

# 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**

### **Avis de publication**

**Avis 31-361 du personnel des ACVM : Rapport annuel 2020 du comité mixte des organismes de réglementation sur l'OSBI**

(Voir section 3.1 du présent bulletin)

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

### 6.2.1 Consultation

Aucune information.

### 6.2.2 Publication

#### DÉCISION N° 2021-PDG-0033

##### ***Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières***

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières* (le « Règlement »), conformément aux paragraphes 1°, 8°, 11° et 34° du premier alinéa de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »);

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

Vu la première publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 6 septembre 2018 [(2018) B.A.M.F., vol. 15, n° 35, section 6.2.1] du projet de Règlement accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la *Loi sur les règlements*, RLRQ, c. R-18.1, (la « LR ») conformément au troisième alinéa de l'article 331.2 de la LVM;

Vu la seconde publication pour consultation au Bulletin le 13 février 2020 [(2020) B.A.M.F., vol. 17, n° 6, section 6.2.1] du projet de Règlement accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la LR, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

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

Vu la publication pour information au Bulletin le 27 mai 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 21, section 6.2.2] du texte révisé du projet de Règlement;

Vu l'obligation de soumettre un règlement pris en vertu de l'article 331.1 de la LVM au ministre des Finances (le « Ministre »), qui peut l'approuver avec ou sans modification, conformément au premier alinéa de l'article 331.2 de la LVM;

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

En conséquence :

L'Autorité prend le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et en autorise la transmission au Ministre pour approbation.

Fait le 30 juin 2021.

Louis Morisset  
Président-directeur général

---

#### DÉCISION N° 2021-PDG-0034

##### ***Instruction générale relative au Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières***

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

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

Vu la première publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 6 septembre 2018 [(2018) B.A.M.F., vol. 15, n° 35, section 6.2.1] du projet d'*Instruction générale relative au Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières* (l'« instruction générale »);

Vu la seconde publication pour consultation au Bulletin le 13 février 2020 [(2020) B.A.M.F., vol. 17, n° 6, section 6.2.1] du projet d'instruction générale;

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

Vu la publication pour information au Bulletin de l'Autorité le 27 mai 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 21, section 6.2.2] du texte révisé du projet d'instruction générale;

Vu la décision n° 2021-PDG-0033 en date du 30 juin 2021, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières* et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

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

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

En conséquence :

L'Autorité établit l'*Instruction générale relative au Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise sa publication au Bulletin.

L'Instruction générale relative au Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières prend effet le 25 août 2021.

Fait le 30 juin 2021.

Louis Morisset  
Président-directeur général

---

## DÉCISION N° 2021-PDG-0035

### **Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif**

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre le *Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif* (le « Règlement »), conformément au paragraphe 1° du premier alinéa de l'article 331.1 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « LVM »);

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

Vu la première publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 6 septembre 2018 [(2018) B.A.M.F., vol. 15, n° 35, section 6.2.1] du projet de Règlement accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la *Loi sur les règlements*, RLRQ, c. R-18.1, (la « LR ») conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu la seconde publication pour consultation au Bulletin le 13 février 2020 [(2020) B.A.M.F., vol. 17, n° 6, section 6.2.1] du projet de Règlement accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la LR, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

Vu la publication pour information au Bulletin le 27 mai 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 21, section 6.2.2] du projet de Règlement;

Vu l'obligation de soumettre un règlement pris en vertu de l'article 331.1 de la LVM au ministre des Finances (le « Ministre »), qui peut l'approuver avec ou sans modification, conformément au premier alinéa de l'article 331.2 de la LVM;

Vu la décision n° 2021-PDG-0033 en date du 30 juin 2021, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières* et a autorisé sa transmission au Ministre pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

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

En conséquence :

L'Autorité prend le *Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et en autorise la transmission au Ministre pour approbation.

Fait le 30 juin 2021.

Louis Morisset  
Président-directeur général

---

## DÉCISION N° 2021-PDG-0036

### **Modifications corrélatives à certaines instructions générales découlant du Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières**

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

- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-108 sur le financement participatif*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables*.

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

Vu la première publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 6 septembre 2018 [(2018) B.A.M.F., vol. 15, n° 35, section 6.2.1] des projets de modifications corrélatives;

Vu la seconde publication pour consultation au Bulletin le 13 février 2020 [(2020) B.A.M.F., vol. 17, n° 6, section 6.2.1] des projets de modifications corrélatives;

Vu la publication pour information au Bulletin le 27 mai 2021 [(2021) B.A.M.F., vol. 18, n° 21, section 6.2.2] des projets de modifications corrélatives;

Vu la décision n° 2021-PDG-0033 en date du 30 juin 2021, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières* et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément à l'article 331.2 de la LVM;

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

Vu les projets de modifications corrélatives présentés par la la Direction de l'information financière ainsi que la recommandation du surintendant des marchés de valeurs de les approuver et d'autoriser leurs publication;

En conséquence :

L'Autorité établit les modifications corrélatives suivantes, dans leurs versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise leur publication au Bulletin :

- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-108 sur le financement participatif*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables*.

La présente décision prend effet le 25 août 2021.

Fait le 30 juin 2021.

Louis Morisset  
Président-directeur général

---

#### **Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières et ses concordants <sup>1</sup>**

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

- *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*;
- *Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif*.

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

- *Instruction générale relative au Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-108 sur le financement participatif*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*;
- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains*;

- Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables*.

#### **Avis de publication**

Les règlements ont été pris par l'Autorité le 30 juin 2021, ont reçu l'approbation ministérielle requise et entreront en vigueur le **25 août 2021**.

Les arrêtés ministériels approuvant les règlements ont été publiés dans la *Gazette officielle du Québec*, en date du 4 août 2021 et sont reproduits ci-dessous. Les instructions générales prendront effet de façon concomitante à l'entrée en vigueur des règlements.

#### **Le 5 août 2021**

---

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

**Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif**

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

1. L'Annexe 45-108A1 du Règlement 45-108 sur le financement participatif (chapitre V-1.1, r. 21.02) est modifiée par le remplacement, dans l'Appendice A et sous l'intitulé « **Instructions concernant les obligations relatives aux états financiers et la communication d'autres éléments d'information financière** », du dernier intitulé et de son alinéa par ce qui suit :

**« Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières.**

L'émetteur qui compte présenter des mesures financières visées par le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (*insérer la référence*) dans son document d'offre pour financement participatif devrait se reporter aux dispositions qui y sont prévues. ».

2. Le présent règlement entre en vigueur le 25 août 2021.

75408

**A.M., 2021-08**

**Arrêté numéro V-1.1-2021-08 du ministre des Finances en date du 16 juillet 2021**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1)

CONCERNANT le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières

Vu que les paragraphes 1°, 8°, 11° et 34° de l'article 331.1 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) prévoient que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ces paragraphes;

Vu que les troisième et quatrième alinéas de l'article 331.2 de cette loi prévoient qu'un projet de règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, qu'il est accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la Loi sur les règlements (chapitre R-18.1) et qu'il ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication;

Vu que les premier et cinquième alinéas de cet article prévoient que tout règlement pris en vertu de l'article 331.1 est approuvé, avec ou sans modification, par le ministre des Finances et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'indique le règlement;

Vu que le projet de Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières a été publié en première consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 15, n° 35 du 6 septembre 2018;

Vu que le projet de Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières a été publié en deuxième consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 17, n° 6 du 13 février 2020;

Vu que le texte révisé du projet de Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières a été publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 18, n° 21 du 27 mai 2021;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières le 30 juin 2021, par la décision n° 2021-PDG-0033;

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

EN CONSÉQUENCE, le ministre des Finances approuve sans modification le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 16 juillet 2021

*Le ministre des Finances,*  
ERIC GIRARD

---

**Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 8°, 11° et 34°)

**CHAPITRE 1**  
DÉFINITIONS ET CHAMP D'APPLICATION**Définitions**

1. Dans le présent règlement, on entend par :

« communiqué sur les résultats » : le communiqué à déposer en vertu de l'article 11.4 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24);

« entité » : notamment les éléments suivants :

- a) toute personne, à l'exception d'une personne physique;
- b) tout actif ou groupe d'actifs pour lequel des états financiers sont établis;

« états financiers de base » : en ce qui concerne une entité, au moins l'un des documents suivants :

- a) l'état de la situation financière;
- b) l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global;
- c) l'état des variations des capitaux propres;
- d) le tableau des flux de trésorerie;

« information prospective » : l'information prospective au sens du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue;

« mesure de gestion du capital » : toute mesure financière présentée par un émetteur qui remplit les conditions suivantes :

- a) elle vise à permettre à une personne physique d'évaluer les objectifs, les procédures et les processus qu'une entité a adoptés pour gérer son capital;
- b) elle n'est pas une composante d'un poste des états financiers de base de l'entité;
- c) elle est présentée dans les notes des états financiers de l'entité;
- d) elle n'est pas présentée dans les états financiers de base de l'entité;

« mesure financière déterminée » : l'un des éléments suivants :

- a) une mesure financière non conforme aux PCGR;
- b) un ratio non conforme aux PCGR;
- c) un total des mesures sectorielles;
- d) une mesure de gestion du capital;
- e) une mesure financière supplémentaire;

« mesure financière non conforme aux PCGR » : toute mesure financière présentée par un émetteur qui remplit les conditions suivantes :

- a) elle représente la performance financière, la situation financière ou les flux de trésorerie historiques ou attendus d'une entité;
- b) en ce qui concerne sa composition, elle exclut un montant qui entre dans la composition de la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base de l'entité ou comprend un montant qui en est exclu;
- c) elle n'est pas présentée dans les états financiers de l'entité;
- d) elle ne constitue pas un ratio, une fraction, un pourcentage ou une représentation similaire;

« mesure financière supplémentaire » : toute mesure financière présentée par un émetteur qui remplit les conditions suivantes :

- a) elle est, ou censée être, communiquée périodiquement en vue de représenter la performance financière, la situation financière ou les flux de trésorerie historiques ou attendus d'une entité;
- b) elle n'est pas présentée dans les états financiers de l'entité;
- c) elle n'est pas une mesure financière non conforme aux PCGR;
- d) elle n'est pas un ratio non conforme aux PCGR;

« rapport de gestion » : le rapport de gestion au sens du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue;

« ratio non conforme aux PCGR » : toute mesure financière présentée par un émetteur qui remplit les conditions suivantes :

- a) elle est exprimée sous forme de ratio, de fraction, de pourcentage ou de représentation similaire;

*b)* une mesure financière non conforme aux PCGR est au moins l'une de ses composantes;

*c)* elle n'est pas présentée dans les états financiers de l'entité;

« secteur à présenter » : tout secteur à présenter décrit dans les principes comptables appliqués pour établir les états financiers d'une entité;

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

« total des mesures sectorielles » : toute mesure financière présentée par un émetteur qui remplit les conditions suivantes :

*a)* elle est un sous-total ou le total d'au moins 2 secteurs à présenter d'une entité;

*b)* elle n'est pas une composante d'un poste des états financiers de base de l'entité;

*c)* elle est présentée dans les notes des états financiers de l'entité;

*d)* elle n'est pas présentée dans les états financiers de base de l'entité.

#### **Champ d'application – émetteurs assujettis**

2. Le présent règlement s'applique à l'émetteur assujetti relativement à sa présentation d'une mesure financière déterminée dans un document qui est destiné à devenir public ou qui est raisonnablement susceptible de le devenir.

#### **Champ d'application – émetteurs qui ne sont pas émetteurs assujettis**

3. Le présent règlement s'applique à l'émetteur qui n'est pas émetteur assujetti relativement à sa présentation d'une mesure financière déterminée dans un document qui est rendu public et remplit l'une des conditions suivantes :

*a)* il est visé par le Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus (chapitre V-1.1, r. 14);

*b)* il est déposé auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières dans le cadre d'un placement effectué en vertu de l'article 2.9 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21);

*c)* il est transmis à une bourse reconnue dans le cadre d'une opération admissible, d'une prise de contrôle inversée, d'un changement d'activité, d'une demande d'inscription à la cote, d'une acquisition significative ou d'une opération similaire.

**Champ d'application – exceptions**

4. 1) Malgré les articles 2 et 3, le présent règlement ne s'applique pas aux émetteurs suivants :

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

*b)* un émetteur étranger visé ou un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC au sens du Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25);

*c)* tout émetteur relativement à l'information à fournir conformément aux dispositions suivantes :

*i)* le Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers (chapitre V-1.1, r. 15);

*ii)* la rubrique 5.4 de l'Annexe 51-102A2;

*iii)* le Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières (chapitre V-1.1, r. 23), sauf son article 5.14;

*d)* tout émetteur relativement à l'information présentée dans les documents suivants :

*i)* un rapport établi par une personne qui n'est pas l'émetteur ou l'entité visé par la mesure financière déterminée;

*ii)* la transcription d'une déclaration verbale;

*iii)* les états financiers pro forma à déposer en vertu de la législation en valeurs mobilières;

*iv)* un document à déposer en vertu de l'article 12.1 ou 12.2 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue, ou de la disposition *ii* du sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 9.1, du sous-paragraphe *ii* du paragraphe *a* de l'article 9.2 et de l'article 9.3 du Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus;

*e)* tout émetteur relativement à la présentation d'une mesure financière déterminée requise par la législation, ou par un OAR dont il est membre, lorsque les conditions suivantes sont réunies :

*i)* la législation ou l'exigence de l'OAR détermine la composition de la mesure, laquelle est établie conformément à cette législation ou cette exigence;

*ii)* à proximité de la mesure, l'émetteur indique la législation ou l'exigence de l'OAR imposant sa présentation;

*f)* tout émetteur relativement à la présentation d'une mesure financière déterminée dont le calcul repose sur une clause contractuelle de nature financière prévue par une entente écrite;

*g)* tout émetteur qui est une société inscrite relativement à la présentation d'une mesure financière déterminée lorsque les conditions suivantes sont réunies :

*i)* le document dans lequel figure cette mesure est censé être, ou raisonnablement susceptible d'être, mis à la disposition d'un de ses clients actuels ou éventuels;

*ii)* la mesure ne se rapporte pas à sa performance financière, à sa situation financière ou à ses flux de trésorerie.

2) Malgré les articles 2 et 3, le présent règlement ne s'applique pas à l'information visée à l'Annexe 51-102A6 et à l'Annexe 51-102A6E, sauf celle prévue au sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 6, à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6, au paragraphe *c* de l'article 9 et à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10 du présent règlement.

## CHAPITRE 2

### INFORMATION INTÉGRÉE PAR RENVOI

#### Information intégrée par renvoi

5. 1) Sous réserve des paragraphes 3 et 4, l'émetteur peut intégrer par renvoi l'information visée aux dispositions suivantes s'il s'agit d'un renvoi à son rapport de gestion :

- a)* la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6;
- b)* le sous-paragraphe *d* du paragraphe 2 de l'article 7;
- c)* le sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8;
- d)* le paragraphe *c* de l'article 9;
- e)* la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10;
- f)* le paragraphe *b* de l'article 11.

2) L'émetteur qui intègre par renvoi l'information requise dans un document conformément au paragraphe 1 y inclut les énoncés suivants :

- a) un énoncé indiquant que l'information est intégrée par renvoi;
- b) un énoncé précisant l'emplacement de cette information dans le rapport de gestion;
- c) un énoncé indiquant que le rapport de gestion est affiché sur SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

3) Malgré le paragraphe 1, l'émetteur ne peut intégrer par renvoi dans son rapport de gestion l'information qui y est visée si le document renfermant la mesure financière déterminée est un autre rapport de gestion qu'il a déposé.

4) Malgré le paragraphe 1, l'émetteur ne peut intégrer par renvoi l'information visée à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6, au sous-paragraphe *d* du paragraphe 2 de l'article 7, au paragraphe *c* de l'article 9 ou à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10 si le document renfermant la mesure financière déterminée est un communiqué sur les résultats qu'il a déposé.

### CHAPITRE 3

#### PRÉSENTATION DES MESURES FINANCIÈRES DÉTERMINÉES

##### Mesures financières non conformes aux PCGR qui constituent de l'information historique

6. 1) L'émetteur ne peut présenter dans un document une mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information historique que si les conditions suivantes sont réunies :

a) cette mesure est désignée par une expression qui respecte les conditions suivantes :

- i) elle la décrit, compte tenu de sa composition;
- ii) elle la distingue des totaux, des sous-totaux et des postes des états financiers de base de l'entité à laquelle la mesure se rapporte;

b) il la désigne comme une mesure financière non conforme aux PCGR;

c) le document présente la mesure financière la plus directement comparable qui figure dans les états financiers de base de l'entité à laquelle cette mesure se rapporte;

d) cette mesure n'est pas mise davantage en évidence dans le document que la mesure financière la plus directement comparable visée au sous-paragraphe *c*;

*e)* à proximité de la première mention de cette mesure dans le document, celui-ci comporte les éléments suivants :

*i)* il explique qu'elle ne constitue pas une mesure financière normalisée selon le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers de l'entité à laquelle elle se rapporte et qu'il pourrait être impossible de la comparer à des mesures financières similaires présentées par d'autres émetteurs;

*ii)* il expose, directement ou par renvoi conformément à l'article 5, les éléments suivants :

A) une explication de la composition de la mesure financière non conforme aux PCGR

B) une explication de l'utilité de cette mesure pour un investisseur ainsi que des autres fins, le cas échéant, auxquelles la direction en fait usage;

C) un rapprochement quantitatif de cette mesure pour sa période courante et sa période comparative, si elle est présentée conformément au sous-paragraphe *f*, avec la mesure financière la plus directement comparable visée au sous-paragraphe *c*, dans la forme permise;

D) une explication du motif du changement, le cas échéant, de sa désignation ou de sa composition par rapport à celle fournie antérieurement;

*f)* si cette mesure figure dans son rapport de gestion ou un communiqué sur les résultats, il présente dans ce document la mesure financière non conforme aux PCGR pour une période comparative, établie selon la même composition, sauf s'il est impossible de le faire.

2) Pour l'application de la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1, est dans la « forme permise » le rapprochement quantitatif de la mesure financière non conforme aux PCGR qui remplit les conditions suivantes :

*a)* il est ventilé de façon quantitative de manière à permettre à une personne raisonnable de comprendre, moyennant des efforts raisonnables, les éléments de rapprochement;

*b)* il explique chaque élément de rapprochement;

*c)* il ne qualifie pas un élément de rapprochement de « non récurrent », d'« exceptionnel » ou d'« inhabituel », ou à l'aide d'une expression semblable, si une perte ou un gain de nature similaire est raisonnablement susceptible de se produire dans les 2 exercices de l'entité qui suivent sa présentation ou s'est produit au cours des 2 exercices de l'entité qui la précèdent.

**Mesures financières non conformes aux PCGR qui constituent de l'information prospective**

7. 1) Dans le présent article, on entend par :

« émetteur inscrit auprès de la SEC » : un émetteur inscrit auprès de la SEC au sens du Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables;

« mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente » : toute mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information historique et dont la composition est la même que celle d'une mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information prospective.

2) L'émetteur ne peut présenter dans un document une mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information prospective que si les conditions suivantes sont réunies :

a) le document présente une mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente;

b) cette mesure est désignée de la même façon que la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente;

c) cette mesure n'est pas mise davantage en évidence dans le document que la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente;

d) à proximité de la première mention de cette mesure dans le document, celui-ci présente, directement ou par renvoi conformément à l'article 5, une description de toute différence importante entre cette mesure et la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente.

3) Le paragraphe 2 ne s'applique pas lorsque la présentation remplit les conditions suivantes :

a) elle est faite par un émetteur inscrit auprès de la SEC;

b) elle est conforme au *Regulation G* pris en vertu de la Loi de 1934.

**Ratios non conformes aux PCGR**

8. L'émetteur ne peut présenter dans un document un ratio non conforme aux PCGR que si les conditions suivantes sont réunies :

a) ce ratio est désigné par une expression qui le décrit, compte tenu de sa composition;

b) ce ratio n'est pas mis davantage en évidence dans le document que les mesures financières similaires présentées dans les états financiers de base de l'entité auxquelles il se rapporte;

*c)* à proximité de la première mention de ce ratio dans le document, celui-ci comporte les éléments suivants :

*i)* il explique que ce ratio ne constitue pas une mesure financière normalisée selon le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers de l'entité à laquelle il se rapporte et qu'il pourrait être impossible de le comparer à des mesures financières similaires présentées par d'autres émetteurs;

*ii)* il présente chaque mesure financière non conforme aux PCGR qui en est une composante;

*iii)* il présente, directement ou par renvoi conformément à l'article 5, une explication des éléments suivants :

A) la composition de ce ratio;

B) l'utilité de ce ratio pour un investisseur et les autres fins, le cas échéant, auxquelles la direction en fait usage;

C) le motif du changement, le cas échéant, de sa désignation ou de sa composition par rapport à celle fournie antérieurement;

*d)* si ce ratio figure dans son rapport de gestion ou un communiqué sur les résultats, il présente dans ce document le ratio non conforme aux PCGR pour une période comparative établi selon le même mode de calcul, sauf dans les cas suivants :

*i)* ce ratio constitue de l'information prospective;

*ii)* il est impossible de présenter la mesure pour la période comparative.

#### **Total des mesures sectorielles**

9. L'émetteur ne peut présenter un total des mesures sectorielles dans un document, sauf dans les états financiers de l'entité à laquelle il se rapporte, que si les conditions suivantes sont réunies :

*a)* le document présente la mesure financière la plus directement comparable qui figure dans les états financiers de base de l'entité;

*b)* ce total n'est pas mis davantage en évidence dans le document que la mesure financière la plus directement comparable visée au paragraphe *a*;

*c)* à proximité de la première mention de ce total dans le document, celui-ci présente, directement ou par renvoi conformément à l'article 5, un rapprochement quantitatif de ce total pour sa période courante et sa période comparative, s'il est présenté conformément au paragraphe *d*, avec la mesure financière la plus directement comparable visée au paragraphe *a*, dans la forme permise au paragraphe 2 de l'article 6;

*d)* si ce total figure dans son rapport de gestion ou un communiqué sur les résultats, il présente dans ce document le total des mesures sectorielles pour une période comparative, établi selon la même composition, sauf s'il n'a pas déjà été présenté.

#### Mesures de gestion du capital

**10.** 1) L'émetteur ne peut présenter une mesure de gestion du capital dans un document, sauf dans les états financiers de l'entité à laquelle elle se rapporte, que si les conditions suivantes sont réunies :

*a)* cette mesure n'est pas mise davantage en évidence dans le document que les mesures financières similaires présentées dans les états financiers de base de l'entité;

*b)* à proximité de la première mention de cette mesure dans le document, celui-ci comporte les éléments suivants :

*i)* si elle a été calculée à l'aide d'une ou de plusieurs mesures financières non conformes aux PCGR, il présente chacune d'entre elles;

*ii)* il expose, directement ou par renvoi conformément à l'article 5, les éléments suivants :

A) dans le cas de toute mesure de gestion du capital exprimée sous forme de ratio, de fraction, de pourcentage ou de représentation similaire, une explication de sa composition;

B) une explication de l'utilité de cette mesure pour un investisseur ainsi que des autres fins, le cas échéant, auxquelles la direction en fait usage;

C) lorsque cette mesure n'est pas exprimée sous forme de ratio, de fraction, de pourcentage ou de représentation similaire, un rapprochement quantitatif de la mesure de gestion du capital pour sa période courante et sa période comparative, si elle est présentée conformément au sous-paragraphe *c*, avec la mesure financière la plus directement comparable qui est présentée dans ses états financiers de base;

*c)* si cette mesure figure dans son rapport de gestion ou un communiqué sur les résultats, il présente dans ce document la mesure de gestion du capital pour une période comparative, établie selon la même composition, sauf si elle n'a pas déjà été présentée.

2) La disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 ne s'applique pas si les éléments qu'elle vise sont présentés dans les notes des états financiers de l'entité à laquelle la mesure se rapporte.

**Mesures financières supplémentaires**

11. L'émetteur ne peut présenter dans un document une mesure financière supplémentaire que si les conditions suivantes sont réunies :

a) cette mesure est désignée par une expression qui respecte les conditions suivantes :

i) elle la décrit, compte tenu de sa composition;

ii) elle la distingue des totaux, des sous-totaux et des postes des états financiers de base de l'émetteur;

b) à proximité de la première mention de cette mesure dans le document, celui-ci en expose, directement ou par renvoi conformément à l'article 5, la composition.

**CHAPITRE 4  
DISPENSE****Dispense**

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

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

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

**CHAPITRE 5  
DATE D'ENTRÉE EN VIGUEUR ET DISPOSITIONS TRANSITOIRES****Date d'entrée en vigueur et dispositions transitoires**

13. 1) Le présent règlement entre en vigueur le 25 août 2021.

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 25 août 2021.

3) Malgré les paragraphes 1 et 2, le présent règlement ne s'applique pas à un émetteur assujéti à l'égard des documents déposés pour un exercice se terminant avant le 15 octobre 2021.

4) Malgré le paragraphe 1 et sous réserve du paragraphe 2, le présent règlement s'applique après le 31 décembre 2021 à l'émetteur qui n'est pas émetteur assujéti.

**INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 52-112 SUR  
L'INFORMATION CONCERNANT LES MESURES FINANCIÈRES NON  
CONFORMES AUX PCGR ET D'AUTRES MESURES FINANCIÈRES**

**Introduction**

Le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (insérer la référence) (le « règlement ») prévoit des obligations d'information s'appliquant aux mesures financières non conformes aux PCGR, aux ratios non conformes aux PCGR et à d'autres mesures financières, soit les mesures de gestion du capital, les mesures financières supplémentaires et le total des mesures sectorielles, au sens du règlement (collectivement, les « mesures financières déterminées »). La présente instruction générale (l'« instruction générale ») vise à expliquer la façon dont les autorités provinciales et territoriales en valeurs mobilières interprètent ou appliquent certaines dispositions du règlement. La présente instruction générale donne des explications, une analyse et des exemples de diverses parties du règlement. Y figure aussi, à l'Annexe A, un diagramme illustrant le processus d'évaluation des mesures financières déterminées. Ce diagramme n'est fourni qu'à titre indicatif et, dans tous les cas, il y a lieu de se reporter au libellé précis du règlement.

*Interprétation des expressions « devenir public », « rendu public », « déposé » et « transmis »*

Les documents rendus publics comprennent non seulement l'information déposée au moyen de SEDAR, mais également celle diffusée sur les sites Web ou les plateformes de médias sociaux.

Les expressions « déposé » et « transmis » sont utilisées dans le règlement. La documentation déposée dans un territoire y sera rendue publique, sous réserve des dispositions de la législation en valeurs mobilières du territoire intéressé. La législation en valeurs mobilières n'oblige pas que soit rendue publique la documentation qui est transmise à un agent responsable, sauf au Québec, ou à une autorité en valeurs mobilières, ou qui est transmise à une bourse reconnue sans être déposée.

*Document*

Un document est toute communication écrite, y compris une communication établie et transmise sous forme électronique, comme un site Web, mais, pour l'application du règlement, il ne comprend pas la transcription d'une déclaration verbale.

