29.6400	QC
Premier American Uranium Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rotolo, Timothy James	4, 6, 5, 3							
Sachem Cove P3 Fund, LP	PI	O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	1.8653	ON
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	1.8973	ON
Profound Medical Corp.								
<i>Options</i>								
Burtnyk, Mathieu	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	190 000	11.1400	ON
Dewan, Rashed Osman	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	150 000	11.1400	ON
Menawat, Dr., Arun	4, 5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	240 000	11.1400	ON
<i>Restricted Share Unit</i>								
Burtnyk, Mathieu	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 000		ON
Dewan, Rashed Osman	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 000		ON
Menawat, Dr., Arun	4, 5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000		ON
Propel Holdings Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Buchman, Noah	5	O	2024-11-18	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(675)	35.6500	ON
		O	2024-11-20	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(2 660)	38.8100	ON
		O	2024-11-21	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(29)	38.9500	ON
Edelstein, Gary	5	O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	36.4700	ON
Goler, Jonathan Ari	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	11 192	8.9700	ON
		O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	20 085	8.8000	ON
		O	2024-11-22	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(1 000)	39.2300	ON
<i>Options</i>								
Goler, Jonathan Ari	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	8.9700	ON
		O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(33 538)	8.8000	ON
Pulse Seismic Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pulse Seismic Inc.	1	O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	2.3200	AB
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	2.3415	AB
PyroGenesis Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								

Émetteur Titre	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
QNB Metals Inc.								
<i>Options</i>								
Drolet, Mario	4	O	2024-11-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-07	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.0800	QC
Queens Road Capital Investment Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
BB Family International Trust	3	O	2024-11-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	119 143	0.7000	BC
Chau, Peter	4	O	2023-11-20	D	35 - Dividende en actions	14 370		BC
Cook, Vicki	5	O	2024-11-14	D	35 - Dividende en actions	12 387	0.7000	BC
Cowin, John James	3							
Corom Pty Ltd.	PI	O	2024-11-14	I	35 - Dividende en actions	165 907		BC
Cowin, Michael	4							
Bunkwee Investments	PI	O	2024-11-25	I	35 - Dividende en actions	69 320	0.7200	BC
Corom Investments Pty Ltd	PI	O	2024-11-25	I	35 - Dividende en actions	78 522	0.7200	BC
JJC FT Pty Ltd	PI	O	2024-11-25	I	35 - Dividende en actions	32 548	0.7200	BC
M&K Investments Superannuation Fund	PI	O	2024-11-25	I	35 - Dividende en actions	4 941	0.7200	BC
Gilman, Warren Philip	4, 5	O	2024-11-14	D	35 - Dividende en actions	218 595		BC
		O	2024-11-25	D	35 - Dividende en actions	1 243 454		BC
Quincaillerie Richelieu Ltée								
<i>Actions ordinaires</i>								
Auclair, Antoine	5	O	2024-11-12	D	35 - Dividende en actions	14	39.1084	QC
reer	PI	O	2024-11-12	I	35 - Dividende en actions	50	39.1084	QC
Grenier, Guy	5	O	2024-11-12	D	35 - Dividende en actions	5	39.1084	QC
REER	PI	O	2024-11-12	I	35 - Dividende en actions	18	39.1084	QC
Lord, Richard	4, 5	O	2024-11-12	D	35 - Dividende en actions	238	39.1084	QC
RAMM Pharma Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Burnett, Jackie Peter	4, 5, 3	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	103 000	0.0150	ON
Reconnaissance Energy Africa Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Aylesworth, William Derek	4	O	2024-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Options</i>								
Aylesworth, William Derek	4	O	2024-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Replenish Nutrients Holding Corp. (formerly known as EarthRenew Inc.)								
<i>Options</i>								
Orr, Bradley John	4	O	2023-04-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-07-19	D	50 - Attribution d'options	395 017		AB
Ressources Cartier inc.								
<i>Options</i>								
Cloutier, Philippe	4, 5	O	2024-11-26	D	52 - Expiration d'options	250 000	0.1250	QC

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
Jacob, Mario	4	O	2024-11-26	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	0.1250	QC
Lacoursiere, Nancy	5	O	2024-11-26	D	52 - Expiration d'options	(175 000)	0.1250	QC
Lacoursiere, Nancy	5	O	2024-11-26	D	52 - Expiration d'options	(150 000)		QC
Ressources Delta Limitée (formerly Golden Hope Mines Limited)								
<i>Options</i>								
Candido, Francesco	4, 5	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.2500	ON
		M	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.2000	ON
Heather, Kevin Bruce	4	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	300 000		ON
Laurin, Nathalie	5	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.2000	ON
Marcotte Paquet, Sara	4	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.2000	ON
Reid, Christopher Justin	4	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.2000	ON
Tessier, André	4, 5	O	2024-11-25	D	50 - Attribution d'options	500 000	0.2000	ON
Ressources Géoméga Inc.								
<i>Deferred Share Units (DSU)</i>								
Gingras, Gilles	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		QC
Kostic, Kosta	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	200 000		QC
Nickoletopoulos, Nicholas	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	200 000		QC
Silvestro, Matthew Christopher	4	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		QC
<i>Restricted Share Units (RSU)</i>								
Bourdeau, Mathieu	5	O	2024-11-20	D	97 - Autre	400 000		QC
		M	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	400 000		QC
Mugerman, Kiril	4, 5	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	400 000		QC
Ressources Sirios Inc.								
<i>Options</i>								
Doucet, Dominique	4, 5	O	2024-11-19	D	52 - Expiration d'options	(600 000)		QC
Restaurant Brands International Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Doyle, Joseph Patrick	4, 5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	106 550		ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42 052)	69.1800USD	ON
Tome, Vicente	7	O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 990)	69.0400USD	ON
<i>Parts Restricted Shares</i>								
Doyle, Joseph Patrick	4, 5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(106 550)		ON
Resverlogix Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cann, Aaron Bradley	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	200 000		AB
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.0600	AB
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 000)	0.0600	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(73 000)	0.0600	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	0.0600	AB
<i>Restricted Share Units (RSU's)</i>								
Cann, Aaron Bradley	5	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	200 000		AB
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(400 000)		AB
RF Capital Group Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kelly, David James	4, 5	O	2024-01-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 400	7.3000	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	7.2800	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	7.2400	ON
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST								
<i>Parts de fiducie</i>								
Suess, Jennifer	5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 104)	19.0200	ON
Rubellite Energy Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Benson, Holly	4	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	12 500		AB
Goosen, Ryan	5	O	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format			AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
					SEDI			
		M	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 784	0.0100	AB
Green, Jeff	5	O	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
MacDonald, Tamara	4	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 500		AB
Rapini, Marcello	5	O	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Shultz, Bruce	4	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 500		AB
<i>Droits</i>								
Benson, Holly	4	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 500)		AB
		O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 000		AB
Dietsche, Linda	4	O	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 000		AB
Goosen, Ryan	5	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	70 000		AB
Green, Jeff	5	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	73 000		AB
MacDonald, Tamara	4	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 500)		AB
		O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 000		AB
Merritt, Geoffrey Craig	4	O	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 000		AB
Rapini, Marcello	5	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	91 000		AB
Riddell Rose, Susan	4, 5, 3	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	201 000		AB
Rumpf, Karlton Howard	5	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	84 000		AB
Shay, Ryan	4, 5	O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	126 000		AB
Shultz, Bruce	4	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 500)		AB
		O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 000		AB
Spence, Steven	4	O	2024-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 000		AB
<i>Options</i>								
Riddell Rose, Susan	4, 5, 3	O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	200 000	2.0800	AB
Shay, Ryan	4, 5	O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	175 000	2.0800	AB
<i>Restricted Rights</i>								
Goosen, Ryan	5	O	2024-11-20	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 784)	0.0100	AB
Rubicon Organics Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Boggio, Lenard	4	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	0.3300	BC
		O	2024-11-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 000	0.3200	BC
Secure Energy Services Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bonderman, David	3							
TPG GP A, LLC, through AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 685)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 011)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 022)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 357)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 398)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC, through AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 418)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 298)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 545)	16.6710	AB

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale	
Titre	Initié	Porteur inscrit	O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 772)	16.6450	AB
			O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 995)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC, through AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 574)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 823)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 228)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 718)	16.6450	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 727)	16.3290	AB	
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 844)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 850)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 576)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 555)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 176)	16.3290	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(82 335)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 312)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 992)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(102 919)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 183)	16.3290	AB	
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(63 558)	16.6920	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P..	PI	O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 751)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 924)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(79 447)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 211)	16.3290	AB	
TPG GP A, LLC, through AG MM, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 480)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 958)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 310)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 350)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 107)	16.3290	AB	
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 221)	16.6920	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 937)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 965)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 526)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 660)	16.6450	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 885)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 560)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 721)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 356)	16.6450	AB	
Coulter, James G.	3	O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 143)	16.3290	AB	
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 685)	16.6920	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 011)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 022)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 357)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 398)	16.3290	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 418)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 298)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 545)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 772)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 995)	16.3290	AB	
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 574)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 823)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 228)	16.6710	AB	
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 718)	16.6450	AB	
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 727)	16.3290	AB	
TPG GP A, LLC, through AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 844)	16.6920	AB	
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 850)	16.7410	AB	
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 576)	16.6710	AB	