*Entité*

On entend par « entité » notamment les éléments suivants :

- un émetteur, c'est-à-dire une personne qui a des titres en circulation, en émet ou se propose d'en émettre;
- un membre du même groupe que l'émetteur ou une filiale de celui-ci;
- une société par actions, une association constituée en personne morale, un syndicat constitué en personne morale ou une autre organisation constituée en personne morale;
- une société de personnes, une association, un syndicat ou une organisation qui n'est pas constitué en personne morale ou une fiducie;
- un groupe d'actifs d'un émetteur pour lequel des états financiers sont établis, que l'actif ou le groupe d'actifs soit détenu ou non dans une entité juridique;
- au moins deux émetteurs ou parties d'un émetteur qui ne sont pas rattachés par un lien mère-filiale, une structure habituellement appelée « entité combinée ».

Il ne s'agit pas nécessairement d'une personne morale.

*Mesures financières déterminées présentées par un émetteur et états financiers d'une entité*

Un émetteur peut présenter une mesure financière déterminée qui est tirée de ses états financiers ou de ceux d'une autre entité. Voici des exemples d'états financiers d'une entité, sauf ceux de l'émetteur, desquels une mesure financière déterminée peut être tirée :

- les états financiers d'un acquéreur par prise de contrôle inversée ou d'une entreprise acquise qui sont inclus dans un document déposé par l'émetteur;
- les états financiers qui doivent être déposés auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières ou lui être transmis, ou qui sont mis raisonnablement à la disposition de chaque porteur d'un titre acquis, conformément au *Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus* (chapitre V-1.1, r. 21) (le « Règlement 45-106 »);
- les états financiers d'une filiale, d'une coentreprise ou d'une entreprise associée à l'égard desquels de l'information financière résumée est présentée dans les notes des états financiers de l'émetteur;
- les états financiers des placements d'une entité d'investissement lorsque de l'information financière supplémentaire est incluse dans les états financiers ou le rapport de gestion de l'entité d'investissement;
- les états financiers d'une entité avec laquelle l'émetteur a conclu une opération qui sont inclus dans une déclaration de changement à l'inscription ou un document d'inscription à la cote.

*Mesures financières*

Le règlement s'applique dès qu'une mesure financière déterminée est présentée dans un document. Si la mesure financière n'est désignée que par son appellation sans être accompagnée d'un chiffre ou d'une mesure numérique, une mesure financière déterminée n'a pas été présentée et l'obligation d'information prévue par le règlement ne s'applique donc pas.

Il est entendu que le règlement ne s'applique pas à la communication d'information qualitative concernant les cibles, les indices de référence ou les clauses restrictives qui ne s'accompagnent pas de la présentation d'un chiffre financier pour la mesure.

*Référentiel d'information financière, principes comptables et méthodes comptables*

Au Canada, il existe plusieurs référentiels d'information financière visant différents types d'entités. Les principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») sont une expression communément employée pour désigner un référentiel d'information financière comportant les principes comptables généralement reconnus dans un territoire. Le *Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables* (chapitre V-1.1, r. 25) prescrit notamment les principes comptables acceptables, comme les Normes internationales d'information financière (les « IFRS »).

L'application de principes comptables nécessite souvent le recours à des méthodes comptables particulières. Ces dernières englobent toutes les méthodes comptables appliquées pour établir et présenter des états financiers, et non seulement celles qui sont présentées dans les notes des états financiers.

*Maintien de l'interdiction de présenter de l'information trompeuse*

La conformité au règlement ne dispense pas l'émetteur des autres obligations qui lui incombent en vertu de la législation en valeurs mobilières. En particulier, il ne peut présenter une mesure financière déterminée d'une manière qui induirait en erreur.

### Article 1 – Définition de l'expression « mesure financière non conforme aux PCGR »

Les mesures financières non conformes aux PCGR sont notamment désignées par des expressions courantes comme « bénéfice ajusté », « BAIIA ajusté », « flux de trésorerie disponibles », « bénéfice pro forma », « bénéfice en trésorerie », « liquidités distribuables », « fonds provenant de l'exploitation ajustés » et « bénéfice avant charges ponctuelles » ainsi que par des mesures présentées en taux de change constants. Bon nombre de ces expressions n'ont pas de sens normalisé. Ainsi, des émetteurs de divers secteurs, ou d'un même secteur, peuvent utiliser une expression identique pour désigner des compositions différentes.

Les exemples qui suivent sont des mesures qui ne sont pas visées par la définition :

- les montants qui ne représentent pas une « performance financière », une « situation financière » ou des « flux de trésorerie » historiques ou futurs, lesquels sont associés à des éléments des états financiers de base au sens du règlement, comme le cours d'une action, la capitalisation boursière ou une notation de crédit;
- l'information financière qui n'a pas pour effet de produire une mesure financière différente de celle qui est présentée dans les états financiers de base, comme l'ajout ou le retrait d'un poste identique, ou encore un sous-total ou un total de plusieurs périodes dans les états financiers de base; par exemple les résultats sur 12 mois consécutifs ou les produits des activités ordinaires pour le quatrième trimestre qui sont obtenus en soustrayant les produits des activités ordinaires cumulés jusqu'au troisième trimestre de ceux de l'exercice qui sont présentés dans les états financiers de base;
- toute mesure financière qui n'exclut pas un montant qui entre dans la composition de la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base de l'entité, ni ne comprend un montant qui en est exclu; par exemple, les actifs sous gestion représentant la valeur de marché totale des actifs investis gérés par l'émetteur qui sont la propriété véritable de clients et ne sont pas présentés dans ses états financiers de base.

#### *Information sur les composantes*

Lorsqu'un émetteur présente un poste des états financiers de façon plus détaillée à l'extérieur des états financiers (c'est-à-dire qu'il le ventile), ce chiffre est une composante d'un poste dont le calcul a été effectué conformément aux méthodes comptables appliquées pour établir le poste présenté dans les états financiers. Cette mesure financière ne constituerait pas une mesure financière non conforme aux PCGR parce qu'elle n'exclut pas un montant qui entre dans la composition de la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base de l'entité, ni ne comprend un montant qui en est exclu. Néanmoins, elle peut toujours correspondre à la définition de « mesure financière supplémentaire ».

Par exemple, un émetteur peut présenter le chiffre d'affaires par mètre carré pour une période afin de représenter sa performance financière. Si le montant du chiffre d'affaires, inclus dans le chiffre d'affaires par mètre carré, est directement tiré des états financiers de base ou constitue une composante de ce poste (laquelle est calculée selon les méthodes comptables de l'émetteur qui sont appliquées pour établir le poste présenté dans les états financiers), la mesure « chiffre d'affaires par mètre carré » ne correspondrait pas à la définition de « ratio non conforme aux PCGR », mais elle serait considérée comme une « mesure financière supplémentaire ». Toutefois, si le montant du chiffre d'affaires n'est pas calculé conformément aux méthodes comptables de l'émetteur, la mesure « chiffre d'affaires par mètre carré » de l'exemple répondrait à la définition de « ratio non conforme aux PCGR ».

#### *Combinaisons de postes*

Une mesure financière calculée en combinant l'information financière tirée de différents postes des états financiers de base correspondrait à la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR » si elle représente la performance financière, la situation

financière ou les flux de trésorerie, sauf si la mesure qui en découle est présentée séparément dans les notes des états financiers.

*Mesures financières non conformes aux PCGR qui constituent de l'information prospective*

L'information prospective pour laquelle il existe une mesure financière historique équivalente présentée dans les états financiers n'entre pas dans la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR ». Ainsi, l'article 7 du règlement ne s'applique pas aux mesures comme les mesures de gestion du capital futures et le total des mesures sectorielles futur.

En outre, si, par exemple, les produits des activités ordinaires sont présentés prospectivement selon les méthodes comptables appliquées par l'émetteur dans son dernier jeu d'états financiers (c'est-à-dire les produits des activités ordinaires présentés dans les états financiers de base ajustés uniquement en fonction d'hypothèses quant aux conditions économiques ou aux lignes de conduite futures), ils ne sont pas une mesure financière non conforme aux PCGR. À l'inverse, si un émetteur présente le BAIIA prospectivement, mais ne présente pas cette mesure financière dans les états financiers, alors ce BAIIA prospectif est une « mesure financière non conforme aux PCGR » qui constitue de l'information prospective.

Les émetteurs doivent se rappeler que l'information prospective est assujettie aux obligations d'information prévues aux parties 4A et 4B et à l'article 5.8 du *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* (chapitre V-1.1, r. 24) (le « Règlement 51-102 »).

*Information non financière*

Il est entendu que la définition de l'expression « mesure financière non conforme aux PCGR » ne comprend pas l'information non financière comme la suivante :

- le nombre de parts;
- le nombre d'abonnés;
- les données volumétriques;
- le nombre de salariés ou la main-d'œuvre par type de contrat ou emplacement géographique;
  - les mesures environnementales, dont les émissions de gaz à effet de serre;
  - l'information sur les porteurs importants;
  - le nombre d'actions de l'émetteur achetées ou vendues;
  - le nombre total de droits de vote.

La liste ci-dessus n'est pas exhaustive.

Nous rappelons aux émetteurs que, même si l'information non financière n'est pas visée par le règlement, elle est tout de même soumise à diverses obligations d'information en vertu de la législation en valeurs mobilières applicable, dont celle de ne pas communiquer de l'information trompeuse.

**Article 1 – Définition de l'expression « états financiers de base »**

Le règlement emploie les expressions « état de la situation financière », « état du résultat net et des autres éléments du résultat global », « état des variations des capitaux propres » et « tableau des flux de trésorerie » pour désigner les états financiers de base. Les émetteurs peuvent utiliser d'autres titres pour ces états s'ils respectent le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers. Ainsi, le titre « bilan » peut être employé plutôt qu'« état de la situation financière ».

## Article 1 – Définition de l'expression « mesure financière supplémentaire »

### *Information sur les composantes*

Un émetteur du secteur du commerce de détail peut communiquer des résultats financiers sur le « chiffre d'affaires de magasins comparables » chaque période de présentation de l'information financière. Lorsque le chiffre d'affaires de magasins comparables, composante du chiffre d'affaires global, est calculé selon les méthodes comptables appliquées pour établir le poste « chiffres d'affaires » des états financiers de base, il ne correspond pas à la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR ». Toutefois, puisqu'il est utilisé par l'émetteur dans cet exemple pour représenter la performance financière en déclarant la performance en chiffre d'affaires d'une période à l'autre, il constitue une « mesure financière supplémentaire ».

À l'inverse, lorsque la mesure n'est pas calculée conformément aux méthodes comptables de l'émetteur, elle répond à la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR ». Par exemple, si le montant du chiffre d'affaires dans le « chiffre d'affaires de magasins comparables » correspond au chiffre d'affaires présenté en dollars constants, ce montant correspond à la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR » puisqu'il exclut des montants (soit l'effet du change) qui sont inclus dans la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base (soit le chiffre d'affaires). Ainsi, la mesure « chiffre d'affaires de magasins comparables en dollars constants » dans cet exemple répondrait à la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR », ou la mesure « chiffre d'affaires de magasins comparables par mètre carré en dollars constants », à celle de « ratio non conforme aux PCGR ».

Si l'émetteur présente une mesure financière qui est une composante d'un poste des états financiers dans le but d'expliquer la variation du poste entre périodes (en dollars ou en pourcentage, par exemple), cette mesure n'entre pas dans la définition de l'expression « mesure financière supplémentaire » si elle n'est pas destinée à être communiquée périodiquement. Par exemple, l'émetteur ayant connu une hausse imprévue de ses frais d'administration peut analyser la raison d'être de cette variation en présentant notamment de l'information au sujet de ses coûts d'assurance, composante des frais d'administration généraux. Dans cet exemple, les coûts d'assurance ne répondraient pas à la définition de « mesure financière supplémentaire » du fait que, entre autres choses, leur calcul repose sur les méthodes comptables appliquées pour établir le poste « frais d'administration » des états financiers de base.

### *Périodicité*

La définition de « mesure financière supplémentaire » prévoit qu'elle est, ou est censée être, communiquée périodiquement. Une mesure pourra être considérée comme une mesure financière supplémentaire la première fois qu'elle est présentée si elle est censée être toujours présentée dorénavant (c'est-à-dire dans l'information trimestrielle ou annuelle communiquée dans le futur).

### *Ratios financiers*

Un ratio financier qui n'est pas un ratio non conforme aux PCGR correspondrait généralement à la définition de « mesure financière supplémentaire » puisqu'il est souvent présenté périodiquement afin de représenter la performance financière, la situation financière ou les flux de trésorerie historiques ou futurs.

Les ratios financiers renferment au moins une composante financière (soit le numérateur, soit le dénominateur).

Les ratios suivants en constituent des exemples :

- les ratios de liquidité comme le ratio du fonds de roulement;
- les ratios de solvabilité comme le ratio emprunts/capitaux propres;

- les ratios de rentabilité comme le ratio de rendement des capitaux propres ou les produits des activités ordinaires par utilisateur;
- les ratios d'activité comme le ratio de rotation des stocks.

#### **Article 2 – Champ d'application pour les émetteurs assujettis**

##### *Sites Web et médias sociaux*

Le règlement s'applique à l'émetteur assujetti relativement à sa présentation d'une mesure financière déterminée sur un site Web et sur les médias sociaux.

L'émetteur assujetti ne devrait pas communiquer une mesure financière déterminée au moyen des médias sociaux s'il n'est pas en mesure d'inclure ou d'intégrer par renvoi toute l'information requise.

#### **Article 3 – Champ d'application pour les émetteurs qui ne sont pas émetteurs assujettis**

Le règlement s'applique à l'émetteur qui n'est pas émetteur assujetti relativement à sa présentation d'une mesure financière déterminée dans des documents qui sont déposés auprès d'un agent responsable, sauf au Québec, ou d'une autorité en valeurs mobilières dans le cadre d'un placement effectué sous le régime de la dispense pour placement au moyen d'une notice d'offre prévue par le Règlement 45-106, notamment les suivants :

- une notice d'offre;
- les documents de commercialisation relatifs à la notice d'offre.

#### **Dispositions i et ii du sous-paragraphe c du paragraphe 1 de l'article 4 – Projets miniers**

Le règlement ne s'applique pas à l'information présentée en vertu du *Règlement 43-101 sur l'information concernant les projets miniers* (chapitre V-1.1, r. 15) (le « Règlement 43-101 ») concernant les projets miniers importants d'un émetteur. Par exemple, la rubrique 22 de l'Annexe 43-101A1, *Rapport technique*, oblige un émetteur à présenter une analyse économique qui renferme certaines mesures financières. La rubrique 5.4 de l'Annexe 51-102A2, *Notice annuelle*, oblige un émetteur à présenter certaines mesures, comme les coûts d'investissement et les coûts opérationnels, ainsi qu'une analyse économique présentant les prévisions de trésorerie annuelle, la valeur actualisée nette, le taux de rendement interne et le délai de récupération de l'investissement.

Le règlement ne s'applique pas à ces mesures puisque le Règlement 43-101 oblige expressément leur présentation. Toutefois, si un émetteur présente une mesure financière dont le Règlement 43-101 n'oblige pas expressément la présentation, comme le BAIIA, cette mesure pourrait être considérée comme une mesure financière déterminée et ainsi être visée par le règlement.

#### **Disposition iii du sous-paragraphe c du paragraphe 1 de l'article 4 – Mesures du pétrole et du gaz**

Le règlement ne s'applique pas à l'information à fournir en vertu du *Règlement 51-101 sur l'information concernant les activités pétrolières et gazières* (chapitre V-1.1, r. 23) (le « Règlement 51-101 »). Toutefois, la présentation des mesures du pétrole et du gaz en vertu de l'article 5.14 du Règlement 51-101 est assujettie aux obligations prévues par le règlement puisqu'elle est faite de façon volontaire.

**Disposition i du sous-paragraphe d du paragraphe 1 de l'article 4 – Rapports établis par une personne qui n'est pas l'émetteur ou l'entité visé par la mesure financière déterminée**

Le règlement ne s'applique pas aux rapports établis par une personne qui n'est pas l'émetteur ou l'entité visé par la mesure financière déterminée, par exemple les rapports d'analystes diffusés par l'émetteur (en les affichant sur son site Web ou y fournissant un lien), s'ils sont établis par une autre personne que lui (c'est-à-dire un « tiers ») et contiennent des mesures financières renfermant de l'information le concernant (c'est-à-dire qu'il est « visé par la mesure financière déterminée »).

Parmi ces rapports « de tiers » figurent les rapports d'analystes, les attestations d'équité et les rapports d'évaluation, ainsi que ceux déposés en vertu de la disposition vi du sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 9.1 ou du sous-paragraphe v du paragraphe a de l'article 9.2 du *Règlement 41-101 sur obligations générales relatives au prospectus* (chapitre V-1.1, r. 14), de la disposition vi du sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 4.1 ou du sous-paragraphe iv du paragraphe a de l'article 4.2 du *Règlement 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié* (chapitre V-1.1, r. 16), de la rubrique 2.5 de l'Annexe 51-102A4, *Déclaration d'acquisition d'entreprise*, ou de la partie 6 du *Règlement 61-101 sur les mesures de protection des porteurs minoritaires lors d'opérations particulières* (chapitre V-1.1, r. 33).

En revanche, le règlement s'applique à toute mesure financière déterminée provenant d'un tel rapport de tiers qui est présentée par l'émetteur.

**Disposition iii du sous-paragraphe d du paragraphe 1 de l'article 4 – États financiers pro forma**

Le règlement ne s'applique pas aux états financiers pro forma qui sont inclus dans un document à déposer en vertu de la législation en valeurs mobilières, comme les états financiers pro forma à inclure dans une déclaration d'acquisition d'entreprise en vertu du Règlement 51-102.

En revanche, il s'applique aux états financiers pro forma qui sont inclus dans un document dont le dépôt est volontaire (c'est-à-dire qui n'est pas expressément requis en vertu de la législation en valeurs mobilières).

**Sous-paragraphe e du paragraphe 1 de l'article 4 – Mesures financières requises par la législation ou par un OAR**

Le sous-paragraphe e du paragraphe 1 de l'article 4 vise les mesures financières présentées conformément aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières applicable, comme les ratios de couverture par le résultat visés à la rubrique 9 de l'Annexe 41-101A1, *Information à fournir dans le prospectus*. La communication volontaire qui est permise mais non requise par d'autres dispositions de la législation en valeurs mobilières est soumise aux obligations prévues par le règlement.

Le règlement ne s'applique pas non plus aux mesures financières présentées conformément aux lois d'un territoire du Canada, ou d'un territoire étranger, y compris des gouvernements, des autorités gouvernementales et des OAR. Cette exclusion ne vaut, toutefois, que dans les situations où une mesure financière doit être présentée et les dispositions législatives décrivent expressément sa composition.

Si un émetteur présente une mesure financière établie conformément à des indications volontaires publiées par un gouvernement, une autorité gouvernementale ou un OAR qui s'appliquent à l'émetteur, cette mesure financière est alors soumise au règlement.

**Sous-paragraphe f du paragraphe 1 de l'article 4 – Mesure financière déterminée dont le calcul repose sur une clause contractuelle de nature financière prévue par une entente écrite**

Le règlement ne s'applique pas à l'émetteur à l'égard de la présentation d'une mesure financière déterminée dont le calcul repose sur une clause contractuelle de nature financière prévue par une entente écrite, par exemple une mesure dont le calcul et la composition sont tirés d'une telle clause prévue dans une convention de crédit.

**Sous-paragraphe g du paragraphe 1 de l'article 4 – Mesure financière déterminée présentée dans un document qui est censé être, ou raisonnablement susceptible d'être, mis à la disposition d'un client actuel ou éventuel de la société inscrite**

Le règlement ne s'applique pas à l'émetteur qui est une société inscrite relativement à la présentation d'une mesure financière déterminée lorsque *i*) le document dans lequel figure cette mesure est censé être, ou raisonnablement susceptible d'être, mis à la disposition d'un de ses clients actuels ou éventuels; et *ii*) la mesure ne se rapporte pas à sa performance financière, à sa situation financière ou à ses flux de trésorerie. Constituerait un exemple de pareil document tout rapport établi et diffusé par une société inscrite, comme un rapport d'analystes qui contient des données et une analyse concernant une entité ou un émetteur non relié.

**Paragraphe 2 de l'article 4 – Déclaration de la rémunération de la haute direction**

Dans le cadre de l'Annexe 51-102A6, *Déclaration de la rémunération de la haute direction*, (l'« Annexe 51-102A6 ») ou de l'Annexe 51-102A6E, *Déclaration de la rémunération de la haute direction – émetteurs émergents* (l'« Annexe 51-102A6E »), si une mesure financière est indiquée (comme le résultat net ajusté) et le mode de calcul est décrit (comme le résultat net ajusté en fonction des gains ou des pertes de change), mais qu'aucun chiffre financier n'est présenté (c'est-à-dire aucune somme d'argent), le règlement ne s'applique pas puisqu'aucune mesure financière n'a été présentée; elle n'a été qu'indiquée et décrite.

Si une mesure financière déterminée visée par le règlement est présentée conformément à l'Annexe 51-102A6 (comme un résultat net ajusté de X \$), tel qu'il est prévu au paragraphe 2 de l'article 4 du règlement, seule l'information suivante est requise, selon le cas : la précision qu'il s'agit d'une mesure financière non conforme aux PCGR visée au sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 6, ainsi que son rapprochement quantitatif visé à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6, au paragraphe *c* de l'article 9 ou à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10.

**Article 5 – Information intégrée par renvoi**

Conformément au règlement, un émetteur peut intégrer par renvoi certaines informations si le renvoi est fait à son rapport de gestion. Pour que l'obligation prévue au sous-paragraphe *c* du paragraphe 2 de l'article 5 du règlement soit remplie, le rapport de gestion doit être déposé au moyen de SEDAR avant le document ou en même temps que celui-ci, afin qu'il puisse servir à y intégrer de l'information par renvoi. Par exemple, l'émetteur qui dépose une notice annuelle comprenant une mesure financière déterminée et qui intègre par renvoi de l'information contenue dans le rapport de gestion en vue de satisfaire aux obligations d'information prévues par le règlement devra avoir déposé, au moyen de SEDAR, le rapport de gestion avant la notice annuelle ou en même temps que celle-ci.

Le sous-paragraphe *b* du paragraphe 2 de l'article 5 prévoit l'obligation de préciser l'emplacement de l'information requise dans le rapport de gestion. Aussi faut-il indiquer où elle se trouve précisément (c'est-à-dire le rapport de gestion dont il est question, notamment sa date, la période de présentation de l'information financière couverte de même que la rubrique ou la page visée) ou fournir un hyperlien vers la rubrique ou la page du rapport de

gestion où elle apparaît. L'émetteur qui inclut un hyperlien renvoyant généralement au rapport de gestion pertinent ne satisfait pas à cette obligation.

Le règlement permet à un émetteur d'intégrer par renvoi certaines informations requises dans un communiqué; toutefois, le paragraphe 1 de l'article 5 ne s'applique pas aux obligations de rapprochement quantitatif prévues à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6, au sous-paragraphe *d* du paragraphe 2 de l'article 7, au paragraphe *c* de l'article 9 ou à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10, si le document renfermant la mesure financière déterminée est un communiqué sur les résultats déposé par l'émetteur en vertu de l'article 11.4 du Règlement 51-102.

#### **Article 6 – Mesures financières non conformes aux PCGR qui constituent de l'information historique**

##### **Sous-paragraphe a du paragraphe 1 de l'article 6 – Désignation donnée à une mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information historique**

Tout nom, appellation ou expression utilisé pour désigner une mesure financière non conforme aux PCGR, ou des ajustements dans un rapprochement, doit être approprié à la nature de l'information.

Par exemple, les désignations suivantes ne respectent pas l'obligation prévue en la matière au sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement :

- les désignations identiques à celles normalement utilisées dans le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers, ou pouvant être confondues avec celles-ci; par exemple, les « flux de trésorerie provenant de l'exploitation » calculés en tant que flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant la variation des éléments hors caisse du fonds de roulement peuvent être confondus avec les « flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation » exigés dans l'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*;
- celles censées représenter les « résultats des activités opérationnelles » ou un titre similaire, mais excluant les éléments propres à l'exploitation, comme les dépréciations de stocks, les coûts de restructuration, les dépréciations d'actifs utilisés pour l'exploitation et la rémunération à base d'actions;
- celles qui sont trop optimistes (par exemple « profit garanti » ou « rendements protégés »);
- celles pouvant porter à confusion en raison de la composition de la mesure financière; par exemple, si le BAIIA est présenté comme une mesure financière non conforme aux PCGR, il serait inapproprié d'en exclure des montants relatifs à des éléments autres que les intérêts, les impôts et les amortissements.

La liste ci-dessus n'est pas exhaustive.

##### **Sous-paragraphe b du paragraphe 1 de l'article 6 – Désignation des mesures financières non conformes aux PCGR qui constituent de l'information historique**

L'émetteur peut satisfaire à l'obligation de désignation prévue au sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 6 par l'insertion d'un renvoi après la mesure financière non conforme aux PCGR présentée dans un document à une note de bas de page reproduisant un énoncé semblable au suivant : « Il s'agit d'une mesure financière non conforme aux PCGR. Veuillez vous reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR » du présent document pour de plus amples renseignements sur chacune des mesures financières non conformes aux PCGR. » Il devrait exercer son jugement pour déterminer s'il y a lieu d'insérer un tel renvoi chaque fois que pareille mesure est présentée dans un document, compte tenu de la nature de cette dernière et de l'importance de l'usage qu'il en est fait.

**Sous-paragraphes d du paragraphe 1 de l'article 6 – Mise en évidence d'une mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information historique**

Déterminer la mise en évidence relative d'une mesure financière non conforme aux PCGR est une question de jugement qui tient compte de l'information communiquée dans son ensemble de même que des faits et des circonstances de son contexte de présentation.

La présentation d'une mesure financière non conforme aux PCGR ne devrait en aucun cas rendre confuse ou obscure celle de la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base de l'entité à laquelle elle se rapporte.

Voici des exemples de situations dans lesquelles une mesure financière non conforme aux PCGR serait mise davantage en évidence que la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base :

- présenter une mesure financière non conforme aux PCGR sous forme d'état du résultat net et des autres éléments du résultat global sans la présenter sous forme de rapprochement avec la mesure financière la plus directement comparable, parfois appelée la « présentation en une seule colonne »;
- dans un communiqué, omettre de présenter la mesure financière la plus directement comparable dans un titre ou une légende qui renferme une mesure financière non conforme aux PCGR;
- présenter une mesure financière non conforme aux PCGR dans un style (par exemple des caractères gras, soulignés ou italiques ou une police de taille plus grande) qui la fait ressortir sur la mesure financière la plus directement comparable;
- utiliser plusieurs mesures financières non conformes aux PCGR à une fin identique ou analogue et ainsi occulter la mesure financière la plus directement comparable présentée;
- présenter des mesures financières non conformes aux PCGR dans un tableau ou un graphique sans présenter, en les mettant autant en évidence, les mesures financières les plus directement comparables;
- placer l'analyse d'une mesure financière non conforme aux PCGR davantage en évidence que celle de la mesure financière la plus directement comparable; elle n'est pas placée davantage en évidence si l'investisseur qui lit le document, ou tout autre élément la contenant, peut la voir simultanément avec celle de la mesure financière la plus directement comparable (par exemple, si elles sont placées sur la page antérieure, la même page ou la page suivante du document).