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 555)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 176)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(82 335)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 312)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 992)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(102 919)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P..	PI	O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 183)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(63 558)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 751)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 924)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(79 447)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 211)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC, through AG MM, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 480)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 958)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 310)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 350)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 107)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC, through AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 221)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 937)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 965)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 526)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 660)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC, through AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 885)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 560)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 721)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 356)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 143)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC	3							
AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 685)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 011)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 022)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 357)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 398)	16.3290	AB
AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 418)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 298)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 545)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 772)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 995)	16.3290	AB
AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 574)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 823)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 228)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 718)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 727)	16.3290	AB
AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 844)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 850)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 576)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 555)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 176)	16.3290	AB
AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(82 335)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 312)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 992)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(102 919)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 183)	16.3290	AB
AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P..	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(63 558)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 751)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 924)	16.6710	AB

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(79 447)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 211)	16.3290	AB
AG MM, L.P.	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 480)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 958)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 310)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 350)	16.6450	AB
AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 107)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 221)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 937)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 965)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 526)	16.6450	AB
AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 660)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 885)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 560)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 721)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 356)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 143)	16.3290	AB
Winkelried, Jon	3							
TPG GP A, LLC, through AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 685)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 011)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 022)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 357)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 398)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 418)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 298)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 545)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 772)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 995)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 574)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 823)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 228)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 718)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 727)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 844)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 850)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 576)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 555)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 176)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(82 335)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46 312)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 992)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(102 919)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P..	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 183)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(63 558)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35 751)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 924)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(79 447)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG MM, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 211)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 480)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 958)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 310)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 350)	16.6450	AB
TPG GP A, LLC, through AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 107)	16.3290	AB
		O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 221)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 937)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 965)	16.6710	AB

Émetteur	Relation	État opé-ration	Date de l'opération	Emp-prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 526)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 660)	16.3290	AB
TPG GP A, LLC, through AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2024-11-18	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 885)	16.6920	AB
		O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 560)	16.7410	AB
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 721)	16.6710	AB
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 356)	16.6450	AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 143)	16.3290	AB
Senvest Capital Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
2660453 Alberta ULC	3	O	2024-11-08	D	97 - Autre	162 900		QC
		M	2024-11-08	D	97 - Autre	262 900		QC
Services immobiliers Bridgemarq Inc.								
<i>Restricted Voting Shares</i>								
Bell, Lorraine Diane	4							
RRSP	PI	O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	15.3000	ON
Shopify Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i>								
Finkelstein, Harley Michael	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 991		ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 949)	109.8845USD	ON
Hertz, Jessica	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 943		ON
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 365)	109.8845USD	ON
Simo, Fidji	4	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	480		ON
<i>RSU</i>								
Finkelstein, Harley Michael	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 991)		ON
Hertz, Jessica	5	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 943)		ON
Simo, Fidji	4	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(480)		ON
Sierra Metals Inc. (formerly Exploration Dia Bras Inc.)								
<i>Actions ordinaires</i>								
Arias, J. Alberto	6							
Arias Resource Capital Fund II (Mexico) L.P.	PI	O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 074)	0.4725USD	ON
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 685)	0.4862USD	ON
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(832)	0.4795USD	ON
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 752)	0.4921USD	ON
Arias Resource Capital Fund II L.P.	PI	O	2024-11-19	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(18 926)	0.4725USD	ON
		O	2024-11-20	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(47 315)	0.4862USD	ON
		O	2024-11-21	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 668)	0.4795USD	ON
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(83 748)	0.4921USD	ON
SILVERCORP METALS INC.								