La liste ci-dessus n'est pas exhaustive.

Le règlement exige que la mesure financière non conforme aux PCGR ne soit pas « mise davantage en évidence dans le document que la mesure financière la plus directement comparable » présentée dans les états financiers de base. Si cette dernière est « mise autant ou davantage en évidence » que la mesure financière non conforme aux PCGR, l'obligation prévue au sous-paragraphes d du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement est respectée.

**Sous-paragraphes e du paragraphe 1 de l'article 6, sous-paragraphes d du paragraphe 2 de l'article 7, paragraphes c des articles 8 et 9, sous-paragraphes b du paragraphe 1 de l'article 10 et paragraphes b de l'article 11 – Proximité de la première mention**

Pour éviter les répétitions, l'émetteur peut regrouper l'information prévue aux sous-paragraphes e du paragraphe 1 de l'article 6, sous-paragraphes d du paragraphe 2 de l'article 7, paragraphes c des articles 8 et 9, sous-paragraphes b du paragraphe 1 de l'article 10 et paragraphes b de l'article 11 du règlement dans une seule et même rubrique du document, à moins qu'elle ne puisse être intégrée par renvoi conformément à l'article 5 du règlement. Pour ce faire, à la première occurrence de la mesure financière déterminée dans le document, il peut, notamment à l'aide d'une note de bas de page, renvoyer à une rubrique distincte du même document qui renferme l'information prévue à ces dispositions.

Il peut ne pas être évident de déterminer la première occurrence de la mesure financière déterminée dans certains types de documents, par exemple sur les sites Web et les médias sociaux. En pareils cas, les obligations d'information concernant la « première mention » peuvent être respectées par la fourniture d'un hyperlien vers l'emplacement de l'information prévue aux sous-paragraphes *e* du paragraphe 1 de l'article 6, sous-paragraphes *d* du paragraphe 2 de l'article 7, paragraphe *c* des articles 8 et 9, sous-paragraphes *b* du paragraphe 1 de l'article 10 et paragraphe *b* de l'article 11 du règlement (par exemple, dans une autre section du site Web) exigeant peu ou pas de déplacement ou de navigation. De tels hyperliens ne peuvent être inclus qu'à l'intérieur d'un site Web ou d'un document.

**Sous-disposition A de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6, disposition A du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8, sous-disposition A de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10 et paragraphe *b* de l'article 11 – Explication de la composition**

L'explication de la composition devrait comprendre une description claire du mode de calcul de la mesure financière déterminée. Par exemple, nous nous attendons à ce que l'émetteur décrive le type d'ajustements apportés, comme ceux qui le sont en fonction d'éléments « sans effet sur la trésorerie » ou la base sur laquelle ils sont déterminés.

Dans la plupart des cas, l'énumération de tous les ajustements effectués dans le calcul de la mesure ne suffirait pas à elle seule à satisfaire à cette obligation.

Il importe de considérer si tout nouvel ajustement dans le calcul d'une mesure financière déterminée pourrait constituer un changement de composition ou s'il concorde ou non avec l'utilité déclarée de la mesure.

**Sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6, disposition B du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 et sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10 – Utilité de la mesure financière déterminée**

Le terme « utilité » n'est pas défini dans le règlement. Il vise à dénoter les raisons pour lesquelles la direction estime que la présentation de la mesure financière non conforme aux PCGR donne à l'investisseur de l'information supplémentaire sur la situation financière, la performance financière ou les flux de trésorerie de l'émetteur. Il devrait être retenu dans le contexte de ce qu'une personne qui prend une décision d'investissement juge utile.

Pour respecter l'obligation prévue à la sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphes *e* du paragraphe 1 de l'article 6, à la disposition B du sous-paragraphes *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 et à la sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphes *b* du paragraphe 1 de l'article 10, l'explication devrait remplir les conditions suivantes :

- être claire et compréhensible;
- se rapporter à la mesure financière déterminée utilisée, à l'émetteur, à la nature de son activité et au secteur d'activité (c'est-à-dire ne pas employer de formules passe-partout);
- préciser la façon dont la mesure financière déterminée est évaluée et appliquée dans les décisions de la direction, le cas échéant, et en justifier l'utilité pour un investisseur.

Les émetteurs devraient éviter de faire des déclarations inappropriées ou possiblement trompeuses au sujet de l'utilité d'une mesure. Le règlement n'interdit pas expressément certains ajustements. Toutefois, si ces derniers ne cadrent pas avec l'explication de l'utilité fournie en application de la sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphes *e* du paragraphe 1 de l'article 6, de la disposition B du sous-paragraphes *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 et de la sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphes *b* du paragraphe 1 de l'article 10 du règlement, la mesure concernée pourrait être inappropriée ou trompeuse.

Une mesure financière déterminée peut être trompeuse dans les cas suivants :

- elle comprend les composantes positives de la mesure financière la plus directement comparable, mais en omet les négatives (comme la présentation d'une mesure financière déterminée qui exclut les pertes non réalisées sur des instruments financiers, mais inclut les gains non réalisés);
- elle exclut d'une mesure de la performance de l'exploitation les charges d'exploitation nécessaires pour exploiter l'entreprise de l'émetteur.

**Sous-disposition C de la disposition ii du sous-paragraphe e du paragraphe 1 de l'article 6 et paragraphe 2 de l'article 6 – Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR**

La sous-disposition C de la disposition ii du sous-paragraphe e du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement exige que soit fourni un rapprochement quantitatif de la mesure financière non conforme aux PCGR avec la mesure financière la plus directement comparable qui est présentée dans les états financiers de base. Pour l'application de cette sous-disposition, ce rapprochement doit être dans la « forme permise » visée au paragraphe 2 de l'article 6 du règlement. L'émetteur peut satisfaire à cette obligation en présentant un rapprochement dans une forme facile à comprendre, comme un tableau. Pour présenter le rapprochement, il peut commencer par la mesure financière non conforme aux PCGR ou la mesure financière la plus directement comparable figurant dans les états financiers de base, à la condition de le faire de façon uniforme et facile à comprendre.

*Mesure financière la plus directement comparable*

Comme le règlement ne définit pas l'expression « mesure financière la plus directement comparable », l'émetteur doit faire preuve de jugement pour déterminer cette dernière. D'où l'importance de tenir compte du contexte d'utilisation de la mesure financière non conforme aux PCGR. Par exemple, lorsqu'elle est principalement présentée à titre de mesure de la performance servant à établir la trésorerie générée par l'émetteur ou sa capacité de distribution, sa mesure financière la plus directement comparable proviendra du tableau des flux de trésorerie. En pratique, les mesures de résultats et les mesures de flux de trésorerie servent à exprimer la performance de l'exploitation. Si la mesure financière la plus directement comparable ne ressort pas clairement de la façon dont la mesure financière non conforme aux PCGR est utilisée, la nature, le nombre et l'importance relative des éléments de rapprochement peuvent être pris en considération.

*Éléments de rapprochement*

Le rapprochement doit être quantitatif, et détailler et expliquer séparément chaque élément de rapprochement important.

*Source des éléments de rapprochement*

Lorsqu'un élément de rapprochement est directement tiré des états financiers de l'entité, il y a lieu de le mentionner pour qu'un investisseur puisse l'y retrouver, et aucune autre explication n'est alors nécessaire.

Lorsqu'un élément de rapprochement n'est pas directement extrait des états financiers de l'entité, mais qu'il s'agit, par exemple, d'une composante d'un poste de ses états financiers de base ou d'un élément tiré d'ailleurs, l'information doit être communiquée afin de satisfaire à la sous-disposition C de la disposition ii du sous-paragraphe e du paragraphe 1 ainsi qu'au paragraphe 2 de l'article 6 du règlement. Celle-ci devrait indiquer la provenance de l'élément de rapprochement (par exemple le poste ou la note des états financiers, ou le document externe), sauf évidence, et exposer son mode de calcul, y compris les jugements importants posés par la direction ou les estimations importantes qu'elle a faites pour en arriver aux éléments de rapprochement utilisés.

*Données propres à l'entité*

Les données de l'entité devraient servir au calcul des éléments de rapprochement. Ainsi, l'entité peut effectuer tout ajustement accepté dans le secteur d'activité, mais elle devrait utiliser l'information qui lui est propre pour en calculer le montant. Par exemple, elle peut procéder à un ajustement au titre des dépenses en immobilisations liées à l'exploitation, une procédure standard dans certains secteurs, mais le montant de l'ajustement devrait être calculé en fonction de ses propres dépenses en immobilisations liées à l'exploitation, et non seulement de la moyenne de celles du secteur d'activité. Cependant, tout ajustement devrait être justifiable et concorder avec l'explication de l'utilité fournie en application de la sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement.

*Niveau de détail*

Le niveau de détail attendu dans le rapprochement dépend de la nature et de la complexité des éléments de rapprochement. Les ajustements en fonction de la mesure financière la plus directement comparable devraient concorder avec l'explication prévue à la sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement quant à l'utilité de l'information pour les investisseurs et aux fins, le cas échéant, auxquelles la direction en fait usage. Il ne suffit pas d'indiquer ce que représente l'élément de rapprochement et il convient également de préciser les circonstances de l'ajustement si elles ne sont pas évidentes.

Si de nombreux éléments de rapprochement négligeables sont regroupés dans une catégorie « Autres » ou « Éléments d'ajustement », la nature des éléments qui y sont classés devrait être expliquée.

*Montant brut*

Les émetteurs devraient envisager les éléments de rapprochement significatifs sur la base des montants bruts. Nous nous attendons, par exemple, à ce qu'ils présentent séparément les ajustements positifs et négatifs, sauf si leur compensation est permise par le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers.

*Impôt*

Les éléments de rapprochement sont souvent présentés avant impôt pour bien faire comprendre aux investisseurs le montant brut de chacun d'eux. Si un émetteur décide de présenter des éléments de rapprochement après impôt, leur incidence fiscale devrait également être indiquée.

*Mesures comparatives*

Dans le cas de mesures financières non conformes aux PCGR comparatives qui sont présentées pour une période antérieure en vertu du sous-paragraphe *f* du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement, un rapprochement avec la mesure financière la plus directement comparable correspondante doit être fourni pour cette période.

*Présentation sous forme d'état financier de base*

L'émetteur peut présenter l'information financière ajustée en dehors des états financiers de l'entité, dans une forme semblable à celle d'un ou de plusieurs des états financiers de base mais qui n'est pas conforme au référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers de l'entité. Cette information contiendrait alors des mesures financières non conformes aux PCGR. Plus précisément, une telle situation se produit si l'émetteur présente la mesure dans une forme similaire à celle des états financiers suivants :

- l'état de la situation financière;

- l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global;
- l'état des variations des capitaux propres;
- le tableau des flux de trésorerie.

La présentation de cette information dans une seule colonne excluant les mesures financières les plus directement comparables présentées dans une colonne distincte ne satisfierait pas à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 ainsi qu'au paragraphe 2 de l'article 6 du règlement. Toutefois, cette information peut prendre la forme d'un rapprochement de la mesure financière non conforme aux PCGR avec la mesure financière la plus directement comparable si les mesures financières les plus directement comparables, les éléments de rapprochement et les mesures financières non conformes aux PCGR sont chacun présentés dans des colonnes distinctes. Peuvent par exemple recourir à la présentation en colonnes distinctes les émetteurs détenant des intérêts dans une coentreprise qui présentent un jeu complet d'états financiers non conformes aux PCGR sous forme de colonnes de rapprochement pouvant comprendre l'état des résultats de l'émetteur tel qu'il figure dans les états financiers de base, une colonne additionnelle contenant les chiffres se rapportant aux entités émettrices comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence, puis une colonne de totaux pour chaque poste des états financiers, qui seraient adéquatement désignées comme des mesures financières non conformes aux PCGR pour chaque poste des états financiers. Cette présentation créée dans les faits un jeu complet d'états financiers non conformes aux PCGR.

Il serait contraire au sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement de mettre davantage en évidence la présentation ajustée, dans l'analyse de la performance financière, de la situation financière ou des flux de trésorerie d'une entité, que les mesures financières présentées dans les états financiers de base.

**Sous-disposition D de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 et disposition C du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 – Explication du motif du changement relatif à la mesure financière non conforme aux PCGR ou au ratio non conforme aux PCGR**

En cas de changement de la désignation ou de la composition de la mesure financière non conforme aux PCGR ou du ratio non conforme aux PCGR par rapport à celle fournie antérieurement, l'obligation prévue à la sous-disposition D de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 et à la disposition C du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 s'appliquerait.

L'inclusion d'autres éléments de rapprochement de la mesure financière non conforme aux PCGR avec la mesure financière la plus directement comparable ou l'exclusion de pareils éléments inclus antérieurement constitue un changement de la composition. Une explication claire du motif du changement est exigée en vertu de la sous-disposition D de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 et de la disposition C du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 du règlement, y compris un retraitement des mesures comparatives, le cas échéant, lorsqu'elles sont présentées conformément au sous-paragraphe *f* du paragraphe 1 de l'article 6 ou au paragraphe *d* de l'article 8.

La variation du montant d'un élément ne constituerait pas un changement de la composition. Par exemple, l'émetteur peut définir le bénéfice ajusté comme le bénéfice avant les pertes de valeur et les coûts de transaction. Il est possible que les coûts de transaction ne soient engagés qu'à tous les 3 exercices, de sorte qu'il peut ne pas y avoir d'ajustement à ce titre au 2<sup>e</sup> exercice, auquel cas l'émetteur devrait expliquer qu'il s'attend à engager de tels coûts ultérieurement. Dans cet exemple, l'émetteur devrait continuer à inclure les coûts de transaction dans l'explication de la composition conformément à la sous-disposition A de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 ou à la disposition A du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 afin de maintenir l'uniformité de la mesure financière non conforme aux PCGR ou du ratio non conforme aux PCGR.

Vu que la présentation de mesures financières non conformes aux PCGR et de ratios non conformes aux PCGR est facultative, l'émetteur qui les présente n'est pas tenu de continuer à le faire pour les périodes futures. Cependant, s'il les remplace par une autre mesure ou par un ratio, une fraction ou une représentation similaire atteignant les mêmes objectifs (c'est-à-dire que l'utilité de l'information fournie conformément à la sous-disposition B de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 et à la disposition B du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 était uniforme pour les 2 mesures), l'obligation prévue à la sous-disposition D de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6 et à la disposition C du sous-paragraphe *iii* du paragraphe *c* de l'article 8 s'appliquerait.

Si la désignation d'une mesure financière non conforme aux PCGR ou d'un ratio non conforme aux PCGR est modifiée, bien que l'explication de la modification puisse être intégrée par renvoi, nous nous attendons à ce que l'émetteur énonce clairement dans le document que la désignation indiquée dans la période précédente a été modifiée pour la période courante.

#### **Sous-paragraphe *f* du paragraphe 1 de l'article 6 et paragraphe *d* de l'article 8 – Présentation d'information comparative pour une mesure financière non conforme aux PCGR ou un ratio non conforme aux PCGR**

##### *Impossibilité*

Bien entendu, il est impossible pour un émetteur de fournir l'information comparative exigée au sous-paragraphe *f* du paragraphe 1 de l'article 6 ou au paragraphe *d* de l'article 8 du règlement lorsque la période courante constitue la première période d'activité et qu'il n'existe aucune période comparative. Cependant, s'il en existe une, nous considérons que les sommes ou le temps consacrés à l'établissement de l'information comparative ne sont pas un motif suffisant permettant à un émetteur de déclarer qu'il lui est impossible de la présenter.

##### *Modification des normes comptables*

Nous considérerons que l'adoption d'une nouvelle norme comptable, laquelle entraînerait l'adoption de modifications des normes comptables en vigueur, ou la modification d'une méthode comptable, ne saurait être un moyen de se soustraire à la présentation de l'information pour la période comparative, puisque la composition de la mesure financière non conforme aux PCGR devrait demeurer la même.

L'adoption de nouvelles normes comptables ou la modification des méthodes comptables peut modifier l'évaluation et la comptabilisation des opérations, ce qui aura une incidence sur les postes, les sous-totaux et les totaux au cours de plusieurs périodes financières. Toutefois, la composition de la mesure financière non conforme aux PCGR ne devrait pas elle-même changer. Prenons, par exemple, l'émetteur qui présente le BAIIA comme sa mesure financière non conforme aux PCGR et qui, dans l'exercice en cours, adopte une nouvelle norme comptable modifiant le classement de certaines dépenses, lesquelles passent ainsi de la catégorie des charges administratives à celle des charges d'intérêts. Même si la mesure du BAIIA qui en découle ne comprendra plus ces opérations, le BAIIA conservera la même composition, soit le bénéfice avant intérêts, impôts et amortissement. Ainsi, l'émetteur ne serait pas tenu d'expliquer le motif du changement en vertu de la sous-disposition D de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6.

Le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers d'une entité déterminerait si l'information comparative est retraitée par l'adoption d'une nouvelle norme comptable ou par la modification des méthodes comptables. Par exemple, nous nous attendons à ce que les mesures financières non conformes aux PCGR comparatives soient retraitées si une nouvelle norme ou méthode comptable est appliquée de façon rétroactive à chaque période de présentation de l'information financière antérieure. À l'inverse, si une nouvelle norme comptable est appliquée de façon prospective ou rétrospective sans retraitement de la période antérieure visée, les mesures financières déterminées ne seraient pas non plus retraitées. Dans ce cas, l'émetteur indique que les mesures financières non

conformes aux PCGR comparatives sont présentées selon le référentiel d'information financière antérieur appliqué pour établir les états financiers de l'entité.

Dans les deux cas, la composition de la mesure financière déterminée n'a pas changé et il n'y aurait pas lieu de fournir l'information visée à la sous-disposition D de la disposition *ii* du sous-paragraphe *e* du paragraphe 1 de l'article 6.

#### **Article 7 – Mesures financières non conformes aux PCGR qui constituent de l'information prospective**

##### **Sous-paragraphe a du paragraphe 2 de l'article 7 – Mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente**

En vertu du sous-paragraphe *a* du paragraphe 2 de l'article 7 du règlement, l'émetteur doit présenter, dans le document où figure la mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information prospective, la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente. Il doit également se conformer, à l'égard de cette dernière, à l'article 6 du règlement.

Ces deux mesures doivent avoir la même composition. Par exemple, le BAIIA ajusté serait la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente au BAIIA ajusté prospectif

Le choix de la période historique pertinente afin de satisfaire à l'obligation prévue au sous-paragraphe *a* du paragraphe 2 de l'article 7 du règlement constitue une question de jugement qui doit tenir compte de la période visée par l'information prospective et de la mesure dans laquelle les activités de l'émetteur sont cycliques ou saisonnières. Par exemple, lorsque l'émetteur présente de l'information prospective pour la période de 3 mois se terminant le 30 juin 20X2, la période pertinente pour la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente peut être l'une des suivantes :

- si les activités de l'émetteur ne sont pas saisonnières, la dernière période intermédiaire de l'émetteur pour laquelle des états financiers annuels ou un rapport financier intermédiaire ont été déposés (par exemple, la période de 3 mois terminée le 31 mars 20X2);
- si les activités de l'émetteur sont saisonnières, la période intermédiaire historique comparable à celle des perspectives financières présentées (par exemple, la période de 3 mois terminée le 30 juin 20X1).

##### **Sous-paragraphe c du paragraphe 2 de l'article 7 – Mise en évidence d'une mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information prospective**

Le règlement exige que la mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information prospective ne soit pas mise davantage en évidence dans le document que la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente. Autrement dit, elle ne doit pas être mise davantage en évidence que la mesure financière la plus directement comparable figurant dans les états financiers de base qui est visée au sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 de l'article 6 du règlement.

##### **Sous-paragraphe d du paragraphe 2 de l'article 7 – Description de toute différence importante entre la mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information prospective et la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente**

L'obligation prévue sous-paragraphe *d* du paragraphe 2 de l'article 7 peut être remplie sous la forme d'un tableau ou d'une autre présentation détaillant les différences importantes entre la mesure financière non conforme aux PCGR qui constitue de l'information prospective et la mesure financière non conforme aux PCGR historique équivalente. Cette information sera complétée par les hypothèses ou les facteurs importants utilisés dans l'établissement de l'information prospective visés au paragraphe *c* de l'article 4A.3 du Règlement 51-102.

### Article 8 – Ratios non conformes aux PCGR

Les ratios financiers peuvent être utiles pour présenter des aspects de la performance financière, de la situation financière ou des flux de trésorerie de l'émetteur. Un ratio dont une mesure financière non conforme aux PCGR est au moins une composante constitue un ratio non conforme aux PCGR visé par les obligations d'information prévues à l'article 8.

Il est entendu que les ratios peuvent aussi correspondre à la définition d'information prospective.

Parmi les exemples de ratios non conformes aux PCGR figurent le « BAIIA ajusté par action », les « flux de trésorerie disponibles par once », les « flux de fonds par baril d'équivalent de pétrole » et les mesures futures équivalentes « BAIIA ajusté prévisionnel par action », « flux de trésorerie disponibles prévisionnels par once » et « flux de fonds prévisionnels par baril d'équivalent de pétrole ».

Les ratios calculés exclusivement au moyen des mesures suivantes ne tombent pas dans la définition de ratio non conforme aux PCGR :

- les mesures financières qui sont présentées dans les états financiers de base;
- les mesures d'exploitation ou les autres mesures qui ne constituent pas des mesures financières non conformes aux PCGR.

Ainsi, le ratio du fonds de roulement ne tombe pas dans la définition s'il correspond au total de l'actif courant divisé par le total du passif courant, puisqu'ils sont tous deux présentés dans les états financiers de base. Le pourcentage de variation d'un exercice à l'autre d'un poste présenté dans les états financiers de base (ou d'une composante de celui-ci) aux fins d'analyse des écarts ne correspondrait pas non plus à la définition de « ratio non conforme aux PCGR ».

#### Paragraphe *b* de l'article 8 et sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 10 – Mise en évidence des mesures financières similaires

Les dispositions en matière de mise en évidence prévues au paragraphe *b* de l'article 8 et au sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 10 du règlement concernant les ratios non conformes aux PCGR et les mesures de gestion du capital diffèrent de celles qui concernent les mesures financières non conformes aux PCGR, au sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 de l'article 6, et le total des mesures sectorielles, au paragraphe *b* de l'article 9. Toutefois, le principe selon lequel les ratios non conformes aux PCGR et les mesures de gestion du capital ne devraient pas être mis davantage en évidence que les mesures tirées des états financiers de base demeure le même.

Pour bon nombre de ratios non conformes aux PCGR et de mesures de gestion du capital, il n'existe aucune mesure financière la plus directement comparable. Les émetteurs devraient donc songer à les présenter en relation avec l'information globale fournie sur des mesures financières similaires présentées dans les états financiers de base auxquels ils se rapportent. Par exemple, les dispositions en matière de mise en évidence prévues au paragraphe *b* de l'article 8 du règlement ne sont pas respectées si l'émetteur met l'accent sur un pourcentage d'augmentation de la marge brute sans mettre au moins autant en évidence la diminution significative du chiffre d'affaires enregistrée sur la même période, entraînant une baisse du résultat net total d'une période à l'autre. Dans cet exemple, il est tenu pour acquis que la mesure financière de « marge brute » n'est pas présentée dans les états financiers de base et qu'elle correspond donc à la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR ». Par ailleurs, l'analyse de la mesure financière « coût décaissé total par once » ne devrait pas être mise davantage en évidence que celle du coût des ventes, soit la mesure financière similaire présentée dans les états financiers de base auxquels le ratio non conforme aux PCGR se rapporte.

L'émetteur qui présente une mesure de gestion du capital comme la « dette ajustée » respecte les dispositions du sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 10 s'il met au moins autant en évidence les mesures financières similaires présentées dans les états financiers de base, comme la dette à court terme et la dette à long terme.

Dans le cas d'un ratio non conforme aux PCGR ou d'une mesure de gestion du capital qui dispose d'une mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base, il y a lieu de se reporter aux indications sur la mise en évidence contenues dans la présente instruction générale pour le sous-paragraphe *d* du paragraphe 1 de l'article 6. Par exemple, la mesure financière la plus directement comparable du « résultat ajusté par action » est le « résultat par action » et nous nous attendons à ce que l'analyse du « résultat ajusté par action » ne soit pas mise davantage en évidence que celle du « résultat par action ».

#### **Sous-paragraphe *ii* du paragraphe *c* de l'article 8 – Présentation de chaque mesure financière non conforme aux PCGR qui est une composante du ratio non conforme aux PCGR**

Dans le cas d'un ratio non conforme aux PCGR qui est calculé à l'aide d'une ou de plusieurs mesures financières non conformes aux PCGR, l'émetteur doit présenter chacune de ces mesures et se conformer à l'article 6 du règlement à leur égard.

#### **Article 9 – Présentation du total des mesures sectorielles**

Le référentiel d'information financière d'une entité appliqué pour établir les états financiers peut permettre la présentation d'un vaste éventail de mesures sectorielles, mais ne pas nécessairement préciser la façon de les calculer ni exiger qu'elles respectent les dispositions en matière de comptabilisation et d'évaluation qu'il prévoit.

Lorsqu'elle est présentée en dehors des états financiers, l'information visée à l'article 9 du règlement devrait permettre aux lecteurs de comprendre le mode de calcul de ce total des mesures sectorielles et son lien avec les mesures présentées dans les états financiers de base de l'entité.

Constitue un exemple de total des mesures sectorielles le cas où l'émetteur présente le BAIIA ajusté de chacun de ses secteurs à présenter dans les notes des états financiers, soit le secteur A, le secteur B et le secteur C. Il additionne ensuite le BAIIA ajusté de chaque secteur et présente le total du « BAIIA ajusté de l'entité ». Le « BAIIA ajusté de l'entité » est un total des mesures sectorielles qui n'est pas présenté dans les états financiers de base. Lorsque la mesure est présentée dans un autre document que les états financiers, l'émetteur doit se conformer à l'article 9 du règlement. Précisons que le BAIIA ajusté sectoriel pour le secteur A, par exemple, ne constituerait pas un total des mesures sectorielles et ne serait pas visé par l'article 9.

Si l'émetteur présente la mesure financière d'un secteur à présenter et qu'elle n'est pas fournie dans les états financiers auxquels elle se rapporte, il devrait vérifier si la mesure répond à la définition de « mesure financière non conforme aux PCGR ».

Le total des mesures sectorielles ne comprend pas la composante d'un poste des états financiers qui a été calculée conformément aux méthodes comptables appliquées pour établir le poste présenté dans les états financiers (voir l'intitulé *Information sur les composantes* à l'article 1 de la présente instruction générale).

L'émetteur inscrit auprès de la SEC peut qualifier un total des mesures sectorielles de mesure financière non conforme aux PCGR conformément aux règles de la SEC sur la question et, ce faisant, il satisferait aux obligations prévues à l'article 9 du règlement à l'égard de cette mesure.

**Article 10 – Présentation des mesures de gestion du capital**

Le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers peut exiger la communication à une personne physique de l'information lui permettant d'évaluer les objectifs, procédures et processus de gestion du capital de l'entité, comme les exigences prévues dans les IFRS à l'IAS 1, *Présentation des états financiers*.

La façon dont l'entité gère son capital lui est propre et le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers ne prescrivent pas nécessairement un mode de calcul en particulier. L'information complémentaire prévue à l'article 10 du règlement permet aux lecteurs de comprendre le mode de calcul de ces mesures de gestion du capital et leur lien avec les mesures présentées dans les états financiers de base de l'entité lorsqu'elles sont présentées dans un autre document que les états financiers.

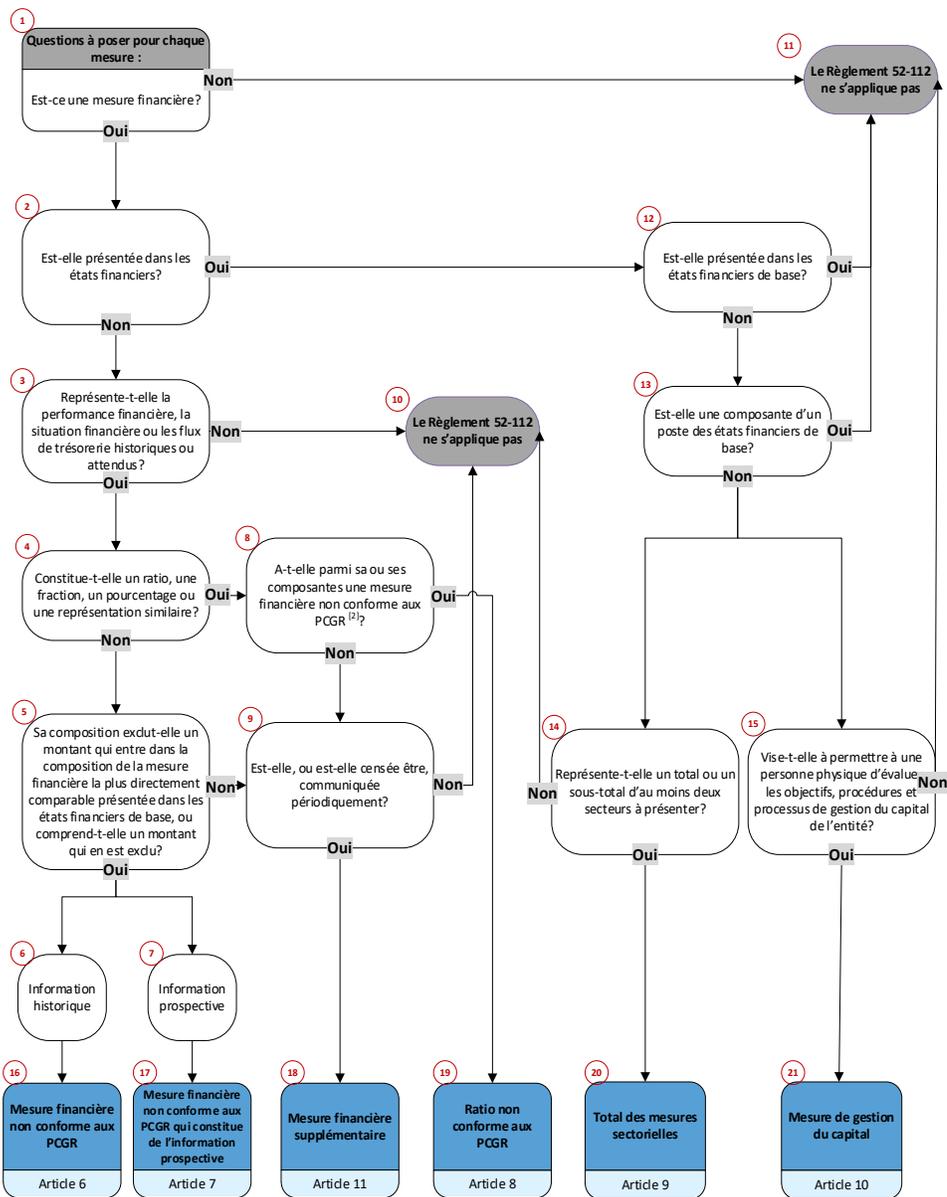
La mesure de gestion du capital ne comprend pas la composante d'un poste des états financiers qui a été calculée conformément aux méthodes comptables appliquées pour établir le poste présenté dans les états financiers (voir l'intitulé *Information sur les composantes* à l'article 1 de la présente instruction générale) Le BAIIA ajusté annualisé constitue un exemple de pareille mesure.

Si la mesure de gestion du capital a été calculée à partir d'une ou de plusieurs mesures financières non conformes aux PCGR, l'émetteur doit, en vertu de la disposition *i* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10, présenter chacune d'entre elles et se conformer à l'article 6 du règlement à leur égard.

La sous-disposition A de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10 du règlement exige une explication claire de la composition de toute mesure de gestion du capital exprimée sous forme de ratio, de fraction, de pourcentage ou de représentation similaire.

Le niveau de détails attendu dans le rapprochement visé à la sous-disposition C de la disposition *ii* du sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 10 est une question de jugement et est tributaire de la nature et de la complexité des éléments de rapprochement nécessaires à l'établissement du contexte.

**Annexe A - Aperçu général de la présentation de mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières**



[1] Il s'agit d'un aperçu simplifié. Aux fins de conformité, il y a lieu de se reporter au Règlement 52-112 et à la présente instruction générale.  
 [2] L'émetteur devrait évaluer chaque composante d'une mesure financière exprimée sous forme de ratio, de fraction, de pourcentage ou de représentation similaire pour déterminer si elle est une mesure financière non conforme aux PCGR.

## Règlements et autres actes

**A.M., 2021-09**

**Arrêté numéro V-1.1-2021-09 du ministre des Finances en date du 16 juillet 2021**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1)

CONCERNANT le Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif

VU que le paragraphe 1<sup>o</sup> de l'article 331.1 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) prévoit que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ce paragraphe;

VU que les troisième et quatrième alinéas de l'article 331.2 de cette loi prévoient qu'un projet de règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, qu'il est accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la Loi sur les règlements (chapitre R-18.1) et qu'il ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication;

VU que les premier et cinquième alinéas de cet article prévoient que tout règlement pris en vertu de l'article 331.1 est approuvé, avec ou sans modification, par le ministre des Finances et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'indique le règlement;

VU que le Règlement 45-108 sur le financement participatif a été approuvé par l'arrêté ministériel n° 2015-19 du 7 janvier 2016 (2016, *G.O.* 2, 117);

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

VU que le projet de Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif a été publié en première consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 15, n° 35 du 6 septembre 2018;

VU que le projet de Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif a été publié en deuxième consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 17, n° 6 du 13 février 2020;

VU que le texte révisé du projet de Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif a été publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 18, n° 21 du 27 mai 2021;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif le 30 juin 2021, par la décision n° 2021-PDG-0035;

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

EN CONSÉQUENCE, le ministre des Finances approuve sans modification le Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 16 juillet 2021

*Le ministre des Finances,*  
ERIC GIRARD

**Règlement modifiant le Règlement 45-108 sur le financement participatif**

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

1. L'Annexe 45-108A1 du Règlement 45-108 sur le financement participatif (chapitre V-1.1, r. 21.02) est modifiée par le remplacement, dans l'Appendice A et sous l'intitulé « **Instructions concernant les obligations relatives aux états financiers et la communication d'autres éléments d'information financière** », du dernier intitulé et de son alinéa par ce qui suit :

**« Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières.**

L'émetteur qui compte présenter des mesures financières visées par le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (*insérer la référence*) dans son document d'offre pour financement participatif devrait se reporter aux dispositions qui y sont prévues. ».

2. Le présent règlement entre en vigueur le 25 août 2021.

75408

**A.M., 2021-08**

**Arrêté numéro V-1.1-2021-08 du ministre des Finances en date du 16 juillet 2021**

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1)

CONCERNANT le Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières

Vu que les paragraphes 1<sup>o</sup>, 8<sup>o</sup>, 11<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup> de l'article 331.1 de la Loi sur les valeurs mobilières (chapitre V-1.1) prévoient que l'Autorité des marchés financiers peut adopter des règlements concernant les matières visées à ces paragraphes;

Vu que les troisième et quatrième alinéas de l'article 331.2 de cette loi prévoient qu'un projet de règlement est publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, qu'il est accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la Loi sur les règlements (chapitre R-18.1) et qu'il ne peut être soumis pour approbation ou être édicté avant l'expiration d'un délai de 30 jours à compter de sa publication;

Vu que les premier et cinquième alinéas de cet article prévoient que tout règlement pris en vertu de l'article 331.1 est approuvé, avec ou sans modification, par le ministre des Finances et qu'il entre en vigueur à la date de sa publication à la *Gazette officielle du Québec* ou à une date ultérieure qu'indique le règlement;

Vu que le projet de Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières a été publié en première consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 15, n° 35 du 6 septembre 2018;

Vu que le projet de Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières a été publié en deuxième consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 17, n° 6 du 13 février 2020;

Vu que le texte révisé du projet de Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières a été publié au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 18, n° 21 du 27 mai 2021;

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 45-108 SUR LE FINANCEMENT PARTICIPATIF**

1. L'article 16 de l'*Instruction générale relative au Règlement 45-108 sur le financement participatif* est modifié par le remplacement du dernier alinéa par le suivant :

« Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières – L'émetteur qui compte présenter des mesures financières visées par le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (insérer la référence)*, notamment dans son document d'offre pour financement participatif, devrait se reporter aux dispositions de ce règlement. ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU  
RÈGLEMENT 51-102 SUR LES OBLIGATIONS D'INFORMATION CONTINUE**

1. L'article 4.2 de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue* est remplacé par le suivant :

**« 4.2. Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières**

Les émetteurs assujettis qui comptent publier des mesures financières visées par le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (insérer la référence)* devraient consulter les dispositions de ce règlement. ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 51-105 SUR LES ÉMETTEURS COTÉS SUR LES MARCHÉS DE GRÉ À GRÉ AMÉRICAINS**

1. L'article 5 de l'*Instruction générale relative au Règlement 51-105 sur les émetteurs cotés sur les marchés de gré à gré américains* est modifié par l'addition, sous l'intitulé « **Règlements** » et après le paragraphe *d* du premier alinéa, du suivant :

« e) le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (insérer la référence)*, qui prévoit les obligations d'information relatives aux mesures financières non conformes aux PCGR et à certaines autres mesures financières. ».

**MODIFICATION DE L'INSTRUCTION GÉNÉRALE RELATIVE AU RÈGLEMENT 52-107 SUR LES PRINCIPES COMPTABLES ET NORMES D'AUDIT ACCEPTABLES**

1. L'article 2.10 de l'*Instruction générale relative au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables* est remplacé par le suivant :

**« 2.10. Principes comptables acceptables**

Les lecteurs seront probablement amenés à penser que l'information financière fournie dans un communiqué est établie selon des règles compatibles avec les principes comptables appliqués pour l'établissement des derniers états financiers que l'émetteur a déposés. Pour éviter d'induire les lecteurs en erreur, l'émetteur devrait les prévenir si l'information financière fournie dans un communiqué est établie selon des principes comptables différents de ceux qui sont appliqués pour l'établissement des derniers états financiers qu'il a déposés ou inclut des mesures financières visées par le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (insérer la référence)*. ».

**Regulation to amend Regulation 45-108 respecting crowdfunding**

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

1. Form 45-108F1 of Regulation 45-108 respecting Crowdfunding (chapter V-1.1, r. 21.02) is amended by replacing, in Schedule A and under the heading “**Instructions related to financial statement requirements and the disclosure of other financial information**”, the last heading and last paragraph with the following:

**“Non-GAAP financial measures and other financial measures**

An issuer that intends to disclose financial measures that are subject to Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure (*insert reference*) in its crowdfunding offering document should refer to the requirements set out in that Regulation.”

2. This Regulation comes into force on August 25, 2021.

105214

**M.O., 2021-08****Order number V-1.1-2021-08 of the Minister of Finance dated 16 July 2021**

Securities Act  
(chapter V-1.1)

CONCERNING the Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure

WHEREAS paragraphs 1, 8, 11 and 34 of section 331.1 of the Securities Act (chapter V-1.1) provide that the *Autorité des marchés financiers* may make regulations concerning the matters referred to in those paragraphs;

WHEREAS the third and fourth paragraphs of section 331.2 of the said Act provide that a draft regulation shall be published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, accompanied with the notice required under section 10 of the Regulations Act (chapter R-18.1) and may not be submitted for approval or be made before 30 days have elapsed since its publication;

WHEREAS the first and fifth paragraphs of the said section provide that every regulation made under section 331.1 must be approved, with or without amendment, by the Minister of Finance and comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on any later date specified in the regulation;

WHEREAS the draft Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure was published for a first consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 15, no. 35 of 6 September 2018;

WHEREAS the draft Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure was published for a second consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 17, no. 6 of 13 February 2020;

WHEREAS the revised text of the draft Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure was published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 18, no. 21 of 27 May 2021;

WHEREAS the *Autorité des marchés financiers* made, on 30 June 2021, by the decision no. 2021-PDG-0033, Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure appended hereto.

16 July 2021

ERIC GIRARD  
*Minister of Finance*

**Regulation 52-112 respecting non-GAAP and other financial measures disclosure**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (8), (11) and (34))

**PART 1**  
DEFINITIONS AND APPLICATION**Definitions**

1. In this Regulation,

“capital management measure” means a financial measure disclosed by an issuer that

- (a) is intended to enable an individual to evaluate an entity’s objectives, policies and processes for managing the entity’s capital,
- (b) is not a component of a line item disclosed in the primary financial statements of the entity,
- (c) is disclosed in the notes to the financial statements of the entity, and
- (d) is not disclosed in the primary financial statements of the entity;

“earnings release” means a news release that is required to be filed under section 11.4 of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations (chapter V-1.1, r. 24);

“entity” includes any of the following

- (a) a person other than an individual,
- (b) an asset or a group of assets for which financial statements are prepared;

“forward-looking information” has the meaning ascribed to it in Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations;

“MD&A” has the meaning ascribed to it in Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations;

“non-GAAP financial measure” means a financial measure disclosed by an issuer that

- (a) depicts the historical or expected future financial performance, financial position or cash flow of an entity,
- (b) with respect to its composition, excludes an amount that is included in, or includes an amount that is excluded from, the composition of the most directly comparable financial measure disclosed in the primary financial statements of the entity,
- (c) is not disclosed in the financial statements of the entity, and
- (d) is not a ratio, fraction, percentage or similar representation;

“non-GAAP ratio” means a financial measure disclosed by an issuer that

- (a) is in the form of a ratio, fraction, percentage or similar representation,
- (b) has a non-GAAP financial measure as one or more of its components, and
- (c) is not disclosed in the financial statements of the entity;

“primary financial statements” means, with respect to an entity, any of the following:

- (a) the statement of financial position;
- (b) the statement of profit or loss and other comprehensive income;
- (c) the statement of changes in equity;
- (d) the statement of cash flows;

“registered firm” has the meaning ascribed to it in Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (chapter V-1.1, r. 10);

“reportable segment” means a reportable segment as described in the accounting principles applied to the preparation of an entity’s financial statements;

“specified financial measure” means any of the following:

- (a) a non-GAAP financial measure;
- (b) a non-GAAP ratio;
- (c) a total of segments measure;
- (d) a capital management measure;
- (e) a supplementary financial measure;

“supplementary financial measure” means a financial measure disclosed by an issuer that

- (a) is, or is intended to be, disclosed on a periodic basis to depict the historical or expected future financial performance, financial position or cash flow of an entity,
- (b) is not disclosed in the financial statements of the entity,
- (c) is not a non-GAAP financial measure, and
- (d) is not a non-GAAP ratio;

“total of segments measure” means a financial measure disclosed by an issuer that

- (a) is a subtotal or total of 2 or more reportable segments of an entity,
- (b) is not a component of a line item disclosed in the primary financial statements of the entity,
- (c) is disclosed in the notes to the financial statements of the entity, and
- (d) is not disclosed in the primary financial statements of the entity.

**Application – reporting issuers**

2. This Regulation applies to a reporting issuer in respect of its disclosure of a specified financial measure in a document if the document is intended to be, or reasonably likely to be, made available to the public.

**Application – issuers that are not reporting issuers**

3. This Regulation applies to an issuer that is not a reporting issuer in respect of its disclosure of a specified financial measure in a document if the document is made available to the public and is

- (a) subject to Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements (chapter V-1.1, r. 14),
- (b) filed with a regulator, except in Québec, or a securities regulatory authority in connection with a distribution made under section 2.9 of Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions (chapter V-1.1, r. 21), or
- (c) submitted to a recognized exchange in connection with a qualifying transaction, reverse takeover, change of business, listing application, significant acquisition or similar transaction.

**Application – exceptions**

4. (1) Despite sections 2 and 3, this Regulation does not apply to the following:
- (a) an investment fund as defined in Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42);
  - (b) a designated foreign issuer, or an SEC foreign issuer, as defined in Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards (chapter V-1.1, r. 25);
  - (c) an issuer in respect of disclosure required under any of the following:
    - (i) Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects (chapter V-1.1, r. 15);
    - (ii) section 5.4 of Form 51-102F2;

(iii) Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities (chapter V-1.1, r. 23), other than section 5.14 of that Regulation;

(d) an issuer in respect of disclosure in any of the following:

(i) a report prepared by a person other than the issuer or entity that is the subject of the specified financial measure;

(ii) a transcript of an oral statement;

(iii) pro forma financial statements required to be filed under securities legislation;

(iv) a filing required under section 12.1 or 12.2 of Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations; or subparagraphs 9.1(1)(a)(ii) and 9.2(a)(ii) and section 9.3 of Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements;

(e) an issuer in respect of disclosure of a specified financial measure that is required under law, or by an SRO of which the issuer is a member, if

(i) the law or the SRO's requirement specifies the composition of the measure and the measure was determined in compliance with that law or requirement, and

(ii) in proximity to the measure, the issuer discloses the law or the SRO's requirement under which the measure is disclosed;

(f) an issuer in respect of disclosure of a specified financial measure if the calculation of the specified financial measure is derived from a financial covenant in a written agreement;

(g) an issuer that is a registered firm in respect of disclosure of a specified financial measure if

(i) the document in which the disclosure is made is intended to be, or is reasonably likely to be, made available to a client or a prospective client of the registered firm, and

(ii) the measure does not relate to the registered firm's financial performance, financial position or cash flow.

(2) Despite sections 2 and 3, this Regulation does not apply to disclosure required under Form 51-102F6 and Form 51-102F6V, except for the information required under paragraph 6(1)(b), clause 6(1)(e)(ii)(C), paragraph 9(c) and clause 10(1)(b)(ii)(C) of this Regulation.

**PART 2**  
INCORPORATING INFORMATION BY REFERENCE

**Incorporating information by reference**

5. (1) Subject to subsections (3) and (4), an issuer may incorporate by reference the information required under any of the following provisions, if the reference is to the issuer's MD&A:

- (a) subparagraph 6(1)(e)(ii);
- (b) paragraph 7(2)(d);
- (c) subparagraph 8(c)(iii);
- (d) paragraph 9(c);
- (e) subparagraph 10(1)(b)(ii);
- (f) paragraph 11(b).

(2) If, as permitted under subsection (1), an issuer incorporates required information by reference into a document, the issuer must include all of the following in the document:

- (a) a statement indicating that the information is incorporated by reference;
- (b) a statement that specifies the location of the information in the MD&A;
- (c) a statement that the MD&A is available on SEDAR at [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

(3) Despite subsection (1), an issuer must not incorporate by reference the information referred to in subsection (1) in its MD&A if the document that contains the specified financial measure is another MD&A filed by the issuer.

(4) Despite subsection (1), an issuer must not incorporate by reference the information referred to in clause 6(1)(e)(ii)(C), paragraph 7(2)(d) or 9(c) or clause 10(1)(b)(ii)(C) if the document that contains the specified financial measure is in an earnings release filed by the issuer.

**PART 3**  
SPECIFIED FINANCIAL MEASURE DISCLOSURE

**Non-GAAP financial measures that are historical information**

6. (1) An issuer must not disclose a non-GAAP financial measure that is historical information in a document unless all of the following apply:

- (a) the non-GAAP financial measure is labelled using a term that,
  - (i) given the measure's composition, describes the measure, and

(ii) distinguishes the measure from totals, subtotals and line items disclosed in the primary financial statements of the entity to which the measure relates;

(b) the non-GAAP financial measure is identified as a non-GAAP financial measure;

(c) the document discloses the most directly comparable financial measure that is disclosed in the primary financial statements of the entity to which the measure relates;

(d) the non-GAAP financial measure is presented with no more prominence in the document than that of the most directly comparable financial measure referred to in paragraph (c);

(e) in proximity to the first instance of the non-GAAP financial measure in the document, the document

(i) explains that the non-GAAP financial measure is not a standardized financial measure under the financial reporting framework used to prepare the financial statements of the entity to which the measure relates and might not be comparable to similar financial measures disclosed by other issuers,

(ii) discloses, directly or by incorporating it by reference as permitted under section 5,

(A) an explanation of the composition of the non-GAAP financial measure,

(B) an explanation of how the non-GAAP financial measure provides useful information to an investor and explains the additional purposes, if any, for which management uses the non-GAAP financial measure,

(C) a quantitative reconciliation of the non-GAAP financial measure for its current and comparative period, if disclosed under paragraph (f), to the most directly comparable financial measure referred to in paragraph (c), and that reconciliation is disclosed in the permitted format, and

(D) if the label or composition of the non-GAAP financial measure has changed from what was previously disclosed, an explanation of the reason for the change;

(f) if the non-GAAP financial measure is disclosed in MD&A or in an earnings release of the issuer, the non-GAAP financial measure for a comparative period, determined using the same composition, is disclosed in the document, unless it is impracticable to do so.

(2) For the purpose of clause (1)(e)(ii)(C), a quantitative reconciliation of the non-GAAP financial measure is in the "permitted format" if it

(a) is disaggregated quantitatively in a way that would enable a reasonable person applying a reasonable effort to understand the reconciling items,

(b) explains each reconciling item, and

(c) does not describe a reconciling item as “non-recurring”, “infrequent”, “unusual”, or using a similar term, if a loss or gain of a similar nature is reasonably likely to occur within the entity’s 2 financial years that immediately follow the disclosure, or has occurred during the entity’s 2 financial years that immediately precede the disclosure.

#### **Non-GAAP financial measures that are forward-looking information**

7. (1) In this section,

“equivalent historical non-GAAP financial measure” means a non-GAAP financial measure that is historical information and has the same composition as a non-GAAP financial measure that is forward-looking information;

“SEC issuer” has the meaning ascribed to it in Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards.

(2) An issuer must not disclose a non-GAAP financial measure that is forward-looking information in a document unless all of the following apply:

- (a) the document discloses an equivalent historical non-GAAP financial measure;
- (b) the non-GAAP financial measure that is forward-looking information is labelled using the same label used for the equivalent historical non-GAAP financial measure;
- (c) the non-GAAP financial measure that is forward-looking information is presented with no more prominence in the document than that of the equivalent historical non-GAAP financial measure;
- (d) in proximity to the first instance of the non-GAAP financial measure that is forward-looking information in the document, the document discloses, directly or by incorporating it by reference as permitted under section 5, a description of any significant difference between the non-GAAP financial measure that is forward-looking information and the equivalent historical non-GAAP financial measure.

(3) Subsection (2) does not apply if the disclosure is made

- (a) by an SEC issuer, and
- (b) in compliance with Regulation G under the 1934 Act.

#### **Non-GAAP ratios**

8. An issuer must not disclose a non-GAAP ratio in a document unless all of the following apply:

- (a) the non-GAAP ratio is labelled using a term that, given the non-GAAP ratio’s composition, describes the non-GAAP ratio;

(b) the non-GAAP ratio is presented with no more prominence in the document than that of similar financial measures disclosed in the primary financial statements of the entity to which the non-GAAP ratio relates;

(c) in proximity to the first instance of the non-GAAP ratio in the document, the document

(i) explains that the non-GAAP ratio is not a standardized financial measure under the financial reporting framework used to prepare the financial statements of the entity to which the non-GAAP ratio relates and might not be comparable to similar financial measures disclosed by other issuers,

(ii) discloses each non-GAAP financial measure that is used as a component of the non-GAAP ratio,

(iii) discloses, directly or by incorporating it by reference as permitted under section 5, an explanation of

(A) the composition of the non-GAAP ratio,

(B) how the non-GAAP ratio provides useful information to an investor and explains the additional purposes, if any, for which management uses the non-GAAP ratio, and

(C) if the label or the composition of the non-GAAP ratio has changed from what was previously disclosed, an explanation of the reason for the change;

(d) if the non-GAAP ratio is disclosed in MD&A or in an earnings release of the issuer, the non-GAAP ratio for a comparative period, determined using the same means of calculation, is disclosed in the document, unless

(i) the non-GAAP ratio is forward-looking information, or

(ii) it is impracticable to disclose the measure for the comparative period.

#### **Total of segments measures**

**9.** An issuer must not disclose a total of segments measure in a document, other than in financial statements about the entity to which the measure relates, unless all of the following apply:

(a) the document discloses the most directly comparable financial measure disclosed in the primary financial statements of the entity;

(b) the total of segments measure is presented with no more prominence in the document than that of the most directly comparable financial measure referred to in paragraph (a);

(c) in proximity to the first instance of the total of segments measure in the document, the document discloses, directly or by incorporating it by reference as permitted under section 5, a quantitative reconciliation of the total of segments measure for its current and comparative period, if disclosed under paragraph (d), to the most directly comparable financial measure referred to in paragraph (a), in the permitted format referred to in subsection 6(2);

(d) if the total of segments measure is disclosed in MD&A or in an earnings release of the issuer, the total of segments measure for a comparative period, determined using the same composition, is disclosed in the document, unless it has not been previously disclosed.

#### **Capital management measures**

**10.** (1) An issuer must not disclose a capital management measure in a document, other than financial statements about the entity to which the measure relates, unless all of the following apply:

(a) the capital management measure is presented with no more prominence in the document than that of similar financial measures disclosed in the primary financial statements of the entity;

(b) in proximity to the first instance of the capital management measure in the document, the document,

(i) if the capital management measure was calculated using one or more non-GAAP financial measures, discloses each such non-GAAP financial measure;

(ii) discloses, directly or by incorporating it by reference as permitted under section 5,

(A) for any capital management measure that is disclosed in the form of a ratio, fraction, percentage or similar representation, an explanation of its composition,

(B) an explanation of how the capital management measure provides useful information to an investor and explains the additional purposes, if any, for which management uses the capital management measure, and

(C) for any capital management measure that is not disclosed as a ratio, fraction, percentage or similar representation, a quantitative reconciliation of the capital management measure for its current and comparative period, if disclosed under paragraph (c), to the most directly comparable financial measure disclosed in the primary financial statements of the issuer;

(c) if the capital management measure is disclosed in MD&A or in an earnings release of the issuer, the capital management measure for a comparative period, determined using the same composition, is disclosed in the document, unless it has not been previously disclosed.

(2) Subparagraph (1)(b)(ii) does not apply if the disclosure required under that subparagraph is made in the notes to the financial statements of the entity to which the measure relates.