<i>Actions ordinaires without par value</i>								
Katusa, Marina	4	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 167		BC
		O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 833		BC
Simpson, Stephen Paul	4	O	2024-11-26	D	57 - Exercice de droits de souscription	26 333		BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Katusa, Marina	4	O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 167)		BC
		O	2024-11-25	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 833)		BC
Simpson, Stephen Paul	4	O	2024-11-26	D	57 - Exercice de droits de souscription	(26 333)		BC
Société à capital scindé leaders canadiens à grande capitalization								
<i>Class A Shares</i>								
Ninepoint Capital Appreciation Fund	7	O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 804	14.0900	
Societe Aurifere Barrick								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bahamin, Poupak	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 778	18.0100USD	ON
Beringer, Grant Bill	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 408	18.0100USD	ON
Bock, Johann Sebastiaan	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 866	18.0100USD	ON
Bottoms, Simon Peter	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 728	18.0100USD	ON
Bristow, Dennis Mark	4, 5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	85 296	18.0100USD	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Gonin, Henri Louis	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 836	18.0100	ON
Grobler, Riaan	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 880	18.0100USD	ON
Heard, Glenn Farley	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 039	18.0100USD	ON
Hill, Mark Francis	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 478	25.1100	ON
Holliday, Joel James	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 358	18.0100USD	ON
Rich, Darian Kevin	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 153	18.0100USD	ON
Shuttleworth, Graham Patrick	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 081	18.0100USD	ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 135	18.0300USD	ON
Steele, John	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 487	18.0100USD	ON
Thomson, Kevin James	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 989	25.1100	ON
Wark, Lois Vaness	5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 105	18.0100USD	ON
<i>Droits Performance Granted Share Units (cash settled)</i>								
Bahamin, Poupak	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(11 944)	16.8500USD	ON
Beringer, Grant Bill	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(16 921)	16.8500USD	ON
Bock, Johann Sebastiaan	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(13 935)	16.8500USD	ON
Bottoms, Simon Peter	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(7 518)	16.8500USD	ON
Bristow, Dennis Mark	4, 5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(107 498)	16.8500USD	ON
Gonin, Henri Louis	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(8 522)	16.8500USD	ON
Grobler, Riaan	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(13 935)	16.8500USD	ON
Heard, Glenn Farley	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(13 935)	16.8500USD	ON
Hill, Mark Francis	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(38 612)	23.7200	ON
Holliday, Joel James	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(10 804)	16.8500USD	ON
Rich, Darian Kevin	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(26 874)	16.8500USD	ON
Shuttleworth, Graham Patrick	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(41 059)	16.8500USD	ON
Steele, John	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(25 354)	16.8500USD	ON
Thomson, Kevin James	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(40 974)	23.7200	ON
Wark, Lois Vaness	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(13 935)	16.8500USD	ON
<i>Droits Restricted Share Units (cash settled)</i>								
Shuttleworth, Graham Patrick	5	O	2024-11-20	D	59 - Exercice au comptant	(19 786)	17.6200USD	ON
Société financière IGM Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goldberg, Rhonda	5	O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	13 677	39.7100	MB
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(8 777)	46.9800	MB
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(600)	46.9900	MB
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(4 300)	46.9950	MB
Kinzel, Mark Richard	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	7 800	43.9700	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 900)	47.1500	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 600)	47.1600	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.1800	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.1900	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.1700	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(3 100)	47.2150	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.1950	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	19 000	43.9700	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(900)	47.0000	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(100)	46.9600	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	47.0300	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.1500	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.2000	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(900)	47.1900	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	47.1400	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(800)	47.1300	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.0900	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(700)	47.1700	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	47.2150	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	47.0000	MB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.0400	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(2 100)	47.0200	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.0300	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(700)	47.0500	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.0600	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 500)	47.0850	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(700)	47.1000	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.0900	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(100)	46.9700	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(700)	46.9600	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(200)	46.9400	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.0350	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.0100	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(800)	47.0000	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	47.0400	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	12 000	43.9700	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.4300	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.4200	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.4500	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.4400	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.3500	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.3400	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.3200	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.3300	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.3200	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.3100	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.3000	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.4400	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.4300	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(600)	47.4100	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(700)	47.4600	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(300)	47.4500	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(600)	47.4400	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(400)	47.4200	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.5100	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.5200	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.4900	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.5300	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.5400	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(800)	47.4900	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.4800	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.5300	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(500)	47.5200	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(600)	47.5200	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(400)	47.5300	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.5100	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.4900	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(600)	47.4800	MB
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(200)	47.4500	MB
Lawrence, Ian	7	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	5 685	34.2900	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 385)	47.1400	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	47.1000	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(700)	47.1100	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(100)	47.1500	MB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(1 500)	47.1600	MB
Options								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Société Financière Manuvie								
<i>Actions ordinaires</i>								
Finch, Steve	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	26 000	24.6100	ON
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 000)	45.4096	ON
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	65 445	17.5900	ON
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 445)	45.3129	ON
Gallagher, James D.	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	57 064	24.6100	ON
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(57 064)	44.8030	ON
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	50 175	17.5900	ON
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 175)	44.8627	ON
Lorentz, Paul	5	O	2024-11-27	D	51 - Exercice d'options	57 908	17.5900	ON
		O	2024-11-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(57 908)	44.4080	ON
Silva, Anthony Alex	7	O	2024-11-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	32.0700USD	ON
<i>Options</i>								
Finch, Steve	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(26 000)	24.6100	ON
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(65 445)	17.5900	ON
Gallagher, James D.	5	O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(57 064)	24.6100	ON
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(50 175)	17.5900	ON
Lorentz, Paul	5	O	2024-11-27	D	51 - Exercice d'options	(57 908)	17.5900	ON
SolarBank Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
KOZAK, JOHN	7	O	2024-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Sonoran Desert Copper Corporation								
<i>Options</i>								
Zhao, Xiao Nan (Nancy)	5	O	2024-11-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
South Bow Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Prior, Richard	5	O	2024-11-15	D	57 - Exercice de droits de souscription	56 500		AB
		O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	46		AB
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	25.5000USD	AB
Ryhorchuk, Shannon Georgina	5							
Jeff Ryhorchuk	PI	O	2024-10-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2024-11-22	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 030	36.9000	AB
<i>Options</i>								
Prior, Richard	5	O	2024-11-15	D	51 - Exercice d'options	(56 500)	36.0000	AB
		O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(46)	36.0500	AB
<i>Restricted Share Units</i>								
Dafoe, P. Van R.	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB
Engel, Kevin B.	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB
Geggie, Jennifer M.	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB
Loewen, Tamara Lynn	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB
Muratta, Lori Michelle	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	26.1800USD	AB
Palazzo, Marc	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	26.1800USD	AB
Poole, Renate	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB
Prior, Richard	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	26.1800USD	AB
Salsman, Gary M.	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	26.1800USD	AB
Trout, Blaine M.	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	26.1800USD	AB
von Engelbrechten, Eric John	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Spin Master Corp.								
<i>Restricted Share Units</i>								
Wirzba, Bevin Mark	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB
Yeomans, Mark	5	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	191	36.5800	AB
Spott Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rangel, Max	4, 5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 111	31.0900	ON
		O	2024-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	(21 255)	30.9300	ON
Wadleigh, Douglas	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 032	31.0900	ON
		O	2024-11-19	D	56 - Attribution de droits de souscription	(1 777)	30.9300	ON
Stakeholder Gold Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Berlet, Christopher James	5	O	2024-11-26	D	54 - Exercice de bons de souscription	20 000	0.8000	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Berlet, Christopher James	5	O	2024-11-26	D	54 - Exercice de bons de souscription	(20 000)	0.8000	BC
Standard Lithium Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cross, Robert Melvin Douglas	4							
Paloduro Holdings Inc.	PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	2.2700	BC
		O	2024-11-19	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	2.2800	BC
Stellar OrAfrique Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lalonde, Jean-François	4, 5	O	2024-11-27	D	46 - Contrepartie de services	1 166 667	0.0600	BC
STLLR Gold Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Candelario, Allan Raymund	5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	22 740	1.1000	ON
Curcio, Salvatore Lorenzo	5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	18 200	1.1000	ON
McBride, John Adam	5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	9 100	1.1000	ON
Salehi, Keyvan	4, 5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	45 500	1.1000	ON
Vejvoda, Josef	4	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	91 000	1.1000	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Candelario, Allan Raymund	5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	11 370		ON
Curcio, Salvatore Lorenzo	5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	9 100		ON
McBride, John Adam	5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 550		ON
Salehi, Keyvan	4, 5	O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	22 750		ON
Vejvoda, Josef	4	O	2019-07-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-26	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	45 500	1.5400	ON
Suncor Energie Inc.								
<i>Climate Performance Share Units</i>								
Albeldawi, Adam Husain	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	109	55.3300	AB
Little, Troy Ward	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	109	55.3300	AB
<i>Options - Suncor Energy Option Plan (Post August 1, 2009)</i>								
Albeldawi, Adam Husain	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	2 261	55.3300	AB
Little, Troy Ward	5	O	2024-11-18	D	50 - Attribution d'options	2 261	55.3300	AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Performance Share Units</i>								
Albeldawi, Adam Husain	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	976	55.3300	AB
Little, Troy Ward	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	976	55.3300	AB
<i>Restricted Share Unit</i>								
Albeldawi, Adam Husain	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	543	55.3300	AB
Little, Troy Ward	5	O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	543	55.3300	AB
Superior Plus Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hribar, Darren Bart RRSP	5 PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	6.1000	ON
Talon Metals Corp.								