#### **Supplementary financial measures**

**11.** An issuer must not disclose a supplementary financial measure in a document unless both of the following apply:

- (a) the supplementary financial measure is labelled using a term that,
  - (i) given the measure's composition, describes the measure, and
  - (ii) distinguishes the measure from totals, subtotals and line items disclosed in the primary financial statements of the issuer;
- (b) in proximity to the first instance of the supplementary financial measure in the document, the document discloses, directly or by incorporating it by reference as permitted under section 5, an explanation of the composition of the supplementary financial measure.

#### **PART 4 EXEMPTION**

##### **Exemption**

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

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

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

#### **PART 5 EFFECTIVE DATE AND TRANSITION**

##### **Effective date and transition**

**13.** (1) This Regulation comes into force on August 25, 2021.

(2) In Saskatchewan, despite subsection (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after August 25, 2021, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

(3) Despite subsections (1) and (2), this Regulation does not apply to a reporting issuer in respect of documents filed for a financial year ending before October 15, 2021.

(4) Despite subsection (1) and subject to subsection (2), this Regulation does not apply until after December 31, 2021 to an issuer that is not a reporting issuer.

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

**Introduction**

*Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure* (insert reference) (the “Regulation”) sets out specific disclosure requirements for non-GAAP financial measures, non-GAAP ratios, and other financial measures, which are capital management measures, supplementary financial measures, and total of segments measures, as defined in the Regulation (together the “specified financial measures”). The purpose of this Policy Statement (the “Policy Statement”) is to explain how the provincial and territorial regulatory authorities interpret or apply certain provisions of the Regulation. This Policy Statement includes explanations, discussions, and examples of various parts of the Regulation. This Policy Statement contains, as Appendix A, a flow chart outlining the process for assessing specified financial measures. The flow chart is for illustrative purposes only and, in all cases, reference should be made to the precise language of the Regulation.

*Interpretation of “made available to the public” and “filed”, “delivered” or “submitted”*

Documents made available to the public include not only information filed on SEDAR but also information on a website and disclosure provided through social media platforms.

The Regulation uses the terms “filed” and “submitted”. This Policy Statement also uses the term “delivered”. Material that is filed in a jurisdiction will be made available to the public in that jurisdiction, subject to the provisions of securities legislation in the local jurisdiction. Material that is delivered to a regulator or securities regulatory authority, or submitted to a recognized exchange, but not filed, is not generally required under securities legislation to be made available to the public.

*Document*

A document is any written communication, including a communication prepared and transmitted in electronic form, e.g., a website, but for the purposes of the Regulation, does not include a transcript of an oral statement.

*Entity*

An “entity” may include, but is not limited to:

- an issuer, meaning a person that has outstanding securities, is issuing securities, or proposes to issue securities;
- an affiliate or a subsidiary of an issuer;
- a company, such as a corporation, incorporated association, incorporated syndicate or other incorporated organization;
- a person, such as a partnership, unincorporated association, unincorporated syndicate, unincorporated organization or a trust;
- a group of assets of an issuer for which financial statements are prepared, whether or not the asset or group of assets are held in a legal entity; or
- two or more issuers or portions of an issuer that are not all linked by a parent-subsidiary relationship, typically referred to as a “combined entity”.

An entity is not necessarily a legal person.

*Specified Financial Measures Disclosed by an Issuer and Financial Statements of an Entity*

An issuer may disclose a specified financial measure that is derived from its financial statements or the financial statements of another entity. The following are examples of financial statements of an entity, other than the issuer's financial statements, that a specified financial measure may be derived from:

- financial statements of a reverse takeover acquirer or financial statements of an acquired business included in a document filed by an issuer;
- financial statements that are required to be filed with or delivered to a regulator or a securities regulatory authority, or made reasonably available to each holder of a security acquired, as required by a provision of *Regulation 45-106 respecting Prospectus Exemptions* (chapter V-1.1, r. 21) ("Regulation 45-106");
- financial statements of a subsidiary, joint venture or associate for which summarized financial information is disclosed in the notes to the financial statements of the issuer;
- financial statements of an investment entity's investments, when supplemental financial information is included in the financial statements or the management's discussion & analysis (the "MD&A") of the investment entity; and
- financial statements of an entity with which the issuer completed a transaction that are included in a filing statement or a listing document.

*Financial Measures*

The Regulation applies when a specified financial measure is disclosed in a document. If the financial measure is identified only by label without a corresponding numerical amount or measure, a specified financial measure has not been disclosed and, thus, the disclosure requirements within the Regulation do not apply.

For clarity, the Regulation does not apply to qualitative disclosure of targets, benchmarks or covenants that are not accompanied by the disclosure of a financial numerical amount for the measure.

*Financial Reporting Framework, Accounting Principles, and Accounting Policies*

In Canada, there are different financial reporting frameworks for different types of entities. Generally Accepted Accounting Principles ("GAAP") is a common term used to refer to a financial reporting framework that comprises the accounting principles that are generally accepted in a jurisdiction. *Regulation 52-107 respecting Accounting and Auditing Principles* (chapter V-1.1, r. 25) prescribes, among other things, acceptable accounting principles, such as International Financial Reporting Standards ("IFRS").

The application of accounting principles often requires specific accounting policies. Accounting policies encompass all accounting policies applied in preparing and presenting financial statements, not just those which are disclosed in the notes to the financial statements.

*Misleading disclosure still prohibited*

Compliance with the Regulation does not relieve an issuer from other obligations under securities legislation. Specifically, an issuer may not present or disclose a specified financial measure in a way that would be misleading.

**Section 1 - Definition of a non-GAAP financial measure**

Common terms used to identify non-GAAP financial measures include "adjusted earnings", "adjusted EBITDA", "free cash flow", "pro forma earnings", "cash earnings",

“distributable cash”, “adjusted funds from operations”, “earnings before non-recurring items” and measures presented on a constant-currency basis. Many of these terms lack standard meanings. Issuers across a spectrum of industries, and within the same industry, may use the same term to refer to different compositions.

The following are examples of measures that are not captured by the definition:

- Amounts that do not depict historical or future “financial performance”, “financial position” or “cash flow”, which relate to elements of the primary financial statements as defined in the Regulation, such as share price, market capitalization, or credit rating;
- Financial information that does not have the effect of providing a financial measure that is different from a financial measure presented in the primary financial statements, such as the addition or subtraction of an identical line item, or a subtotal or total originating from multiple periods of primary financial statements. For example, rolling 12-month results or fourth quarter revenue calculated by subtracting year-to-date third quarter revenue from the annual revenue presented in primary financial statements; or
- A financial measure which does not exclude an amount that is included in, or include an amount that is excluded from, the composition of the most directly comparable financial measure presented in the primary financial statements of the entity. For example, assets under management representing the total market value of invested assets managed by the issuer which are beneficially owned by clients and not reported in the primary financial statements of the issuer.

#### *Component Information*

When an issuer presents a financial statement line item in a more granular way outside the financial statements, otherwise known as a disaggregation, that number is a component of a line item that has been calculated in accordance with the accounting policies used to prepare the line item presented in the financial statements. Such a financial measure would not be a non-GAAP financial measure because it is not a financial measure which excludes an amount that is included in, or includes an amount that is excluded from, the composition of the most directly comparable financial measure presented in the primary financial statements of the entity. However, even though such a measure would not be a non-GAAP financial measure, it may still meet the definition of a supplementary financial measure.

For example, an issuer may disclose sales per square foot on a periodic basis to depict its financial performance. When the sales figure, included in sales per square foot, is extracted directly from the primary financial statements or is a component of such line item (when the component is calculated in accordance with the issuer’s accounting policies used to prepare the line item presented in the financial statements), the “sales per square foot” measure would not meet the definition of a non-GAAP ratio but would meet the definition of a supplementary financial measure. However, if the sales figure is not calculated in accordance with the issuer’s accounting policies, the “sales per square foot” measure in this example would meet the definition of a non-GAAP ratio.

#### *Combinations of Line Items*

A financial measure calculated by combining financial information that originates from different line items from the primary financial statements would meet the definition of a non-GAAP financial measure if the measure depicts financial performance, financial position or cash flow, unless that resulting measure is separately disclosed in the notes to the financial statements.

#### *Non-GAAP Financial Measures that are Forward-looking Information*

Forward-looking information for which there is an equivalent historical financial measure disclosed in the financial statements does not meet the definition of a non-GAAP

financial measure. Therefore, section 7 of the Regulation does not apply to measures such as future capital management measures and future total of segments measures.

In addition, if, for example, revenue is disclosed on a forward-looking basis using the accounting policies applied by the issuer in its latest set of financial statements (i.e., revenue as presented in the primary financial statements adjusted only for assumptions about future economic conditions and courses of action), this forward-looking revenue is not a non-GAAP financial measure. Conversely, if an issuer discloses EBITDA on a forward-looking basis and does not disclose this financial measure in the financial statements, this forward-looking EBITDA does meet the definition of a non-GAAP financial measure that is forward-looking information.

Issuers are reminded that forward-looking information is subject to the disclosure requirements in Parts 4A and 4B and section 5.8 of *Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations* (chapter V-1.1, r. 24) (“Regulation 51-102”).

#### *Non-Financial Information*

For clarity, the definition of a non-GAAP financial measure does not include non-financial information such as the following:

- number of units;
- number of subscribers;
- volumetric information;
- number of employees or workforce by type of contract or geographical location;
- environmental measures such as greenhouse gas emissions;
- information on major shareholdings;
- acquisition or disposal of the issuer’s own shares; and
- total number of voting rights.

The above list is not exhaustive.

We remind issuers that while non-financial information is not subject to the requirements of the Regulation, non-financial information is subject to various disclosure requirements under applicable securities legislation, including the requirement not to disclose misleading information.

#### **Section 1 – Definition of primary financial statements**

The Regulation uses the terms “statement of financial position”, “statement of profit or loss and other comprehensive income”, “statement of changes in equity”, and “statement of cash flows”, to describe the primary financial statements. Issuers may use titles for the statements other than those terms if the titles comply with the financial reporting framework used in the preparation of the financial statements. For example, an issuer may use the title of “balance sheet” instead of “statement of financial position”.

#### **Section 1 - Definition of a supplementary financial measure**

##### *Component Information*

An issuer that operates in the retail industry may disclose financial results for “same-store sales” each reporting period. When same-store sales, a component of overall sales, is calculated in accordance with the accounting policies used to prepare the sales line item presented in the primary financial statements, it would not meet the definition of a non-GAAP financial measure. However, since in this example “same-store sales” is used by the issuer to depict financial performance by reporting sales performance from period to period, it would meet the definition of a supplementary financial measure.

Conversely, when the measure is not calculated in accordance with the issuer's accounting policies, such measure would meet the definition of a non-GAAP financial measure. For example, if the sales figure in "same-store sales" is sales presented on a constant-dollar basis, this constant-dollar sales figure meets the definition of a non-GAAP financial measure since it excludes amounts (i.e., the effect of foreign exchange differences) that are included in the most directly comparable financial measure presented in the primary financial statements (i.e., sales). As a result, the "constant dollar same-store sales" measure in this example would meet the definition of a non-GAAP financial measure or the "constant dollar same-store sales per square foot" measure would meet the definition of a non-GAAP ratio.

If an issuer discloses a financial measure that is a component of a financial statement line item to explain how the financial statement line item changed from period to period (in dollars or as a percentage, for instance), such a measure would not meet the definition of a supplementary financial measure if the measure is not intended to be disclosed on a periodic basis. For example, if an issuer experienced an unexpected increase in administrative expenses, it may analyze the reasons for changes in administrative expenses by, among other things, disclosing information about its insurance expense, a component of overall administrative expenses. In this example, insurance expense would not meet the definition of a supplementary financial measure because, among other things, the insurance expense was calculated in accordance with the accounting policies used to prepare the administrative expenses line item presented in the primary financial statements.

#### *Periodic Basis*

An element of the definition of a supplementary financial measure is that it is disclosed or is intended to be disclosed on a periodic basis. A measure will not be precluded from being considered a supplementary financial measure the first time it is disclosed if the measure is intended to be disclosed on an ongoing basis (e.g., in future quarterly and/or annual disclosures).

#### *Financial Ratios*

A financial ratio that is not a non-GAAP ratio would typically meet the definition of supplementary financial measure because such ratio is often disclosed on a periodic basis to depict historical or future financial performance, financial position or cash flow.

Financial ratios contain at least one financial component (either the numerator or the denominator).

Examples include, but are not limited to the following ratios:

- liquidity ratios such as the current ratio;
- solvency ratios such as the debt-to-equity ratio;
- profitability ratios such as the return on equity ratio or revenue per user; and
- activity ratios such as the inventory turnover ratio.

## **Section 2 – Application to reporting issuers**

### *Websites and Social Media*

The Regulation applies to a reporting issuer in respect of its disclosure, on a website and social media, of a specified financial measure.

A reporting issuer should not disclose a specified financial measure using social media, if it is unable to include or incorporate by reference all the required disclosure.

### Section 3 – Application to issuers that are not reporting issuers

The Regulation applies to an issuer that is not a reporting issuer in respect of its disclosure of a specified financial measure in a document if the document is filed with a regulator or a securities regulatory authority in connection with a distribution made in reliance on the offering memorandum exemption under Regulation 45-106, including the following documents:

- offering memorandum; and
- offering memorandum marketing materials.

#### Subparagraphs 4(1)(c)(i) and (ii) – Mineral projects

The Regulation does not apply to disclosure required under *Regulation 43-101 respecting Standards of Disclosure for Mineral Projects* (chapter V-1.1, r. 15) (“Regulation 43-101”) related to an issuer’s material mineral project. For example, item 22 of Form 43-101F1 *Technical Report* requires an issuer to disclose an economic analysis that includes certain financial measures. Item 5.4 of Form 51-102F2 *Annual Information Form* requires an issuer to disclose certain measures such as capital and operating costs, and annual cash flow, net present value, internal rate of return, and payback period disclosed in an economic analysis.

The Regulation does not apply to these measures because they are specifically required to be disclosed under Regulation 43-101. However, if an issuer discloses a financial measure that is not specifically required to be disclosed under Regulation 43-101, for example, EBITDA, it may be considered a specified financial measure and, thus, is within the scope of the Regulation.

#### Subparagraph 4(1)(c)(iii) – Oil and gas metrics

The Regulation does not apply to disclosure required under *Regulation 51-101 respecting Standards of Disclosure for Oil and Gas Activities* (chapter V-1.1, r. 23) (“Regulation 51-101”). However, disclosures of oil and gas metrics that are made under section 5.14 of Regulation 51-101 are subject to the requirements of the Regulation because such disclosure is made on a voluntary basis.

#### Subparagraph 4(1)(d)(i) – Reports prepared by a person other than the issuer or entity that is the subject of the specified financial measure

The Regulation does not apply to reports that are prepared by a person other than the issuer or entity that is the subject of the specified financial measure. An example is an analyst report disclosed by an issuer (i.e., either through posting a copy of this analyst report or by providing a link to such a report on its website), where this report has been prepared by a person other than the issuer (i.e., a “third-party”) and contains financial measures that provide information about the issuer itself (i.e., “the subject of the specified financial measure”).

Examples of these “third-party” reports include analyst reports, fairness opinions and valuation reports. These reports may also include those filed under subparagraphs 9.1(1)(a)(vi) or 9.2(a)(v) of *Regulation 41-101 respecting General Prospectus Requirements* (chapter V-1.1, r. 14), subparagraphs 4.1(1)(a)(vi) or 4.2(a)(iv) of *Regulation 44-101 respecting Short Form Prospectus Distributions* (chapter V-1.1, r. 16), item 2.5 of Form 51-102F4 *Business Acquisition Report* or Part 6 of *Regulation 61-101 respecting Protection of Minority Security Holders in Special Transactions* (chapter V-1.1, r. 33).

However, when an issuer discloses a specified financial measure that has been taken from such a report prepared by a person other than the issuer, this specified financial measure is within the scope of the Regulation.

**Subparagraph 4(1)(d)(iii) – Pro forma financial statements**

The Regulation does not apply to pro-forma financial statements included in a filing required under securities legislation, such as pro-forma financial statements required to be included in a business acquisition report under Regulation 51-102.

The Regulation does apply to pro-forma financial statements included in a filing made on a voluntary basis (i.e., it is not explicitly required under securities legislation).

**Paragraph 4(1)(e) – Financial measures required under law or by an SRO**

Paragraph 4(1)(e) includes financial measures disclosed in accordance with prescribed (i.e., mandatory) requirements under applicable securities legislation, for example, disclosure of earnings coverage ratios prescribed by item 9 of Form 41-101F1 *Information Required in a Prospectus*. Voluntary disclosure that is permitted but not required by other securities legislation is subject to the requirements of the Regulation.

The Regulation also does not apply to a financial measure that is disclosed in accordance with the laws of a jurisdiction of Canada, or jurisdiction outside Canada, including governments, governmental authorities and SROs. This exclusion is, however, only applicable in situations when a financial measure is required to be disclosed and the law specifically specifies its composition.

If an issuer discloses a financial measure that is prepared in accordance with voluntary guidance published by a government, governmental authority or SRO that is applicable to the issuer, then the financial measure is subject to the requirements of this Regulation.

**Paragraph 4(1)(f) – Specified financial measure where its calculation is derived from a financial covenant in a written agreement**

The Regulation does not apply to an issuer in respect of disclosure of a specified financial measure where its calculation is derived from a financial covenant in a written agreement, for example, a specified financial measure whose calculation and composition are derived from a financial covenant within a credit agreement.

**Paragraph 4(1)(g) – Specified financial measure disclosed in a document by a registered firm that is intended to be, or is reasonably likely to be, made available to a client or a prospective client of the registered firm**

The Regulation does not apply to an issuer that is a registered firm in respect of disclosure of a specified financial measure if (i) the document in which the disclosure is made is intended to be, or is reasonably likely to be, made available to a client or a prospective client of the registered firm, and (ii) the measure does not relate to the registered firm's financial performance, financial position or cash flow. Examples would include a report prepared and disclosed by a registered firm, such as an analyst report which contains data and analysis of an unrelated issuer or entity.

**Subsection 4(2) – Statement of Executive Compensation**

In the context of Form 51-102F6 *Statement of Executive Compensation* ("Form 51-102F6") or Form 51-102F6V *Statement of Executive Compensation – Venture Issuers* ("Form 51-102F6V"), if a financial measure is identified (e.g., adjusted net income) and the calculation is described (e.g., net income adjusted for foreign exchange gains or losses) but no financial amount is disclosed (i.e., no dollar amount), it would not be within the scope of the Regulation because a financial measure has not been disclosed, only identified and described.

If a specified financial measure that is in scope of the Regulation is disclosed in Form 51-102F6 or Form 51-102F6V (e.g., adjusted net income of \$X), as outlined in subsection 4(2) of the Regulation, only the following information is required, as applicable:

the identification of the non-GAAP financial measure under paragraph 6(1)(b) and the quantitative reconciliation of the specified financial measure under clause 6(1)(e)(ii)(C), paragraph 9(c) or clause 10(1)(b)(ii)(C).

### **Section 5 – Incorporation by reference**

The Regulation allows an issuer to incorporate by reference certain disclosure, if the reference is to the issuer's MD&A. To meet the requirement that the MD&A be available on SEDAR under paragraph 5(2)(c) of the Regulation, the MD&A must be filed on SEDAR before, or simultaneously with the document, in order for this MD&A to be used to incorporate any information by reference into the document. For example, if an issuer is filing an annual information form that includes a specified financial measure and the issuer is incorporating certain information in the MD&A by reference to satisfy the disclosure requirements of the Regulation, that MD&A would have to be filed on SEDAR before or simultaneously with the filing of the annual information form.

Paragraph 5(2)(b) requires the identification of the specific location of the required information in the MD&A. To comply with this requirement, identify where the required information is specifically located within the MD&A (e.g., identify the specific MD&A including a reference to the date of the MD&A, its reporting period, and the specific section or page reference within the MD&A) or provide a hyperlink to the specific section or page within the MD&A where the information is located. Issuers would not satisfy this requirement with a general hyperlink to the relevant MD&A.

The Regulation allows an issuer to incorporate by reference certain required disclosure in a news release; however, subsection 5(1) does not apply to the quantitative reconciliation requirements under clauses 6(1)(e)(ii)(C), paragraph 7(2)(d) or 9(c), or clause 10(1)(b)(ii)(C) if the document that contains the specified financial measure is an earnings release filed by the issuer under section 11.4 of Regulation 51-102.

### **Section 6 – Non-GAAP financial measures that are historical information**

#### **Paragraph 6(1)(a) – Labelling a non-GAAP financial measure that is historical information**

Any label or term used to describe a non-GAAP financial measure, or adjustments in a reconciliation, must be appropriate given the nature of information.

For example, the following are not in compliance with the labelling requirement in paragraph 6(1)(a) of the Regulation:

- labels that are the same as, or confusingly similar to, those normally used under the financial reporting framework used to prepare the financial statements. For example, a measure labelled “cash flows from operations” and calculated as cash flows from operating activities before changes in non-cash working capital items is confusingly similar to the term “cash flows from operating activities” specified in IAS 7 *Statement of Cash Flows*;
- labels that purport to represent “results from operating activities” or a similar title but exclude items of an operating nature, such as inventory write-downs, restructuring costs, impairment of assets used for operations and stock-based compensation;
- labels that are overly optimistic (e.g., guaranteed profit or protected returns); and
- labels that may cause confusion based on the financial measure's composition. For example, in presenting EBITDA as a non-GAAP financial measure, it would be inappropriate to exclude amounts for items other than interest, taxes, depreciation and amortization.

The above list is not exhaustive.

**Paragraph 6(1)(b) – Identification of a non-GAAP financial measure that is historical information**

An issuer may satisfy the paragraph 6(1)(b) identification requirement by inserting a footnote to the non-GAAP financial measure that is disclosed in the document, with a statement similar to the following: “This is a non-GAAP financial measure. Refer to the Non-GAAP Financial Measures section of this document for more information on each non-GAAP financial measure”. The issuer should exercise judgement in assessing whether the non-GAAP financial measure should be identified with a footnote each time the measure is disclosed in the document, considering the nature and extent of the use of this measure.

**Paragraph 6(1)(d) – Prominence of a non-GAAP financial measure that is historical information**

Determining the relative prominence of a non-GAAP financial measure is a matter of judgment, involving consideration of the overall disclosure and the facts and circumstances in which the disclosure is made.

The presentation of a non-GAAP financial measure should not in any way confuse or obscure the presentation of the most directly comparable financial measure that is presented in the primary financial statements of the entity to which the measure relates.

The following are examples that would cause a non-GAAP financial measure to be more prominent than the most directly comparable financial measure presented in the primary financial statements:

- presenting a non-GAAP financial measure in the form of a statement of profit or loss and other comprehensive income without presenting it in the form of a reconciliation to the most directly comparable financial measure, sometimes referred to as a “single column approach”;
- omitting the most directly comparable financial measure from a news release headline or caption that includes a non-GAAP financial measure;
- presenting a non-GAAP financial measure using a style of presentation (e.g., bold, underlined, italicized, or larger font) that emphasizes the non-GAAP financial measure over the most directly comparable financial measure;
- multiple non-GAAP financial measures being used for the same or similar purpose thereby obscuring disclosure of the most directly comparable financial measure;
- providing tabular or graphical disclosure of non-GAAP financial measures without presenting an equally prominent tabular or graphical disclosure of the most directly comparable financial measures; and
- providing a discussion and analysis of a non-GAAP financial measure in a more prominent location than a similar discussion and analysis of the most directly comparable financial measure. For greater certainty, a location is not more prominent if it allows an investor who reads the document, or other material containing the non-GAAP financial measure, to be able to view the discussion and analysis of both the non-GAAP financial measure and the most directly comparable financial measure contemporaneously (e.g., within the previous, same or next page of the document).

The above list is not exhaustive.

The Regulation requires that the non-GAAP financial measure be presented with “no more prominence in the document than that of the most directly comparable financial measure” presented in the primary financial statements. If the most directly comparable financial measure is presented with “equal or greater prominence” than the non-GAAP financial measure, the requirement under paragraph 6(1)(d) of the Regulation has been met.

**Paragraphs 6(1)(e), 7(2)(d), 8(c), 9(c), 10(1)(b), 11(b) – Proximity to the first instance**

To prevent duplicative disclosure, an issuer may include the information required by paragraphs 6(1)(e), 7(2)(d), 8(c), 9(c), 10(1)(b), 11(b) of the Regulation in one section of the document, unless incorporation by reference is permitted under section 5 of the Regulation. To satisfy these requirements, when the specified financial measure first appears in the document an issuer may reference, either through a footnote or in another manner, a separate section within the same document that contains the disclosure required by these paragraphs.

There may be types of documents where it is not clear when the specified financial measure first occurs or appears, for example, websites and social media. In these instances, the “first instance” disclosure requirements may be satisfied by providing a website hyperlink to where the disclosures required by paragraphs 6(1)(e), 7(2)(d), 8(c), 9(c), 10(1)(b), 11(b) of the Regulation are found (e.g., on another section of the website) with minimal to no scrolling or navigation. Hyperlinking may only be provided within a website or within a document.

**Clauses 6(1)(e)(ii)(A), 8(c)(iii)(A), 10(1)(b)(ii)(A) and paragraph 11(b) – Explain the composition**

The composition explanation should include a clear description of how the specified financial measure is calculated. For example, we would expect an issuer to describe the type of adjustments made, such as those for “non-cash” items or the basis being used to determine the type of adjustments.

In most instances, this requirement would not be satisfied just by listing all adjustments made in calculating the measure.

It is important to consider whether any new adjustment made in the calculation of a specified financial measure might constitute a change in composition or whether the adjustment is consistent with the stated usefulness of the measure.

**Clauses 6(1)(e)(ii)(B), 8(c)(iii)(B) and 10(1)(b)(ii)(B) – Usefulness of a specified financial measure**

The Regulation does not define the term “useful”. The term “useful” is intended to reflect how management believes that presentation of the non-GAAP financial measure provides incremental information to investors regarding the issuer’s financial position, financial performance or cash flows. The term “useful” should be considered in the context of what a person making an investment decision would consider useful.

A statement made to satisfy the requirement of clauses 6(1)(e)(ii)(B), 8(c)(iii)(B) and 10(1)(b)(ii)(B) of the Regulation should

- be clear and understandable;
- be specific to the specified financial measure used, the issuer, the nature of the business and the industry (i.e., not boilerplate); and
- specifically explain how the specified financial measure is assessed and applied to decisions made by management, if applicable, and explain the reasons why the specified financial measure is useful to an investor.

Issuers should avoid making inappropriate or potentially misleading statements about the usefulness of a measure. The Regulation does not explicitly prohibit certain adjustments. However, if adjustments are not consistent with the usefulness explanation provided to address clauses 6(1)(e)(ii)(B), 8(c)(iii)(B) and 10(1)(b)(ii)(B) of the Regulation, this may result in a specified financial measure that is inappropriate or misleading.

A specified financial measure may be misleading if it

- includes positive components of the most directly comparable financial measure but omits negative components (e.g., presenting a specified financial measure that excludes unrealized losses on financial instruments but includes unrealized gains); or
- excludes from an operating performance measure those operating expenses necessary to operate an issuer's business.