<i>Options</i>								
Conte, Vincent Gregory	5	O	2024-11-26	D	50 - Attribution d'options	805 965		ON
Kicis, Michael David	5	O	2024-11-26	D	50 - Attribution d'options	3 050 000		ON
TELUS International (Cda) Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Dengel, Tobias	7, 5	O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	3.5500	BC
		M	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	3.5500USD	BC
TerrAscend Corp.								
<i>Options</i>								
Gefen, Lynn Katzler	5	O	2024-11-20	D	50 - Attribution d'options	325 000		ON
TFI International Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bédard, Alain	4, 5	O	2024-11-21	D	97 - Autre	(50 000)		QC
Jewish Community Foundation of Montreal	PI	O	2024-11-20	C	97 - Autre	(129 533)		QC
Johanne Dean & Alain Bédard Foundation	PI	O	2008-05-22	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2024-11-20	I	97 - Autre	136 009		QC
		O	2024-11-21	I	97 - Autre	52 500		QC
Saperstein, David Joseph	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	2 000	40.3630	QC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	205.0000	QC
<i>Options</i>								
Saperstein, David Joseph	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	40.3630	QC
The Real Brokerage Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gamzu, Guy Cubit Investments Ltd.	4, 6, 3 PI	O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 071)	4.7300USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4)	4.7350USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	4.7400USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	4.7450USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7451USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7481USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 800)	4.7500USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	4.7600USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7643USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7650USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 400)	4.7700USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39)	4.7707USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(45)	4.7709USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	4.7713USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28)	4.7715USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7729USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7744USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	4.7750USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(39)	4.7758USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7781USD	ON

Émetteur Titre Initié Porteur inscrit	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(35)	4.7787USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20)	4.7794USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(63)	4.7799USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 734)	4.7800USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(104)	4.7806USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	4.7809USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7820USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26)	4.7826USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	4.7828USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(82)	4.7831USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(85)	4.7842USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66)	4.7848USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 400)	4.7850USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(27)	4.7863USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(86)	4.7865USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(54)	4.7873USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(72)	4.7894USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7896USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 275)	4.7900USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(84)	4.7906USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(74)	4.7910USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(85)	4.7912USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(83)	4.7916USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(62)	4.7920USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	100.0000USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.7937USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(77)	4.7947USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(80)	4.7948USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	4.7950USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65)	4.7978USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23)	4.7999USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 934)	4.8000USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.8001USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(54)	4.8006USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65)	4.8007USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(64)	4.8015USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.8016USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.8023USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20)	4.8026USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(77)	4.8032USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(74)	4.8048USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(900)	4.8050USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66)	4.8073USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.8080USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(64)	4.8090USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 300)	4.8100USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(53)	4.8105USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(56)	4.8132USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66)	4.8137USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(52)	4.8141USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(51)	4.8149USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	4.8150USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(62)	4.8151USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(54)	4.8170USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60)	4.8175USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(116)	4.8177USD	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(57)	5.8178USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24)	4.8190USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 971)	4.8200USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(57)	4.8202USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	4.8208USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(76)	4.8212USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(64)	4.8219USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(46)	4.8227USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(74)	4.8228USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	4.8250USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(61)	4.8258USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(66)	4.8259USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(85)	4.8260USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(163)	4.8295USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 502)	4.8300USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(61)	4.8318USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(64)	4.8336USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(61)	4.8343USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(74)	4.8349USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 300)	4.8350USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(79)	4.8361USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60)	4.8363USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(61)	4.8375USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24)	4.8388USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(49)	4.8399USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(14 424)	4.8400USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60)	4.8423USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 466)	4.8450USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(68)	4.8455USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(67)	4.8458USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100)	4.8465USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 900)	4.8500USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25)	4.8507USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200)	4.8542USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29)	4.8544USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	4.8550USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 061)	4.8600USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(867)	4.8700USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	4.8800USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 711)	4.9500USD	ON
		O	2024-11-18	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(700)	5.0000USD	ON
Poleg, Tamir	4, 5	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(60 000)	5.1500USD	ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	5.1800USD	ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	5.2400USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	5.2200USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 623)	5.2500USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	5.2900USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	5.3000USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	5.3200USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 000)	5.3600USD	ON
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 939)	5.4000USD	ON
Ressler, Michelle Catherine	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	300	1.0130USD	ON
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(300)	5.0000USD	ON
		O	2024-11-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400)	5.0000USD	ON
		O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	4 700	1.0130USD	ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 700)	5.0000USD	ON

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 526)	5.0000USD	ON
<i>Options</i>								
Ressler, Michelle Catherine	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(300)	1.0130USD	ON
		O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	(4 700)	1.0130USD	ON
Thinkific Labs Inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Thinkific Labs Inc.	1	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	2.8680	BC
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	2.8170	BC
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	500	2.7780	BC
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	2.9910	BC
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	3.0150	BC
Tincorp Metals Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Feng, Rui	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1500	BC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	0.1500	BC
Topaz Energy Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stephenson, Cheree	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	240		AB
<i>Options</i>								
Stephenson, Cheree	5	O	2024-11-18	D	51 - Exercice d'options	(14 240)		AB
Torex Gold Resources Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Donally, Caroline	4	O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	28.0120	ON
Total Energy Services Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Halyk, Daniel Kim	4, 5	O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 143	11.5500	AB
Ting, Ashley Desiree	5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	4 265	7.4600	AB
<i>Options</i>								
Macson, Bradley John	5	O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(10 069)	2.3100	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	15 931	2.3100	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(15 931)	2.3100	AB
Ting, Ashley Desiree	5	O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(10 735)	7.4600	AB
		O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(4 265)	7.4600	AB
TransAlta Corporation								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fedoretz, Jane Nyla	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	25 000	9.6700	AB
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	15.1100	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	14.6600	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	14.8200	AB
Kousinioris, John Harry	4, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	69 982	7.4500	AB
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(69 982)	15.1500	AB
<i>Options</i>								
Fedoretz, Jane Nyla	5	O	2024-11-21	D	51 - Exercice d'options	(25 000)	9.6700	AB
Kousinioris, John Harry	4, 5	O	2024-11-22	D	51 - Exercice d'options	(69 982)	7.4500	AB
Transcontinental inc.								
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie A</i>								
Transcontinental inc.	1	O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	42 954	16.8403	QC
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	454	16.9878	QC
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	42 954	16.9199	QC
Tree Island Steel Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Davies, Nancy Adriana	5	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.9160	BC
Trican Well Service Ltd.								
<i>Actions ordinaires</i>								
Trican Well Service Ltd.	1	O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	45 900	4.8341	AB
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	46 104	4.8448	AB

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	46 337	4.8206	AB
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	44 988	4.9650	AB
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	44 989	4.9649	AB
True North Commercial Real Estate Investment Trust								
<i>Parts de fiducie</i>								
Drimmer, Daniel	4, 3							
D.D. Acquisitions Partnership	PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	11.1800	ON
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50	11.1500	ON
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	11.1200	ON
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	11.3200	ON
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50	11.3300	ON
True North Commercial Real Estate Investment Trust	1	O	2024-11-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 800	11.1389	ON
		O	2024-11-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 900	11.3452	ON
		O	2024-11-22	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 900	11.2145	ON
		O	2024-11-25	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 900	11.5066	ON
		O	2024-11-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 000	11.2723	ON
Trulieve Cannabis Corp.								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Collins, Gina	5	O	2024-07-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 250	6.3700USD	ON
Healy, Peter, Thomas	4	O	2019-08-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 130	6.0500USD	ON
May, Richard Suber	4	O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 160	6.0500USD	ON
Millner, Thomas	4	O	2020-06-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	6.1200USD	ON
Morreau, Jane Cecil	4	O	2021-06-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 235	6.0600USD	ON
Thronson, Susan	4	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 968	6.3000USD	ON
<i>Droits RSUs</i>								
Collins, Gina	5	O	2024-07-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
Collins, Gina	5	O	2024-07-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
TWC Enterprises Limited								
<i>Actions ordinaires</i>								
TWC Enterprises Limited	1	O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.7200	ON
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	18.2990	ON
		O	2024-11-25	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	18.7300	ON
		O	2024-11-26	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		ON
Vecima Networks Inc.								