**Clause 6(1)(e)(ii)(C) and subsection 6(2) – Reconciliation of a non-GAAP financial measure**

Clause 6(1)(e)(ii)(C) of the Regulation requires a quantitative reconciliation between the non-GAAP financial measure and the most directly comparable financial measure presented in the primary financial statements. For the purpose of clause 6(1)(e)(ii)(C), a quantitative reconciliation of the non-GAAP financial measure is required to be the “permitted format” outlined in subsection 6(2) of the Regulation. An issuer may satisfy this requirement by providing a reconciliation in a clearly understandable way, such as a table. For purposes of presenting the reconciliation, an issuer may begin with the non-GAAP financial measure or the most directly comparable financial measure presented in the primary financial statements, provided the reconciliation is presented in an understandable and consistent manner.

*Most Directly Comparable Financial Measure*

The Regulation does not define the “most directly comparable financial measure” and therefore the issuer needs to apply judgment in determining the most directly comparable financial measure. In applying judgment, it is important for an issuer to consider the context of how the non-GAAP financial measure is used. For example, when the non-GAAP financial measure is discussed primarily as a performance measure used in determining cash generated by the issuer, or the issuer's distribution-paying capacity, its most directly comparable financial measure will be from the statement of cash flows. In practice, earnings-based measures and cash flow-based measures are used to disclose operational performance. If it is not clear from the way the non-GAAP financial measure is used what the most directly comparable financial measure is, consideration can be given to the nature, number and materiality of the reconciling items.

*Reconciling Items*

The reconciliation must be quantitative, separately itemizing and explaining each significant reconciling item.

*Source of Reconciling Items*

When a reconciling item is taken directly from the entity's financial statements, it should be named such that an investor is able to identify the item in those financial statements, and no further explanation of that reconciling item is required.

When a reconciling item is not extracted directly from the entity's financial statements, but is, for example, a component of a line item in the entity's primary financial statements or originates from outside the primary financial statements, disclosure must be provided to satisfy clause 6(1)(e)(ii)(C) and subsection 6(2) of the Regulation. Such disclosure should identify the source of the reconciling item (e.g., the financial statement line item, the financial statement note, or the externally sourced document), if not obvious, and should explain how the amount is calculated, including a discussion of any significant judgments or estimates management has made in developing the reconciling items used in the reconciliation.

*Entity-Specific Inputs*

Reconciling items should be calculated using entity-specific inputs. An entity may make adjustments that are accepted within an industry; however, the quantum of these adjustments should be calculated using entity-specific information. For example, an entity may make an adjustment for operating capital expenditures, which is a standard adjustment in certain industries, but the amount of the adjustment should be calculated based on the entity's operating capital expenditures, and not by using only an 'industry average' amount as the sole factor. However, adjustments should be supportable and consistent with the usefulness explanation provided to address clause 6(1)(e)(ii)(B) of the Regulation.

*Level of Detail*

The level of detail expected in the reconciliation depends on the nature and complexity of the reconciling items. The adjustments made from the most directly comparable financial measure should be consistent with the explanation required by clause 6(1)(e)(ii)(B) of the Regulation regarding why the information is useful to investors and if applicable, how it is used by management. Explanations should be more detailed than merely stating what the reconciling item represents and should also cover the circumstances that give rise to the particular adjustment if it is not obvious.

An "other" or "adjusting items" category to describe numerous insignificant reconciling items should not be used without further explanation as to the nature of items that comprise the category.

*Gross Basis*

Issuers should consider significant reconciling items on a gross basis. For example, an issuer is expected to separately itemize positive and negative adjustments unless netting is permitted under the financial reporting framework used in the preparation of the financial statements.

*Tax*

Reconciling items are commonly presented on a pre-tax basis to ensure that investors understand the gross amount of each reconciling item. If an issuer chooses to present reconciling items on a post-tax basis then the tax effect for each reconciling item should also be disclosed.

*Comparatives*

For comparative non-GAAP financial measures disclosed for a previous period under paragraph 6(1)(f) of the Regulation, a reconciliation to the corresponding most directly comparable financial measure is required for that previous period.

*Presentation in the Form of a Primary Financial Statement*

An issuer may present adjusted financial information outside the entity's financial statements using a format that is similar to one or more of the primary financial statements, but that is not in accordance with the financial reporting framework used to prepare the entity's financial statements. In this case, the adjusted financial information would contain non-GAAP financial measures. Specifically, this would arise if an issuer presents such financial measures in a form that is similar to the following financial statements:

- a statement of financial position;
- a statement of profit or loss and other comprehensive income;
- a statement of changes in equity; or

- a statement of cash flows.

Presentation of this information as a single column that excludes the most directly comparable financial measures in a separate column would not satisfy clause 6(1)(e)(ii)(C) and subsection 6(2) of the Regulation. However, this information may be presented in the form of a reconciliation of the non-GAAP financial measure to the most directly comparable financial measure if such presentation shows in separate columns each of the most directly comparable financial measures, the reconciling items, and the non-GAAP financial measures. An example of the separate column approach may be used when issuers with joint ventures present a full set of non-GAAP financial statements in the form of a columnar reconciliation that shows the issuer's statement of income as presented in the primary financial statements, an additional column with amounts related to equity accounted investees for each financial statement line item, and then a total column for each financial statement line item, which would be appropriately labelled as non-GAAP financial measures for each financial statement line item. This effectively creates the presentation of a full set of non-GAAP financial statements.

When the adjusted presentation is used as a basis for the qualitative discussions and analysis of an entity's financial performance, financial position or cash flows with greater prominence than financial measures presented in the primary financial statements, this would not be considered to be in compliance with the prominence requirement in paragraph 6(1)(d) of the Regulation.

**Clauses 6(1)(e)(ii)(D) and 8(c)(iii)(C) – Explanation of the reason for the change in a non-GAAP financial measure or a non-GAAP ratio**

If the label or composition of the non-GAAP financial measure or non-GAAP ratio has changed from what was previously disclosed, the requirement of clauses 6(1)(e)(ii)(D) and 8(c)(iii)(C) of the Regulation would apply.

Including additional reconciling items or excluding previously included reconciling items between the non-GAAP financial measure and the most directly comparable financial measure constitutes a change in composition. A clear explanation of the reason for this change is required under clauses 6(1)(e)(ii)(D) and 8(c)(iii)(C) of the Regulation, which would include a restatement of comparatives, when disclosed as required under paragraph 6(1)(f) or 8(d).

A change in magnitude of an individual item would not constitute a change in composition. For example, an issuer may define adjusted earnings as earnings before impairment losses and transaction costs. Transaction costs may only be incurred every three years, such that there may be no adjustment in year two to reflect transaction costs, but there should be an explanation noting that the issuer expects that it will incur transaction costs in the future. In this example, the issuer should continue to include transaction costs in the explanation of the composition under clause 6(1)(e)(ii)(A) or 8(c)(iii)(A) to maintain consistency of the non-GAAP financial measure or non-GAAP ratio.

Given that disclosure of non-GAAP financial measures and non-GAAP ratios is optional, disclosing a particular non-GAAP financial measure or non-GAAP ratio does not create an obligation to continue disclosing that measure in future periods. If, however, an issuer replaces a non-GAAP financial measure or a non-GAAP ratio with another measure or ratio, fraction or similar representation that achieves the same objectives (that is, the usefulness information provided to comply with clauses 6(1)(e)(ii)(B) and 8(c)(iii)(B) of the Regulation was consistent for both measures), the requirement of clauses 6(1)(e)(ii)(D) and 8(c)(iii)(C) of the Regulation would apply.

If the label of a non-GAAP financial measure or non-GAAP ratio has changed, while the explanation for the change may be incorporated by reference, we expect the issuer to make it clear in the document that the label has changed in the current period from that disclosed in the prior period.

**Paragraphs 6(1)(f) and 8(d) – Presenting comparative information for a non-GAAP financial measure or a non-GAAP ratio**

*Impracticable*

Understandably, it is impracticable for an issuer to provide the comparative disclosure required by paragraph 6(1)(f) or 8(d) of the Regulation when the current period is the first period of operations and no comparative period exists. However, when a comparative period exists, we do not consider the cost or the time involved in preparing the comparative information to be sufficient rationale for an issuer to assert that it is impracticable to disclose such information.

*Changes in Accounting Standards*

We would not consider adoption of a new accounting standard, which would include adoption of amendments to current accounting standards, or a change in accounting policy, to be a basis for not presenting comparative period disclosure, as the composition of the non-GAAP financial measure should continue to be the same.

Adoption of new accounting standards, or changes in accounting policy, may modify measurement and recognition of transactions which will have an impact on line items, subtotals and totals over different financial periods. However, the composition of the non-GAAP financial measure itself should not change. Consider, for example, an issuer that discloses EBITDA as its non-GAAP financial measure, and in the current year adopts a new accounting standard which modifies the classification of certain expenditures from administrative expense to interest expense. While the resulting EBITDA measure will no longer include those transactions, EBITDA will continue to have the same composition, as it will comprise earnings before interest, taxes, depreciation and amortization. Therefore, the issuer would not be subject to the explanation of the reason for the change disclosure under clause 6(1)(e)(ii)(D).

The financial reporting framework used to prepare an entity's financial statements would determine whether comparative information is restated with adoption of a new accounting standard or change in accounting policy. For example, we expect comparative non-GAAP financial measures to be restated when a new accounting standard or policy is applied retrospectively to each prior reporting period presented. Conversely, if a new accounting standard is applied prospectively or retrospectively without restatement of a prior reporting period presented, the specified financial measures would also not be restated. In such circumstances, the issuer communicates that the comparative non-GAAP financial measures are disclosed under the previous financial reporting framework used to prepare the entity's financial statements.

In both cases, the composition of the specified financial measure has not changed, and the explanation of the reason for the change disclosure under clause 6(1)(e)(ii)(D) would not be required.

**Section 7 – Non-GAAP financial measures that are forward-looking Information**

**Paragraph 7(2)(a) – Equivalent historical non-GAAP financial measure**

Under paragraph 7(2)(a) of the Regulation, an issuer must disclose, in the same document where the non-GAAP financial measure that is forward-looking information is disclosed, the equivalent historical non-GAAP financial measure. The issuer must also comply with section 6 of the Regulation in respect of the equivalent historical non-GAAP financial measure disclosed.

The equivalent historical non-GAAP financial measure must have the same composition as a non-GAAP financial measure that is forward-looking information. For example, adjusted EBITDA would be the equivalent historical non-GAAP financial measure of forward-looking adjusted EBITDA.

Determining the relevant historical period to satisfy the requirement in paragraph 7(2)(a) of the Regulation is a matter of judgment, considering the time period covered by the forward-looking information and the extent to which the business of the issuer is cyclical or seasonal. For example, when an issuer discloses forward-looking information for the three months ending June 30, 20X2, the relevant period for the equivalent historical non-GAAP financial measure may be:

- where the business of the issuer is not seasonal, the issuer's most recent interim period for which annual financial statements or an interim financial report has been filed (e.g., the three months ended March 31, 20X2); or
- where the business of the issuer is seasonal, the comparable historical interim period to that of the financial outlook disclosed (e.g., the three months ended June 30, 20X1).

**Paragraph 7(2)(c) – Prominence of a non-GAAP financial measure that is forward-looking information**

The Regulation requires a non-GAAP financial measure that is forward-looking information to be presented with no more prominence in the document than that of the equivalent historical non-GAAP financial measure disclosed. This means that the non-GAAP financial measure that is forward-looking information must be presented with no more prominence than that of the most directly comparable financial measure that is presented in the primary financial statements, as required by paragraph 6(1)(d) of the Regulation.

**Paragraph 7(2)(d) – Description of any significant difference between the non-GAAP financial measure that is forward-looking information and the equivalent historical non-GAAP financial measure**

The requirement in paragraph 7(2)(d) of the Regulation can be addressed in a schedule or other presentation which details significant differences between the non-GAAP financial measure that is forward-looking information and the equivalent historical non-GAAP financial measure. The material factors and assumptions that were used to develop the forward-looking information, as specified in paragraph 4A.3(c) of Regulation 51-102, will complement this disclosure.

**Section 8 – Non-GAAP ratios**

Financial ratios may be useful in communicating aspects of an issuer's financial performance, financial position or cash flow. A ratio where a non-GAAP financial measure is used as one or more of its components is a non-GAAP ratio and subject to the disclosure requirements of section 8.

For clarity, ratios may also meet the definition of forward-looking information.

Examples of non-GAAP ratios include "adjusted EBITDA per share", "free cash flow per ounce", "funds flow per barrel of oil equivalent", and the equivalent future measures "forecasted adjusted EBITDA per share", "forecasted free cash flow per ounce" and "forecasted funds flow per barrel of oil equivalent".

Ratios that are calculated using exclusively:

- financial measures that are presented in the primary financial statements; or
- operating measures or other measures that are not non-GAAP financial measures

would not meet the definition of a non-GAAP ratio. For example, a working capital ratio would not meet the definition if the ratio is calculated as total current assets divided by total current liabilities, as both total current assets and total current liabilities are presented in the primary financial statements. A percentage increase or decrease year over year with respect to a line item presented in the primary financial statements (or a component of such

line item) for the purpose of variance analysis would also not meet the definition of a non-GAAP ratio.

#### **Paragraphs 8(b) and 10(1)(a) – Prominence of similar financial measures**

The prominence requirements in paragraphs 8(b) and 10(1)(a) of the Regulation for non-GAAP ratios and capital management measures differ from the requirements for non-GAAP financial measures in paragraph 6(1)(d) and the requirements for total of segments measures in paragraph 9(b). However, the principle that the non-GAAP ratios and capital management measures should be presented with no more prominence than that of measures from the primary financial statements remains the same.

Many non-GAAP ratios and capital management measures do not have a most directly comparable financial measure. As such, issuers should consider the disclosure of the non-GAAP ratio and capital management measure in relation to the overall disclosure of similar financial measures presented in the primary financial statements to which the non-GAAP ratio or the capital management measure relates. For example, the prominence requirement in paragraph 8(b) of the Regulation is not met if the issuer focused its disclosure on an increased gross margin percentage without giving at least equally prominent disclosure to the fact that sales have significantly decreased over the same time period, resulting in a reduction in total profit period over period. In this example, it is assumed that the financial measure of “gross margin” is not presented in the primary financial statements and therefore meets the definition of a non-GAAP financial measure. As a further example, the discussion of a “total cash cost per ounce” financial measure should not be more prominent than the discussion of cost of sales, the similar financial measure presented in the primary financial statements to which the non-GAAP ratio relates.

An issuer that discloses a capital management measure such as “adjusted debt” will meet the requirement in paragraph 10(1)(a) by giving at least equally prominent disclosure to similar financial measures presented in the primary financial statements such as short-term and long-term debt.

For a non-GAAP ratio or a capital management measure which has a most directly comparable financial measure presented in the primary financial statements, the guidance on prominence contained in this Policy Statement for paragraph 6(1)(d) should be referred to. For example, the most directly comparable financial measure of “adjusted earnings per share” is “earnings per share” and we expect that the discussion of “adjusted earnings per share” should not be more prominent than the discussion of “earnings per share”.

#### **Subparagraph 8(c)(ii) – Disclosure of each non-GAAP financial measure that is used as a component of the non-GAAP ratio**

For a non-GAAP ratio that is calculated using one or more non-GAAP financial measures, the issuer must disclose each non-GAAP financial measure and comply with section 6 of the Regulation in respect of each non-GAAP financial measure used in the calculation of the non-GAAP ratio.

#### **Section 9 – Disclosure of total of segments measures**

An entity’s financial reporting framework used in the preparation of the financial statements may permit disclosure of a broad range of segment measures, but may not necessarily specify how such financial measures should be calculated or require that these financial measures comply with the recognition and measurement requirements of the financial reporting framework used to prepare the financial statements of the entity.

When disclosed outside the financial statements, the disclosures made under section 9 of the Regulation should allow a reader to understand how these total of segments measures are calculated and how they relate to measures presented in the entity’s primary financial statements.

An example of a total of segments measure is when an issuer discloses adjusted EBITDA for each of its reportable segments in the notes to the financial statements: segment A, segment B, and segment C. The issuer then sums the adjusted EBITDA for each segment and discloses total "entity-adjusted EBITDA". "Entity-adjusted EBITDA" is a total of segments measure and is not presented in the primary financial statements. When this financial measure is disclosed in a document other than the financial statements, the issuer must comply with section 9 of the Regulation. For clarity, the individual segment adjusted EBITDA measure for segment A, for instance, would not be captured as a total of segments measure and would not be subject to section 9 of the Regulation.

If an issuer discloses a financial measure of a reportable segment and such financial measure is not presented or disclosed in the financial statements to which the financial measure relates, the issuer should consider whether this financial measure meets the definition of a non-GAAP financial measure.

A total of segments measure does not include a component of a financial statement line item for which the component has been calculated in accordance with the accounting policies used to prepare the line item presented in the financial statements (see *Component Information* in section 1 of the Policy Statement).

An SEC issuer may characterize a total of segments measure as a non-GAAP financial measure in compliance with SEC rules on non-GAAP financial measures and in doing so, the issuer would be complying with the requirements in section 9 of the Regulation in respect of this measure.

#### **Section 10 – Disclosure of capital management measures**

Disclosure of information that enables an individual to evaluate an entity's objectives, policies and processes for managing capital may be required by the financial reporting framework used in the preparation of the financial statements; for example, requirements in IFRS under IAS 1 *Presentation of Financial Statements*.

How an entity manages its capital is entity-specific and the financial reporting framework used to prepare the financial statements might not prescribe a specific calculation. The accompanying disclosure required by section 10 of the Regulation allows a reader to understand how an entity calculates these capital management measures and how they relate to measures presented in the entity's primary financial statements when these measures are disclosed in documents other than the financial statements.

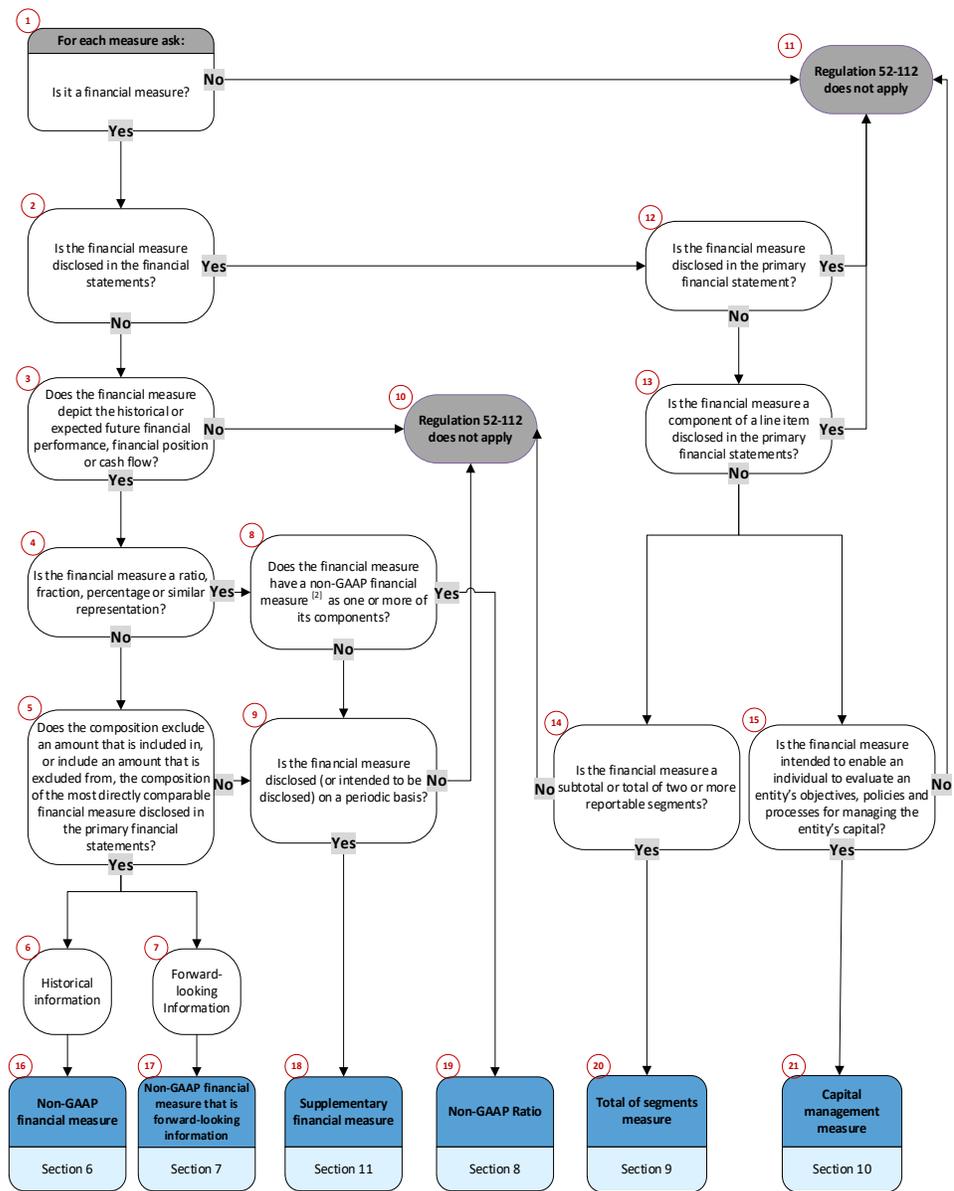
A capital management measure does not include a component of a financial statement line item for which the component has been calculated in accordance with the accounting policies used to prepare the line item presented in the financial statements (see *Component Information* in section 1 of the Policy Statement). An example of a capital management measure may include annualized adjusted EBITDA.

If the capital management measure was calculated using one or more non-GAAP financial measures, under subparagraph 10(1)(b)(i) of the Regulation the issuer must disclose each non-GAAP financial measure and comply with section 6 of the Regulation, in respect of each non-GAAP financial measure used in the calculation of the capital management measure.

Clause 10(1)(b)(ii)(A) of the Regulation requires a clear explanation of the composition, for any capital management measure that is disclosed in the form of a ratio, fraction, percentage or similar representation.

The level of detail expected in the reconciliation required under clause 10(1)(b)(ii)(C) is a matter of judgment and depends on the nature and complexity of the reconciling items required to provide the necessary context.

• Appendix A – General Overview of Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure<sup>[1]</sup>



[1] This is a simplified overview. To ensure compliance, users should refer to the Regulation itself and its Policy Statement.

[2] An issuer should assess each component of a financial measure presented in the form of a ratio, fraction, percentage or similar representation, to determine whether it is a non-GAAP financial measure.

## Regulations and other Acts

**M.O., 2021-09**

**Order number V-1.1-2021-09 of the Minister of Finance dated 16 July 2021**

Securities Act  
(chapter V-1.1)

CONCERNING the Regulation to amend Regulation 45-108 respecting Crowdfunding

WHEREAS paragraph 1 of section 331.1 of the Securities Act (chapter V-1.1) provides that the *Autorité des marchés financiers* may make regulations concerning the matters referred to in that paragraph;

WHEREAS the third and fourth paragraphs of section 331.2 of the said Act provide that a draft regulation shall be published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, accompanied with the notice required under section 10 of the Regulations Act (chapter R-18.1) and may not be submitted for approval or be made before 30 days have elapsed since its publication;

WHEREAS the first and fifth paragraphs of the said section provide that every regulation made under section 331.1 must be approved, with or without amendment, by the Minister of Finance and comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on any later date specified in the regulation;

WHEREAS the Regulation 45-108 respecting Crowdfunding was approved by ministerial order no. 2015-19 dated 7 January 2016 (2016, *G.O.* 2, 47);

WHEREAS there is cause to amend this Regulation;

WHEREAS the draft Regulation to amend Regulation 45-108 respecting Crowdfunding was published for a first consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 15, no. 35 of 6 September 2018;

WHEREAS the draft Regulation to amend Regulation 45-108 respecting Crowdfunding was published for a second consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 17, no. 6 of 13 February 2020;

WHEREAS the revised text of the draft Regulation to amend Regulation 45-108 respecting Crowdfunding was published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 18, no. 21 of 27 May 2021;

WHEREAS the *Autorité des marchés financiers* made, on 30 June 2021, by the decision no. 2021-PDG-0035, Regulation to amend Regulation 45-108 respecting Crowdfunding;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the Regulation to amend Regulation 45-108 respecting Crowdfunding appended hereto.

16 July 2021

ERIC GIRARD  
*Minister of Finance*

**Regulation to amend Regulation 45-108 respecting crowdfunding**

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

1. Form 45-108F1 of Regulation 45-108 respecting Crowdfunding (chapter V-1.1, r. 21.02) is amended by replacing, in Schedule A and under the heading “**Instructions related to financial statement requirements and the disclosure of other financial information**”, the last heading and last paragraph with the following:

**“Non-GAAP financial measures and other financial measures**

An issuer that intends to disclose financial measures that are subject to Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure (*insert reference*) in its crowdfunding offering document should refer to the requirements set out in that Regulation.”

2. This Regulation comes into force on August 25, 2021.

105214

**M.O., 2021-08****Order number V-1.1-2021-08 of the Minister of Finance dated 16 July 2021**

Securities Act  
(chapter V-1.1)

CONCERNING the Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure

WHEREAS paragraphs 1, 8, 11 and 34 of section 331.1 of the Securities Act (chapter V-1.1) provide that the *Autorité des marchés financiers* may make regulations concerning the matters referred to in those paragraphs;

WHEREAS the third and fourth paragraphs of section 331.2 of the said Act provide that a draft regulation shall be published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, accompanied with the notice required under section 10 of the Regulations Act (chapter R-18.1) and may not be submitted for approval or be made before 30 days have elapsed since its publication;

WHEREAS the first and fifth paragraphs of the said section provide that every regulation made under section 331.1 must be approved, with or without amendment, by the Minister of Finance and comes into force on the date of its publication in the *Gazette officielle du Québec* or on any later date specified in the regulation;

WHEREAS the draft Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure was published for a first consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 15, no. 35 of 6 September 2018;

WHEREAS the draft Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure was published for a second consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 17, no. 6 of 13 February 2020;

WHEREAS the revised text of the draft Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure was published in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 18, no. 21 of 27 May 2021;

WHEREAS the *Autorité des marchés financiers* made, on 30 June 2021, by the decision no. 2021-PDG-0033, Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure appended hereto.

16 July 2021

ERIC GIRARD  
*Minister of Finance*

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 45-108  
RESPECTING CROWDFUNDING**

1. Section 16 of *Policy Statement to Regulation 45-108 respecting Crowdfunding* is amended by replacing the last paragraph with the following:

“Non-GAAP financial measures and other financial measures – An issuer that intends to disclose financial measures that are subject to *Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure (insert reference)*, including in its crowdfunding offering document, should refer to the requirements set out in that Regulation.”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 51-102 RESPECTING  
CONTINUOUS DISCLOSURE OBLIGATIONS**

1. Section 4.2 of *Policy Statement to Regulation 51-102 respecting Continuous Disclosure Obligations* is replaced with the following:

**“4.2. Non-GAAP Financial Measures and Other Financial Measures**

Reporting issuers that intend to publish financial measures that are subject to *Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure (insert reference)* should refer to the requirements set out in that Regulation.”.