<i>Actions ordinaires</i>								
684739 B.C. Ltd.	3	O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	16.7200	BC
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	16.7000	BC
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.3900	BC

Émetteur Titre Initié Porteur inscrit	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
		O	2024-11-21	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.4900	BC
		O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.2600	BC
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.1700	BC
Kumar, Saket 684739 B.C. Ltd.	6, 5, 8 PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	16.7200	BC
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	16.7000	BC
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.3900	BC
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.4900	BC
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.2600	BC
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.1700	BC
Kumar, Sumit 684739 B.C. Ltd.	4, 6, 5, 8 PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	16.7200	BC
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	16.7000	BC
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.3900	BC
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.4900	BC
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.2600	BC
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.1700	BC
Kumar, Surinder Ghai 684739 B.C. Ltd.	4, 3 PI	O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	16.7200	BC
		O	2024-11-20	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	16.7000	BC
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.3900	BC
		O	2024-11-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.4900	BC
		O	2024-11-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.2600	BC
		O	2024-11-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	17.1700	BC
Veren Inc. <i>Actions ordinaires</i> Stadnyk, Myron Maurice	4	O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 000	7.3100	AB
Viemed Healthcare, Inc. <i>Actions ordinaires</i> Kaushal, Nitin	4	O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	15 000	2.5000	BC
		O	2024-11-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	8.5600	BC
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	15 000	2.5000	BC
		O	2024-11-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	8.5000	BC
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	24 005	2.5000	BC
		O	2024-11-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24 005)	8.7000	BC
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	5 995	2.5000	BC
		O	2024-11-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 995)	8.5800	BC
<i>Options</i> Kaushal, Nitin	4	O	2024-11-19	D	51 - Exercice d'options	(15 000)		BC
		O	2024-11-20	D	51 - Exercice d'options	(15 000)		BC
		O	2024-11-25	D	51 - Exercice d'options	(24 005)		BC
		O	2024-11-26	D	51 - Exercice d'options	(5 995)		BC
Wallbridge Mining Company Limited <i>Actions ordinaires</i> Christie, Brian James	4	O	2024-11-21	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	250 000	0.0800	ON
Giovenazzo, Danielle	4	O	2024-11-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.0650	ON
Makuch, Anthony Paul	4	O	2024-11-21	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	625 000	0.0800	ON
Penny, Brian W.	5	O	2024-11-21	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	625 000	0.0800	ON
Pesner, Michael	4	O	2024-11-21	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	400 000	0.0900	ON
Stokes, Sean Duncanson	5	O	2024-11-21	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	187 500	0.0800	ON
Waste Connections, Inc. (formerly Progressive Waste Solutions Ltd.)								

Émetteur	Relation	État opé- ration	Date de l'opération	Emp- rise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Shea, Patrick J	5	O	2024-11-22	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(140)		ON
WELL Health Technologies Corp.								
<i>Actions ordinaires</i>								
WELL Health Technologies Corp.	1	O	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	4.0988	BC
		M	2024-11-18	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	4.9088	BC
		O	2024-11-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	4.9652	BC
		O	2024-11-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	5.0983	BC
		O	2024-11-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	5.2195	BC
		O	2024-11-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	5.1648	BC
Wesdome Gold Mines Ltd.								
<i>Droits Deferred Share Units (Common Shares or Cash Settled)</i>								
Yee, Philip Chow	4	O	2024-10-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-18	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 065	11.2900	ON
WildBrain Ltd.								
<i>Common Voting Shares</i>								
Gawne, Nicholas John Murray	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 843	1.0358	NS
<i>Droits Deferred Share Units (Common Voting)</i>								
Courtemanche, Karine	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	20 467	1.0993	NS
Drisdell, Deborah Ann	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	22 173	1.0993	NS
Erin Jane, Eloffson	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	20 467	1.0993	NS
Machum, Donald Geoffrey	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	22 173	1.0993	NS
Middleton, Henrietta Anita	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	23 310	1.0993	NS
Wright, Donald Arthur	4	O	2024-11-22	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 375	1.0993	NS
<i>Droits Deferred Share Units (Variable Voting)</i>								
Ben-Youssef, Youssef	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	21 035	1.0993	NS
McGrath, Thomas Berard	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	21 035	1.0993	NS
Whitcher, Jonathan	4	O	2024-11-22	D	46 - Contrepartie de services	22 173	1.0993	NS
<i>Droits Restricted Share Units (Common Voting)</i>								
Gawne, Nicholas John Murray	5	O	2024-11-21	D	57 - Exercice de droits de souscription	(23 333)	1.0358	NS
WonderFi Technologies Inc.								
<i>Droits Restricted Stock Units</i>								
Biderman, Noel	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
Davis, Alexander Jacob	5	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
Gimelshtein, Igor	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
Godfrey, Robin James	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
Halpern, Robert	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
Hartzman, Justin David	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
McAlister, Kristin Shea	4, 6	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
Rudd, Wendy Anne	4	O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON
Skurka, Dean	4, 5	O	2022-03-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2024-11-21	D	56 - Attribution de droits de souscription	250 000		ON