**AMENDMENTS TO POLICY STATEMENT TO REGULATION 51-105  
RESPECTING ISSUERS QUOTED IN THE U.S. OVER-THE-COUNTER MARKETS**

**1.** Section 5 of *Policy Statement to Regulation 51-105 respecting Issuers Quoted in the U.S. Over-the-Counter Markets* is amended by adding, under the heading “**Regulations**” and after paragraph (d) of the first paragraph, the following:

“(e) *Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure (insert reference)* which sets out disclosure requirements for non-GAAP financial measures and certain other financial measures.”.

**AMENDMENTS TO *POLICY STATEMENT TO REGULATION 52-107 RESPECTING ACCEPTABLE ACCOUNTING PRINCIPLES AND AUDITING STANDARDS***

1. Section 2.10 of *Policy Statement to Regulation 52-107 respecting Acceptable Accounting Principles and Auditing Standards* is replaced with the following:

**“2.10. Acceptable Accounting Principles**

Readers are likely to assume that financial information disclosed in a news release is prepared on a basis consistent with the accounting principles used to prepare the issuer's most recently filed financial statements. To avoid misleading readers, an issuer should alert readers if financial information in a news release is prepared using accounting principles that differ from those used to prepare an issuer's most recently filed financial statements or includes financial measures that are subject to *Regulation 52-112 respecting Non-GAAP and Other Financial Measures Disclosure* (insert reference).”

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 6.4 Sanctions administratives pécuniaires

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

### 6.4.1 - Émetteurs assujettis

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

#### 271.13 RVM.

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

#### 271.15 RVM.

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

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

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

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
ADVANTECH MARKETING INTERNATIONAL INC.	20210013536-1	2021-07-28	10 000,00 \$

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
AEGIS BRANDS INC.	20210013546-1	2021-07-28	900,00 \$
AM RESOURCES CORP.	20210013550-1	2021-07-28	400,00 \$
AUSTRALIS CAPITAL INC.	20210013552-1	2021-07-28	400,00 \$
CANADIAN OIL RECOVERY & REMEDIATION ENTERPRISES LTD.	20210013544-1	2021-07-28	800,00 \$
LE CRYSTAL DE LA MONTAGNE (COMPLEXE IMMOBILIER)	20210013540-1	2021-07-28	300,00 \$
CUDA PETROLE ET GAZ INC.	20210013539-1	2021-07-28	400,00 \$
FINDEV INC.	20210013542-1	2021-07-28	200,00 \$
FNB BETAPRO LINGOTS D'OR HAUSSIER QUOTIDIEN 2X	20210013543-1	2021-07-28	600,00 \$
GROUPE WSP GLOBAL INC.	20210013549-1	2021-07-28	200,00 \$
OMAI GOLD MINES CORP.	20210013554-1	2021-07-28	200,00 \$
ONENERGY INC.	20210013538-1	2021-07-28	10 000,00 \$
PHARMACIELO LTD.	20210013553-1	2021-07-28	200,00 \$
RESSOURCES QUINTO INC.	20210013545-1	2021-07-28	1 800,00 \$
SCOZINC MINING LTD.	20210013541-1	2021-07-28	200,00 \$
SOPERIOR FERTILIZER CORP.	20210013547-1	2021-07-28	3 800,00 \$
VERSUS SYSTEMS INC.	20210013537-1	2021-07-28	400,00 \$

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
ZENITH CAPITAL CORP.	20210013548-1	2021-07-28	200,00 \$
4 TOUCHDOWNS CAPITAL INC.	20210013551-1	2021-07-28	600,00 \$

#### 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
BALL, ALEX	AYA OR & ARGENT INC.	20210013456-1	2021-07-26	100,00 \$

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
BLACK, CAMERON	THERAPEUTIQUES REPARE INC.	20210013470-1	2021-07-26	100,00 \$
FREI, BEAT	LES METAUX CANADIENS INC.	20210013459-1	2021-07-26	100,00 \$
GELINAS, YVON	EXPLORATION AMEX INC.	20210013461-1	2021-07-26	5 000,00 \$
GODBOUT, ROBERT	RESSOURCES ROBEX INC.	20210013460-1	2021-07-26	3 600,00 \$
GOULET, GUY	METAUX GENIUS INC.	20210013457-1	2021-07-26	100,00 \$
HILLCOAT, MARTIN	DAVIDSTEAM INC.	20210013462-1	2021-07-26	1 900,00 \$
JODOIN, NATHALIE	NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.	20210013463-1	2021-07-26	5 000,00 \$
LEMAIRE, PATRICK	BORALEX INC.	20210013469-1	2021-07-26	3 300,00 \$
MEILLEUR, JEAN-FRANCOIS	CORPORATION METAUX PRECIEUX DU QUEBEC	20210013458-1	2021-07-26	100,00 \$
PASCALI, PHOTIS PETER	PYROGENESE CANADA INC.	20210013464-1	2021-07-26	5 000,00 \$
PERRON, RICHARD	5N PLUS INC.	20210013465-1	2021-07-26	600,00 \$
SEGAL, SARAH	DAVIDSTEAM INC.	20210013466-1	2021-07-26	1 900,00 \$
ZITELLA, FRANCO	DAVIDSTEAM INC.	20210013468-1	2021-07-26	1 900,00 \$

### 6.4.3 - Décisions de révision

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

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

#### 6.4.3.1 - Émetteurs assujettis

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

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

**Aucune information**

#### 6.4.3.2 - Initiés

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

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

**Aucune information**

## **6.5 INTERDICTIONS**

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

Aucune information.

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

Aucune information.

## 6.6 PLACEMENTS

### 6.6.1 Visas de prospectus

#### 6.6.1.1 Prospectus provisoires

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Brookfield Business Partners L.P. Brookfield Business Corporation	3 août 2021	Ontario
Catégorie Fidelity Précurseurs Catégorie Fidelity Précurseurs – Automatisation Fonds Fidelity Gestion de l'inflation Fiducie de placement Fidelity Précurseurs – Automatisation	3 août 2021	Ontario
Emera Incorporated	29 juillet 2021	Nouvelle-Écosse
Entheon Biomedical Corp.	30 juillet 2021	Colombie-Britannique
Fonds de ressources mondiales Canada Vie	30 juillet 2021	Ontario

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

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

#### 6.6.1.2 Prospectus définitifs

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds de placement immobilier Canadien Net	28 juillet 2021	Québec <ul style="list-style-type: none"> <li>- Colombie-Britannique</li> <li>- Alberta</li> <li>- Saskatchewan</li> <li>- Manitoba</li> <li>- Ontario</li> <li>- Nouveau-Brunswick</li> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve et Labrador</li> </ul>
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Ltd. Brookfield Asset Management Inc.	30 juillet 2021	Ontario
Canadian Natural Resources Limited	30 juillet 2021	Alberta
Cardiol Therapeutics Inc.	3 août 2021	Ontario
FNB Marchés boursiers ciblés Guardian FNB Rendement supérieur ciblé Guardian FNB Croissance mondiale de qualité Guardian i <sup>3</sup> FNB Croissance américaine de qualité Guardian i <sup>3</sup> FNB FPI mondiaux Guardian i <sup>3</sup> FNB d'actions fondamentale tous pays Guardian FNB d'actions fondamentale marchés émergents Guardian FNB d'obligations canadiennes Guardian Fonds d'actions canadiennes secteurs limités Guardian	30 juillet 2021	Ontario
Fonds chefs de file mondiaux CI Black Creek ( <i>auparavant, Fonds chefs de file mondiaux Black Creek</i> ) Catégorie de société chefs de file mondiaux CI Black Creek ( <i>auparavant, Catégorie de société chefs de file mondiaux Black Creek</i> ) Fonds d'actions internationales CI Black Creek ( <i>auparavant, Fonds d'actions internationales Black Creek</i> )	3 août 2021	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie de société d'actions internationales CI Black Creek ( <i>auparavant, Catégorie de société d'actions internationales Black Creek</i> )		
Fonds canadien de dividendes CI ( <i>auparavant, Fonds canadien de dividendes Cambridge</i> )		
Catégorie de société canadienne de dividendes CI ( <i>auparavant, Catégorie de société canadienne de dividendes Cambridge</i> )		
Fonds d'actions canadiennes CI ( <i>auparavant, Fonds d'actions canadiennes Cambridge</i> )		
Catégorie de société d'actions canadiennes CI ( <i>auparavant, Catégorie de société d'actions canadiennes Cambridge</i> )		
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI ( <i>auparavant, Fonds mondial de dividendes Cambridge</i> )		
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI ( <i>auparavant, Catégorie de société mondiale de dividendes Cambridge</i> )		
Fonds d'actions mondiales CI ( <i>auparavant, Fonds d'actions mondiales Cambridge</i> )		
Catégorie de société d'actions mondiales CI ( <i>auparavant, Catégorie de société d'actions mondiales Cambridge</i> )		
Fonds de petites sociétés mondiales CI ( <i>auparavant, Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge</i> )		
Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI ( <i>auparavant, Catégorie de société de petites sociétés mondiales Cambridge</i> )		
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI ( <i>auparavant, Fonds d'actions canadiennes pur Cambridge</i> )		
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI ( <i>auparavant, Catégorie de société d'actions canadiennes pure Cambridge</i> )		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds américain de dividendes CI (auparavant, Fonds américain de dividendes Cambridge)		
Fonds enregistré de dividendes américains CI (auparavant, Fonds enregistré de dividendes américains Cambridge)		
Fonds de dividendes américains en dollars US CI (auparavant, Fonds de dividendes américains en dollars US Cambridge)		
Catégorie de société d'actions américaines CI (auparavant, Catégorie de société de croissance et de revenu américain Sentry)		
Catégorie de société gestionnaires américains <sup>MD</sup> CI		
Fonds américain de petites sociétés CI		
Catégorie de société américaine petites sociétés CI		
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI (auparavant, Fonds de valeur américaine CI)		
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI (auparavant, Catégorie de société valeur américaine CI)		
Fonds de placements canadiens CI		
Catégorie de société de placements canadiens CI		
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI (auparavant, Fonds canadien petite/moyenne capitalisation CI)		
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI		
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI (auparavant, Fonds mondial avantage dividendes élevés CI)		
Catégorie de société gestion de dividendes mondiaux de qualité CI (auparavant, Catégorie de société mondiale avantage dividendes élevés CI)		
Fonds de valeur mondiale CI		
Catégorie de société valeur mondiale CI		
Fonds de valeur internationale CI		
Catégorie de société valeur internationale		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
CI		
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI		
Fonds d'occasions Asie CI ( <i>auparavant, Fonds d'occasions Asie Signature</i> )		
Catégorie de société d'occasions Asie CI ( <i>auparavant, Catégorie de société d'occasions Asie Signature</i> )		
Fonds des marchés émergents CI ( <i>auparavant, Fonds marchés nouveaux Signature</i> )		
Catégorie de société des marchés émergents CI ( <i>auparavant, Catégorie de société marchés nouveaux Signature</i> )		
Fonds mondial de dividendes CI ( <i>auparavant, Fonds mondial de dividendes Signature</i> )		
Catégorie de société mondiale de dividendes CI ( <i>auparavant, Catégorie de société mondiale de dividendes Signature</i> )		
Catégorie de société énergie mondiale CI ( <i>auparavant, Catégorie de société énergie mondiale Signature</i> )		
Fonds d'actions mondiales Sélect CI ( <i>auparavant, Fonds d'actions mondiales Signature</i> )		
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI ( <i>auparavant, Catégorie de société d'actions mondiales Signature</i> )		
Fonds de ressources mondiales CI ( <i>auparavant, Fonds de ressources mondiales Signature</i> )		
Catégorie de société ressources mondiales CI ( <i>auparavant, Catégorie de société ressources mondiales Signature</i> )		
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI ( <i>auparavant, Catégorie de société technologies mondiales Signature</i> )		
Fonds d'actions canadiennes sélect CI ( <i>auparavant, Fonds canadien sélect Signature</i> )		
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI ( <i>auparavant, Catégorie de société</i>		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
<i>canadienne sélect Signature)</i>		
Fonds américain Synergy CI ( <i>auparavant, Fonds américain Synergy</i> )		
Catégorie de société américaine Synergy CI ( <i>auparavant, Catégorie de société américaine Synergy</i> )		
Catégorie de société canadienne Synergy CI ( <i>auparavant, Catégorie de société canadienne Synergy</i> )		
Catégorie de société mondiale Synergy CI ( <i>auparavant, Catégorie de société mondiale Synergy</i> )		
Fonds équilibré mondial CI Black Creek ( <i>auparavant, Fonds équilibré mondial Black Creek</i> )		
Catégorie de société équilibrée mondiale CI Black Creek ( <i>auparavant, Catégorie de société équilibrée mondiale Black Creek</i> )		
Fonds de répartition de l'actif canadien CI ( <i>auparavant, Fonds de répartition de l'actif Cambridge</i> )		
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI ( <i>auparavant, Catégorie de société de répartition de l'actif Cambridge</i> )		
Catégorie de société équilibrée canadienne CI ( <i>auparavant, Catégorie de société équilibrée canadienne Signature</i> )		
Fonds équilibré canadien CI ( <i>auparavant, Fonds équilibré canadien Signature</i> )		
Fonds mondial de croissance et de revenu CI ( <i>auparavant, Fonds mondial de croissance et de revenu Signature</i> )		
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI ( <i>auparavant, Catégorie de société mondiale croissance et revenu Signature</i> )		
Fonds de croissance et de revenu canadien CI ( <i>auparavant, Fonds de croissance et de revenu Signature</i> )		
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI ( <i>auparavant, Catégorie de société de croissance et de revenu Signature</i> )		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI ( <i>auparavant, Fonds de dividendes Signature</i> )		
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI ( <i>auparavant, Catégorie de société dividendes Signature</i> )		
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI ( <i>auparavant, Fonds d'obligations Cambridge</i> )		
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI ( <i>auparavant, Mandat d'obligations à long terme canadiennes Cambridge</i> )		
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI ( <i>auparavant, Mandat d'obligations à court terme canadiennes Cambridge</i> )		
Fonds mondial d'actions et de revenu CI ( <i>auparavant, Fonds mondial à revenu élevé Cambridge</i> )		
Fonds d'obligations de marchés émergents CI		
Fonds de revenu CI		
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI		
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI		
Fonds marché monétaire CI		
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI		
Catégorie de société à court terme CI		
Catégorie de société à court terme en dollars US CI		
Fonds de revenu américain en dollars US CI ( <i>auparavant, Mandat de revenu américain en dollars US CI</i> )		
Fonds marché monétaire É-U CI		
Fonds à rendement élevé de courte durée CI Marret ( <i>auparavant, Fonds à rendement élevé de courte durée Marret</i> )		
Fonds d'obligations canadiennes CI ( <i>auparavant, Fonds d'obligations canadiennes Signature</i> )		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie de société obligations canadiennes CI ( <i>auparavant, Catégorie de société obligations canadiennes Signature</i> )		
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI ( <i>auparavant, Fonds d'obligations de base améliorées Signature</i> )		
Fonds d'obligations de sociétés CI ( <i>auparavant, Fonds d'obligations de sociétés Signature</i> )		
Catégorie de société obligations de sociétés CI ( <i>auparavant, Catégorie de société obligations de sociétés Signature</i> )		
Catégorie de société de rendement diversifié CI ( <i>auparavant, Catégorie de société de rendement diversifié Signature</i> )		
Fonds de rendement diversifié CI ( <i>auparavant, Fonds de rendement diversifié Signature</i> )		
Fonds de revenu à taux variable CI ( <i>auparavant, Fonds de revenu à taux variable Signature</i> )		
Fonds d'obligations mondiales CI ( <i>auparavant, Fonds d'obligations mondiales Signature</i> )		
Catégorie de société obligations mondiales CI ( <i>auparavant, Catégorie de société obligations mondiales Signature</i> )		
Catégorie de société aurifère CI ( <i>auparavant, Catégorie de société aurifère Signature</i> )		
Fonds de revenu élevé CI ( <i>auparavant, Fonds de revenu élevé Signature</i> )		
Catégorie de société revenu élevé CI ( <i>auparavant, Catégorie de société revenu élevé Signature</i> )		
Catégorie de société obligations à rendement élevé CI ( <i>auparavant, Catégorie de société d'obligations à rendement élevé Signature</i> )		
Fonds d'obligations à rendement élevé CI ( <i>auparavant, Fonds d'obligations à rendement élevé Signature</i> )		
Fonds d'actions privilégiées CI		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
<i>(auparavant, Fonds d'actions privilégiées Signature)</i>		
Fonds d'obligations à court terme CI <i>(auparavant, Fonds d'obligations à court terme Signature)</i>		
Mandat de rendement systématique CI <i>(auparavant, Mandat de rendement systématique Signature)</i>		
Série Portefeuilles équilibrée CI <i>(auparavant, Série Portefeuilles équilibrée)</i>		
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI <i>(auparavant, Série Portefeuilles croissance équilibrée)</i>		
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI <i>(auparavant, Série Portefeuilles équilibrée prudente)</i>		
Série Portefeuilles prudente CI <i>(auparavant, Série Portefeuilles prudente)</i>		
Série Portefeuilles croissance CI <i>(auparavant, Série Portefeuilles croissance)</i>		
Série Portefeuilles de revenu CI <i>(auparavant, Série Portefeuilles de revenu)</i>		
Série Portefeuilles croissance maximale CI <i>(auparavant, Série Portefeuilles croissance maximale)</i>		
Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 80r20a <i>(auparavant, Catégorie de société Portefeuille géré Select 80r20a)</i>		
Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 70r30a <i>(auparavant, Catégorie de société Portefeuille géré Select 70r30a)</i>		
Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 60r40a <i>(auparavant, Catégorie de société Portefeuille géré Select 60r40a)</i>		
Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 50r50a <i>(auparavant, Catégorie de société Portefeuille géré Select 50r50a)</i>		
Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 40r60a <i>(auparavant, Catégorie de société Portefeuille géré Select 40r60a)</i>		
Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 30r70a <i>(auparavant, Catégorie de</i>		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
<p><i>société Portefeuille géré Select 30r70a)</i></p> <p>Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 20r80a (<i>auparavant, Catégorie de société Portefeuille géré Select 20r80a)</i></p> <p>Catégorie de société Portefeuille géré Select CI 100a (<i>auparavant, Catégorie de société Portefeuille géré Select 100a)</i></p> <p>Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select CI (<i>auparavant, Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Select</i>)</p> <p>Catégorie de société gestion du revenu Select CI (<i>auparavant, Catégorie de société gestion du revenu Select</i>)</p> <p>Catégorie de société gestion d'actions internationales Select CI (<i>auparavant, Catégorie de société gestion d'actions internationales Select</i>)</p> <p>Catégorie de société gestion d'actions américaines Select CI (<i>auparavant, Catégorie de société gestion d'actions américaines Select</i>)</p> <p>Fonds de lancement Select CI (<i>auparavant, Fonds de lancement Select</i>)</p> <p>Mandat privé canadien de dividendes CI</p> <p>Mandat privé d'actions canadiennes CI</p> <p>Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI</p> <p>Mandat privé alpha d'actions mondiales CI</p> <p>Mandat privé de base d'actions mondiales CI</p> <p>Mandat privé momentum d'actions mondiales CI</p> <p>Mandat privé de petites sociétés mondiales CI</p> <p>Mandat privé alpha d'actions internationales CI</p> <p>Mandat privé croissance d'actions internationales CI</p> <p>Mandat privé valeur d'actions internationales CI</p> <p>Mandat privé d'actions de sociétés nord-</p>		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
américaines à petite/moyenne capitalisation CI Mandat privé d'actions américaines CI Mandat privé de rendement équilibré mondial CI Mandat privé de revenu fixe canadien CI Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI Mandat privé de crédit de qualité supérieure mondial CI Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI		
Fonds d'investissement canadien de liquidités Investissements Russell Fonds d'investissement à revenu fixe canadien Investissements Russell Fonds d'investissement d'obligations indexées sur l'inflation Investissements Russell Fonds du marché monétaire Investissements Russell Fonds de revenu à court terme Investissements Russell Fonds à revenu fixe Investissements	30 juillet 2021	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Russell		
Fonds à revenu fixe Plus Investissements Russell ( <i>auparavant, Multiactifs revenu fixe</i> )		
Fonds d'obligations mondiales sans contrainte Investissements Russell		
Fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell		
Fonds de dividendes canadien Investissements Russell		
Fonds ciblé d'actions canadiennes Investissements Russell		
Fonds d'actions canadiennes Investissements Russell		
Fonds ciblé d'actions américaines Investissements Russell		
Fonds d'actions américaines Investissements Russell		
Fonds d'actions outre-mer Investissements Russell		
Fonds ciblé d'actions mondiales Investissements Russell		
Fonds d'actions mondiales ESG Investissements Russell		
Fonds d'actions mondiales Investissements Russell		
Fonds multi-facteurs actions canadiennes Investissements Russell		
Fonds multi-facteurs actions américaines Investissements Russell		
Fonds multi-facteurs actions internationales Investissements Russell		
Fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell		
Fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell		
Fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell		
Fonds immobilier mondial Investissements Russell		
Portefeuille d'actifs réels Investissements		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Russell Catégorie fonds du marché monétaire Investissements Russell Catégorie fonds de revenu à court terme Investissements Russell Catégorie fonds à revenu fixe Plus Investissements Russell ( <i>auparavant</i> , <i>Catégorie multi-actifs revenu fixe</i> ) Catégorie fonds à revenu fixe Investissements Russell Catégorie fonds d'obligations mondiales sans contraint Investissements Russell Catégorie fonds de titres de créance mondiaux Investissements Russell Catégorie fonds de dividendes canadien Investissements Russell Catégorie fonds ciblé d'actions canadiennes Investissements Russell Catégorie fonds d'actions canadiennes Investissements Russell Catégorie fonds ciblé d'actions américaines Investissements Russell Catégorie fonds d'actions américaines Investissements Russell Catégorie fonds d'actions outre-mer Investissements Russell Catégorie fonds ciblé d'actions mondiales Investissements Russell Catégorie fonds d'actions mondiales Investissements Russell Catégorie fonds de petites sociétés mondiales Investissements Russell Catégorie fonds d'actions marchés émergents Investissements Russell Catégorie fonds d'infrastructures mondiales Investissements Russell Portefeuille de revenu prudent Investissements Russell Portefeuille essentiel de revenu Investissements Russell Portefeuille diversifié de revenu mensuel		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Investissements Russell Portefeuille équilibré Investissements Russell Portefeuille équilibré de croissance Investissements Russell Portefeuille de croissance à long terme Investissements Russell Multi-facteurs équilibré mondial Investissements Russell Catégorie portefeuille de revenu prudent Investissements Russell Catégorie portefeuille essentiel de revenu Investissements Russell Catégorie portefeuille diversifié de revenu mensuel Investissements Russell Catégorie portefeuille équilibré Investissements Russell Catégorie portefeuille équilibré de croissance Investissements Russell Catégorie portefeuille de croissance à long terme Investissements Russell Multi-actifs stratégie de revenu Multi-actifs stratégie de croissance et de revenu Multi-actifs stratégie de croissance Multi-actifs actions internationales Catégorie multi-actifs stratégie de revenu Catégorie multi-actifs stratégie de croissance et de revenu Catégorie multi-actifs stratégie de croissance Fonds d'opportunités de revenu Investissements Russell		
Fonds de croissance de dividendes canadiens Manuvie Catégorie d'actions canadiennes Manuvie Catégorie de placements canadiens Manuvie Catégorie de revenu de dividendes	3 août 2021	Ontario

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Manuvie		
Fonds de revenu de dividendes Manuvie		
Catégorie de revenu de dividendes Plus Manuvie		
Fonds de revenu de dividendes Plus Manuvie		
Fonds de dividendes fondamental Manuvie		
Fonds d'actions fondamental Manuvie		
Fonds d'occasions de croissance Manuvie		
Catégorie d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie		
Fonds d'options d'achat d'actions américaines couvertes Manuvie		
Catégorie d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie		
Fonds d'actions américaines toutes capitalisations Manuvie		
Catégorie de revenu de dividendes américains Manuvie		
Fonds de revenu de dividendes américains Manuvie		
Fonds d'actions américaines toutes capitalisations en dollars US Manuvie		
Fonds de revenu de dividendes américains en dollars US Manuvie		
Fonds d'actions américaines en dollars US Manuvie		
Fonds d'actions américaines Manuvie		
Fonds d'occasions américaines Manuvie		
Catégorie d'initiatives climatiques Manuvie		
Fonds d'initiatives climatiques Manuvie		
Fonds d'actions EAEO Manuvie		
Fonds des marchés émergents Manuvie		
Fonds ciblé mondial toutes capitalisations Manuvie		
Catégorie de dividendes mondiaux Manuvie		
Fonds de dividendes mondiaux Manuvie		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds de croissance de dividendes mondiaux Manuvie		
Catégorie d'actions mondiales Manuvie		
Catégorie franchises mondiales Manuvie		
Fonds franchises mondiales Manuvie		
Fonds mondial à petite capitalisation Manuvie		
Catégorie d'occasions thématiques mondiales Manuvie		
Fonds d'occasions thématiques mondiales Manuvie		
Catégorie de placement international Manuvie		
Fonds de placement international Manuvie		
Catégorie d'actions asiatiques Manuvie		
Catégorie Chine Manuvie		
Catégorie mondiale de titres d'infrastructures cotés Manuvie		
Fonds mondial de titres d'infrastructures cotés Manuvie		
Fonds équilibré canadien Manuvie		
Catégorie équilibrée fondamentale Manuvie		
Catégorie de revenu fondamentale Manuvie		
Fonds de revenu fondamental Manuvie		
Catégorie à revenu mensuel élevé Manuvie		
Fonds à revenu mensuel élevé Manuvie		
Portefeuille Sécuritaire Simplicité Manuvie		
Portefeuille Modéré Simplicité Manuvie		
Fonds tactique de revenu Manuvie		
Fonds équilibré à rendement stratégique Manuvie		
Fonds équilibré à rendement stratégique en dollars US Manuvie		
Fonds à revenu mensuel élevé américain Manuvie		
Fonds de placements diversifiés Manuvie		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds équilibré mondial Manuvie		
Catégorie à revenu mensuel élevé mondial Manuvie ( <i>auparavant, Catégorie équilibrée d'appréciation Manuvie</i> )		
Fonds à revenu mensuel élevé mondial Manuvie ( <i>auparavant, Fonds équilibré d'appréciation Manuvie</i> )		
Fonds équilibré d'actions mondiales à petite capitalisation Manuvie		
Fonds équilibré mondial à rendement stratégique Manuvie		
Portefeuille Équilibré Simplicité Manuvie		
Portefeuille Équilibré mondial Simplicité Manuvie		
Portefeuille Croissance Simplicité Manuvie		
Fonds Combiné de dividendes stratégique Manuvie		
Fonds d'occasions de rendement Manuvie		
Fonds d'achats périodiques Manuvie		
Fonds du marché monétaire Manuvie		
Fonds obligations Manuvie		
Fonds d'obligations canadiennes sans restriction Manuvie		
Fonds d'obligations américaines sans restriction Manuvie		
Fonds d'obligations de sociétés Manuvie		
Fonds d'obligations mondiales essentielles Plus Manuvie		
Fonds d'obligations mondiales sans restriction Manuvie		
Fonds à revenu stratégique Manuvie		
Fonds stratégique d'obligations mondiales de première qualité Manuvie		
Fonds à revenu stratégique en dollars US Manuvie		
Portefeuille Sécuritaire Manuvie		
Portefeuille Modéré Manuvie		
Portefeuille Équilibré Manuvie		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Portefeuille Croissance Manuvie		
Mandat privé Actions canadiennes Manuvie		
Mandat privé Revenu de dividendes Manuvie		
Mandat privé Actions mondiales Manuvie		
Fiducie privée Actions internationales Manuvie		
Mandat privé Actions américaines Manuvie		
Mandat privé Équilibré d'actions Manuvie		
Fiducie privée Équilibré à revenu Manuvie		
Mandat privé Équilibré canadien Manuvie		
Fiducie privée Croissance et revenu canadiens Manuvie		
Fiducie privée Équilibré mondial Manuvie		
Fiducie privée Équilibré américain Manuvie		
Fiducie privée Valeur Équilibré américain Manuvie		
Fiducie privée Revenu fixe de sociétés Manuvie		
Fiducie privée Revenu fixe mondial Manuvie		
Fonds de rendement absolu Veritas	30 juillet 2021	Ontario
Fonds du marché monétaire canadien TD	30 juillet 2021	Ontario
Fonds du marché monétaire Plus TD		
Fonds du marché monétaire américain TD		
Fonds d'obligations ultra court terme TD		
Fonds d'obligations à court terme TD		
Fonds d'obligations canadiennes TD		
Portefeuille à revenu favorable TD		
Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD		
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes TD		
Fonds d'obligations de sociétés plus TD		
Fonds d'obligations de sociétés américaines TD		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds d'obligations à rendement réel TD		
Fonds de revenu mondial TD		
Fonds d'obligations mondiales de base plus TD		
Fonds d'obligations mondiales sans restriction TD		
Fonds d'obligations à haut rendement TD		
Fonds opportunités mondiales TD – conservateur		
Fonds opportunités mondiales TD – équilibré		
Fonds de revenu mensuel TD		
Fonds de revenu mensuel tactique TD		
Fonds nord-américain équilibré de développement durable TD		
Fonds américain de revenu mensuel TD		
Fonds américain de revenu mensuel TD – \$ CA		
Fonds de revenu mensuel diversifié TD		
Fonds mondial de revenu mensuel tactique TD		
Fonds de croissance équilibré TD		
Fonds de revenu de dividendes TD		
Fonds à rendement diversifié canadien TD		
Fonds à faible volatilité canadien TD		
Fonds de croissance de dividendes TD		
Fonds de dividendes d'actions canadiennes de premier ordre TD		
Fonds d'actions de grandes sociétés canadiennes TD		
Fonds d'actions canadiennes TD		
Fonds de petites sociétés canadiennes TD		
Fonds de petites sociétés nord-américaines TD		
Fonds américain à faible volatilité TD		
Fonds nord-américain de dividendes TD		
Fonds d'actions nord-américaines de		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
développement durable TD		
Fonds américain de croissance de dividendes TD		
Fonds concentré d'actions américaines TD (auparavant, <i>Fonds d'actions américaines de premier ordre Epoch</i> )		
Fonds neutre en devises concentré d'actions américaines TD (auparavant, <i>Fonds neutre en devises d'actions américaines de premier ordre Epoch</i> )		
Fonds de valeurs sûres américaines TD		
Fonds quantitatif d'actions américaines TD		
Fonds d'actions américaines TD		
Fonds de moyennes sociétés américaines TD		
Fonds de petites sociétés américaines TD		
Fonds mondial à faible volatilité TD		
Fonds concentré d'actions mondiales TD		
Fonds de titres internationaux TD		
Fonds chinois revenu et croissance TD		
Fonds des marchés émergents TD		
Fonds de rendement américain pour actionnaires Epoch		
Fonds valeur de grandes sociétés américaines Epoch		
Fonds de rendement mondial pour actionnaires Epoch		
Fonds d'actions mondiales Epoch		
Fonds d'actions internationales Epoch		
Fonds ressources TD		
Fonds métaux précieux TD		
Fonds mondial communications et divertissement TD		
Fonds science et technologie TD		
Fonds sciences de la santé TD		
Fonds indiciel d'obligations canadiennes TD		
Fonds indiciel équilibré TD		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds indiciel canadien TD		
Fonds indiciel moyenne Dow Jones des industrielles TD		
Fonds indiciel américain TD		
Fonds neutre en devises indiciel américain TD		
Fonds indiciel Nasdaq® TD		
Fonds indiciel international TD		
Fonds neutre en devises indiciel international TD		
Fonds indiciel européen TD		
Portefeuille de retraite en dollars américains TD		
Portefeuille conservateur de retraite TD		
Portefeuille équilibré de retraite TD		
Portefeuille de revenu équilibré Avantage TD		
Portefeuille équilibré Avantage TD		
Portefeuille de croissance équilibrée Avantage TD		
Portefeuille confortable TD – revenu conservateur		
Portefeuille confortable TD – revenu équilibré		
Portefeuille confortable TD – équilibré		
Portefeuille confortable TD – croissance équilibrée		
Portefeuille confortable TD – croissance		
Portefeuille confortable TD – croissance audacieuse		
Catégorie placement à court terme TD		
Catégorie revenu mensuel tactique TD		
Catégorie revenu de dividendes TD		
Catégorie canadienne à faible volatilité TD		
Catégorie croissance de dividendes TD		
Catégorie actions canadiennes TD		
Catégorie petites sociétés canadiennes TD		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Catégorie valeur de grandes sociétés américaines Epoch		
Catégorie moyennes sociétés américaines TD		
Catégorie mondiale à faible volatilité TD		
Catégorie actions mondiales Epoch		
Catégorie titres internationaux TD		
Catégorie marchés émergents TD		
Fonds de revenu fixe TD		
Fonds de gestion du risque TD		
Fonds de sociétés canadiennes TD		
Catégorie fonds d'actions canadiennes TD		
Fonds de sociétés mondiales TD		
Catégorie fonds d'actions mondiales TD		
Fonds de gestion tactique TD		
Catégorie fonds de gestion tactique TD		
Fonds monétaire	30 juillet 2021	Ontario
Fonds de revenu à court terme		
Catégorie de société de revenu à court terme		
Fonds de revenu fixe canadien		
Catégorie de société de revenu fixe canadien		
Fonds de revenu fixe international		
Catégorie de société de revenu fixe international		
Fonds de répartition de revenu mondial ( <i>auparavant, Fonds de revenu amélioré</i> )		
Catégorie de société de répartition de revenu mondial ( <i>auparavant, Catégorie de société de revenu amélioré</i> )		
Fonds de valeur d'actions canadiennes		
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes		
Fonds de croissance d'actions canadiennes		
Catégorie de société de croissance		

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

d'actions canadiennes

Fonds alpha d'actions canadiennes

Catégorie de société alpha d'actions canadiennes

Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation

Fonds de valeur d'actions américaines

Catégorie de société de valeur d'actions américaines

Fonds de croissance d'actions américaines

Catégorie de société de croissance d'actions américaines

Fonds alpha d'actions américaines

Catégorie de société alpha d'actions américaines

Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation

Fonds de valeur d'actions internationales

Catégorie de société de valeur d'actions internationales

Fonds de croissance d'actions internationales

Catégorie de société de croissance d'actions internationales

Fonds alpha d'actions internationales

Catégorie de société alpha d'actions internationales

Fonds d'actions de marchés émergents

Catégorie de société d'actions de marchés émergents

Fonds de répartition d'actions mondiales

Fonds d'actions mondiales

Fonds immobilier

Catégorie de société immobilier

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change		
Lysander-Slater Preferred Share <i>ActivETF</i>	29 juillet 2021	Ontario
Medexus Pharmaceuticals Inc. ( <i>auparavant, PEDIAPHARM Inc.</i> )	29 juillet 2021	Ontario
Portefeuille diversifié de revenu CC&L	30 juillet 2021	Colombie-Britannique
Toronto Hydro Corporation	29 juillet 2021	Ontario

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

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

#### 6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
Portefeuille équilibré de revenu fixe mondial Profil Portefeuille équilibré mondial neutre Profil Portefeuille équilibré d'actions mondiales Profil Portefeuille d'actions mondiales Profil	30 juillet 2021	Manitoba

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

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

#### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

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 :

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-05-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-25	2020-07-09

<b>Nom de l'émetteur</b>	<b>Date du supplément</b>	<b>Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié</b>
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-05-31	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-01	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-01	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-01	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-01	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-01	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-01	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-03	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-04	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-10	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-06-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-10	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-11	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-16	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-06-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-17	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-18	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-22	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-06-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-25	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-28	2020-07-09

<b>Nom de l'émetteur</b>	<b>Date du supplément</b>	<b>Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié</b>
Banque Nationale du Canada	2021-06-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-29	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-30	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-30	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-30	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-06-30	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-02	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-05	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-06	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-07	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-08	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-09	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-12	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-13	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-07-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-13	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-14	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-15	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-16	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-19	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-07-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-20	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-21	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-22	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-23	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-26	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-27	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-28	2020-07-09
Banque Nationale du Canada	2021-07-28	2020-07-09
Banque Royale du Canada	2021-04-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-06	2020-02-27

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	2021-04-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-09	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-09	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-09	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-12	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-16	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-16	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-19	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-23	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-23	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-23	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-23	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-26	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-04-28	2020-02-27

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	2021-04-29	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-05	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-05	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-05	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-05	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-13	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-14	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-14	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-17	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-17	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-18	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-18	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-18	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-18	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-19	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-19	2020-02-27

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	2021-05-19	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-20	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-26	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-26	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-05-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-02	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-02	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-02	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-03	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-04	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-07	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-07	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-07	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-07	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-08	2020-02-27

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	2021-06-09	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-11	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-14	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-14	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-16	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-17	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-17	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-21	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-21	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-25	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-28	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-29	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-29	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-30	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-06-30	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-06	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-07	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-08	2020-02-27

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Banque Royale du Canada	2021-07-08	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-09	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-14	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-14	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-15	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-19	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-20	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-20	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-20	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-23	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-26	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-26	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-27	2020-02-27
Banque Royale du Canada	2021-07-27	2020-02-27
Bell Canada	2021-05-25	2020-11-16
Brookfield Finance Inc.	2021-04-07	2020-10-06
Canadian Western Bank	2021-03-19	2020-10-09
Canadian Western Bank	2021-05-31	2020-10-09
Capital Power Corporation	2021-05-27	2020-05-15
Converge Technology Solutions Corp.	2021-05-27	2019-07-08
Corporation Parkland	2021-03-25	2020-08-17
Dividend 15 Split Corp	2021-04-27	2020-07-03
Dividend 15 Split Corp	2021-04-27	2020-07-03

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
Dividend 15 Split Corp. II	2021-05-19	2021-05-06
Dividend Growth Split Corp.	2021-05-26	2019-11-12
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	2021-04-19	2019-10-11
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	2021-05-25	2019-10-11
E Split Corp.	2021-04-20	2021-02-19
Emera Incorporated	2021-03-26	2021-03-12

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

#### 6.6.2 Dispenses de prospectus

##### Le Groupe Intertape Polymer Inc.

Vu la demande présentée par Le Groupe Intertape Polymer Inc. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 10 mai 2021 (la « demande »);

Vu l'article 12 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1;

Vu l'article 115 du *Règlement sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1, r. 50;

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

Vu la demande visant à obtenir l'accord de l'Autorité pour le placement à l'extérieur du Québec de billets de premier rang, le tout conformément aux informations déposées auprès de l'Autorité (le « placement »);

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité donne son accord pour le placement.

Fait le 12 mai 2021.

Patrick Théorêt  
Directeur du financement des sociétés

Projet SEDAR n° 3219095

Décision n°: 2021-FS-0116

**Technologies Marine Vision inc.**

Vu la demande présentée par Technologies Marine Vision inc. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 9 juin 2021 (la « demande »);

Vu les articles 11, 12 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « Loi »);

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

« déclaration d'inscription » : la déclaration d'inscription sur formulaire américain F-1 entrée en vigueur depuis le 23 novembre 2020, y compris le prospectus et la déclaration d'inscription connexes, déposés auprès de la SEC, ainsi que toute modification de ceux-ci;

« dispense demandée » : la dispense en faveur d'un actionnaire de l'émetteur de l'obligation prévue à l'article 11 de la Loi d'établir un prospectus pour la revente de ses titres PAPE;

« placement à l'extérieur du Québec » : premier appel public à l'épargne de l'émetteur aux États-Unis en vertu de la déclaration d'inscription clôturé le 27 novembre 2020;

« titres PAPE » : les actions ordinaires émises par l'émetteur ou placées par des porteurs vendeurs aux termes de la déclaration d'inscription.

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

Vu la demande visant à obtenir la dispense demandée;

Vu les considérations suivantes :

1. Le siège de l'émetteur est situé au Québec;
2. L'émetteur a pour activité la conception, la fabrication et la vente de système de transmission électronique pour les hors-bords et bateaux
3. L'émetteur n'est pas un émetteur assujéti dans aucun territoire du Canada;
4. L'émetteur est assujéti à la Loi de 1933 et se conforme à celle-ci;
5. Les actions ordinaires de l'émetteur sont inscrites à la bourse du Nasdaq Stock Market LLC;
6. En lien avec son placement à l'extérieur du Québec, l'émetteur aurait dû établir un prospectus soumis au visa de l'Autorité ou lui fournir un avis en vertu de l'article 12 de la Loi accompagné des informations exigées par l'article 115 du *Règlement sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1, r. 50;
7. La revente des titres PAPE constitue un placement;
8. Outre le placement à l'extérieur du Québec, l'émetteur s'est conformé à la législation en valeurs mobilières du Québec;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense demandée.

Fait le 9 juillet 2021.

Benoît Gascon  
Directeur principal du financement des sociétés

Décision n°: 2021-FS-0173

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

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

### 6.6.3 Déclarations de placement avec dispense

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

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

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

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

### SECTION RELATIVE AUX SOCIÉTÉS

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
Acutus Medical, Inc.	2021-07-19	893 \$
Ares Pathfinder Core Fund (Offshore), L.P.	2021-07-09	124 760 000 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2021-07-02	4 989 503 \$
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2021-07-06	7 687 894 \$
Banque Nationale du Canada	2021-07-07	8 024 234 \$
Banque Royale du Canada	2021-07-15	2 000 000 \$
Banque Royale du Canada	2021-07-16	5 792 780 \$
Banque Royale du Canada	2021-07-16	5 500 000 \$
Banque Royale du Canada	2021-07-21	110 479 510 \$
Banque Royale du Canada	2021-07-21	2 000 000 \$
Banque Royale du Canada	2021-07-21	2 126 282 \$
Banque Royale du Canada	2021-07-22	2 513 400 \$
Barclays Bank PLC	2021-07-23	848 813 \$
BlackRock Asia Property Fund V Feeder (1) S.A. SICAV-RAIF	2021-07-28	2 901 492 \$
BlackRock Direct Lending Feeder IX-L, LP	2021-07-26	3 888 704 \$
Blend Labs, Inc.	2021-07-20	176 438 \$
Cannara Biotech Inc.	2021-07-09	5 000 000 \$
Cannara Biotech Inc.	2021-07-23	5 000 000 \$
Carbon Streaming Corporation	2021-05-11	11 611 000 \$
Carbon Streaming Corporation	2021-07-20	43 415 238 \$
Central 1 Credit Union	2021-06-30	200 000 000 \$
Centurion Apartment Real Estate Investment Trust	2021-07-02	29 927 279 \$
CHIP Mortgage Trust	2021-07-15	125 000 000 \$
Core & Main, Inc.	2021-07-27	264 138 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
European Investment Bank	2021-07-09	5 674 075 \$
European Union	2021-07-20	29 856 396 \$
F45 Training Holdings Inc.	2021-07-19	21 883 216 \$
First Student Bidco Inc. & First Transit Parent Inc.	2021-07-21	34 745 640 \$
General Motors Financial of Canada, Ltd.	2021-07-09	399 460 000 \$
Harbour First Mortgage Investment Trust	2021-06-15	7 422 250 \$
Harbour First Mortgage Investment Trust	2021-07-06	13 400 000 \$
Kaltura Inc.	2021-07-23	66 648 \$
Kensington Private Equity Fund	2021-06-30	39 282 903 \$
Membership Collective Group, Inc.	2021-07-19	19 649 \$
Nuran Wireless Inc.	2021-01-12	88 189 500 \$
Nuran Wireless Inc.	2021-07-09	11 094 503 \$
Olink Holding AB (publ)	2021-07-19	988 \$
Paycor HCM, Inc.	2021-07-23	605 926 \$
Phillips Edison & Company, Inc.	2021-07-19	16 076 \$
Portage Fintech Acquisition Corporation	2021-07-23	127 006 871 \$
Portage Fintech Acquisition Corporation	2021-07-23	168 436 154 \$
RiverRock Mortgage Investment Corporation	2021-02-01	2 613 761 \$
RiverRock Mortgage Investment Corporation	2021-04-01	1 094 285 \$
RiverRock Mortgage Investment Corporation	2021-05-01	2 348 639 \$
RiverRock Mortgage Investment Corporation	2021-06-01	5 929 648 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
RiverRock Mortgage Investment Corporation	2021-07-01	7 176 114 \$
RNA Diagnostics Inc.	2021-07-23	3 000 000 \$
RYAH Group Inc.	2020-12-01	880 000 \$
Secure Energy Services Inc.	2021-06-30	200 000 000 \$
Shoals Technologies Group, Inc.	2021-07-19	469 786 \$
Sight Sciences, Inc.	2021-07-19	3 383 687 \$
SOF-XII 892/QFPF Feeder, L.P.	2021-07-15	44 002 000 \$
Stevanato Group S.p.A.	2021-07-20	12 564 510 \$
TortoiseEcofin Acquisition Corp. III	2021-07-22	1 885 \$
Toyota Credit Canada Inc.	2021-07-20	595 892 720 \$
Transcontinental inc.	2021-07-12	250 000 000 \$
Troilus Gold Corp.	2021-07-15	11 149 995 \$
UBS AG, Jersey Branch	2021-07-20	599 396 \$

#### SECTION RELATIVE AUX FONDS D'INVESTISSEMENT

Aucune information.

Pour de plus amples renseignements relativement aux placements énumérés ci-dessus, veuillez consulter les dossiers disponibles à la salle des dossiers de l'Autorité.

##### 6.6.4 Refus

Aucune information.

##### 6.6.5 Divers

###### Entheon Biomedical Corp.

Vu la demande présentée par Entheon Biomedical Corp. (l'« émetteur ») auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 27 juillet 2021 (la « demande »);

Vu les articles 40.1 et 263 de la *Loi sur les valeurs mobilières*, RLRQ, c. V-1.1 (la « Loi »);

Vu le paragraphe 2.2(2) et l'article 19.1 du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, RLRQ, c. V-1.1, r. 14 (le « Règlement 41-101 »);

Vu la Loi, le *Règlement 14-101 sur les définitions*, RLRQ, c. V-1.1, r. 3, le Règlement 41-101, le *Règlement 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable*, RLRQ, c. V-1.1, r. 17 et les termes définis suivants :

« dispense permanente » : la dispense de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française du prospectus et du supplément établissant le placement au cours du marché;

« prospectus » : le prospectus préalable de base provisoire que l'émetteur prévoit déposer auprès de l'Autorité le ou vers le 29 juillet 2021, le prospectus préalable de base définitif, ainsi que toute version modifiée de ceux-ci;

« supplément établissant le placement au cours du marché » : le supplément relatif au prospectus qui établira le placement au cours du marché;

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

Vu la demande visant à obtenir la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujéti en Colombie-Britannique, en Ontario et au Québec;
2. L'émetteur compte effectuer un placement au cours du marché;
3. Dans le cadre d'un placement au cours du marché, l'émetteur peut placer ses titres auprès de souscripteurs québécois;
4. Un émetteur qui entend procéder au placement de ses titres au Québec est tenu d'établir un prospectus;
5. Dans le cadre d'un placement au cours du marché, les souscripteurs acquièrent leurs titres directement sur le marché et l'émetteur est dispensé de leur remettre le prospectus;
6. La version anglaise du prospectus et du supplément établissant le placement au cours du marché sera déposée auprès de l'Autorité;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde la dispense permanente à la condition que le prospectus et tout supplément relatif au prospectus autre que le supplément établissant le placement au cours du marché soient établis en français et déposés auprès de l'Autorité avant que l'émetteur place des titres auprès de souscripteurs québécois dans le cadre d'un placement autre qu'au cours du marché.

Fait le 28 juillet 2021.

Benoît Gascon  
Directeur principal du financement des sociétés

Décision n°: 2021-FS-0185

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

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

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

Aucune information.

## **6.8 OFFRES PUBLIQUES**

### **6.8.1 Avis**

Aucune information.

### **6.8.2 Dispenses**

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

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

### **6.8.3 Refus**

Aucune information.

### **6.8.4 Divers**

Aucune information.

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

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

Aucune information.

### **6.9.2 Dispenses**

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

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

### **6.9.3 Refus**

Aucune information.

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

Aucune information.

### **6.9.5 Divers**

Aucune information.

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
A&W REVENUE ROYALTIES INCOME FUND	2021-06-20
ADVANTAGE ENERGY LTD.	2021-06-30
AETERNA ZENTARIS INC.	2021-06-30
AKITA DRILLING LTD	2021-06-30
ALGERNON PHARMACEUTICALS INC.	2021-05-31
ALTAGAS LTD.	2021-06-30
ALTIUS RENEWABLE ROYALTIES CORP.	2021-06-30
ANACONDA MINING INC.	2021-06-30
ANDREW PELLER LIMITEE	2021-06-30
APTOSE BIOSCIENCES INC.	2021-06-30
ARC RESOURCES LTD.	2021-06-30
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2021-06-30
ATCO LTD.	2021-06-30
BANK OF AMERICA CORPORATION	2021-06-30
BAUSCH HEALTH COMPANIES INC.	2021-06-30
B2GOLD CORP.	2021-06-30
CALFRAC WELL SERVICES LTD.	2021-06-30
CANACCORD GENUITY GROUP INC.	2021-06-30
CANADIAN UTILITIES LIMITED	2021-06-30
CANEX METALS INC.	2021-06-30
CANFOR CORPORATION	2021-06-30
CANFOR PULP PRODUCTS INC.	2021-06-30
CAPITAL POWER CORPORATION	2021-06-30
CARGOJET INC.	2021-06-30
CARIBBEAN UTILITIES COMPANY, LTD.	2021-06-30
CENOVUS ENERGY INC.	2021-06-30
CHAMPION IRON LIMITED	2021-06-30
CHESSWOOD GROUP LIMITED	2021-06-30
CHIP MORTGAGE TRUST	2021-06-30
CLEARSTREAM ENERGY SERVICES INC.	2021-06-30
COMPAGNIE CREDIT FORD DU CANADA	2021-06-30
COMPAGNIE D'ASSURANCE DU CANADA SUR LA VIE (LA)	2021-06-30
COMPAGNIE D'ASSURANCE GENERALE CO-OPERATORS	2021-06-30
COMPAGNIE PETROLIERE IMPERIALE LTEE	2021-06-30
CORPORATION TC ENERGIE	2021-06-30
CORPORATION TOMAGOLD	2021-05-31
CREDIT SUISSE AG	2021-06-30
CREW ENERGY INC.	2021-06-30
CU INC.	2021-06-30
C3 METALS INC.	2021-05-31
DIRTT ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTD.	2021-06-30
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTIONS, INC.	2021-06-30
DUNDEE PRECIOUS METALS INC.	2021-06-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
ELDORADO GOLD CORPORATION	2021-06-30
EMPIRE, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE (L')	2021-06-30
ENBRIDGE GAS INC.	2021-06-30
ENBRIDGE INC.	2021-06-30
ENERFLEX LTD.	2021-06-30
ENERGIR INC.	2021-06-30
ENERGY FUELS INC.	2021-06-30
EPCOR UTILITIES INC.	2021-06-30
EQUINOX GOLD CORP.	2021-06-30
<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
FAIRCHILD GOLD CORP.	2021-05-31
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LIMITED	2021-06-30
FAIRFAX INDIA HOLDINGS CORPORATION	2021-06-30
FAX CAPITAL CORP.	2021-06-30
FIDUCIE D'IMPACT DREAM	2021-06-30
FIDUCIE DE CAPITAL CANADA-VIE	2021-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER INDUSTRIEL DREAM	2021-06-30
FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER GRANITE	2021-06-30
FINANCIERE SUN LIFE INC.	2021-06-30
FINNING INTERNATIONAL INC.	2021-06-30
FONDS ACTIONS CANADIENNES FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS ACTIONS INTERNATIONALES FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS DE PLACEMENT FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER COMINAR	2021-06-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER CROMBIE	2021-06-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER FIRST CAPITAL	2021-06-30
FONDS EQUILIBRE CONSERVATEUR FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS MONETAIRE FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS OBLIGATIONS CANADIENNES FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS OMNIBUS FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS OMNIRESPONSABLE FMOQ (#3632)	2021-06-30
FONDS REVENU MENSUEL FMOQ (#3632)	2021-06-30
FORACO INTERNATIONAL SA	2021-06-30
FORTIS INC.	2021-06-30
FORTISALBERTA INC.	2021-06-30
FORTISBC ENERGY INC.	2021-06-30
FORTISBC INC.	2021-06-30
GABRIEL RESOURCES LTD.	2021-06-30
GENERAL MOTORS COMPANY	2021-06-30
GEORGE WESTON LIMITEE	2021-06-19
GFL ENVIRONMENTAL INC.	2021-06-30
GIBSON ENERGY INC.	2021-06-30
GOLDEN SHARE RESOURCES CORPORATION	2021-06-30
GRAN TIERRA ENERGY INC.	2021-06-30
GREAT-WEST LIFECO INC.	2021-06-30
GROUPE SNC-LAVALIN INC.	2021-06-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
GROUPE STINGRAY INC.	2021-06-30
GROUPE TDL CORPORATION	2021-06-30
GROUPE TMX LIMITEE	2021-06-30
GROUPE TVA INC.	2021-06-30
HELIOS FAIRFAX PARTNERS CORPORATION	2021-06-30
IA SOCIETE FINANCIERE INC.	2021-06-30
IAMGOLD CORPORATION	2021-06-30
INDUSTRIELLE ALLIANCE, ASSURANCES ET SERVICES FINANCIERS INC.	2021-06-30
INFORMATION SERVICES CORPORATION	2021-06-30
INGEVITY CORPORATION	2021-06-30
INNERGEX ENERGIE RENOUVELABLE INC.	2021-06-30
INTELGENX TECHNOLOGIES CORP.	2021-06-30
<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION (IBM)	2021-06-30
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	2021-06-30
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2021-06-30
KLONDIKE GOLD CORP.	2021-05-31
LUMIERA SANTÉ INC.	2021-05-31
MAXAR TECHNOLOGIES INC.	2021-06-30
MCEWEN MINING INC.	2021-06-30
MERCER INTERNATIONAL INC.	2021-06-30
MINERAUX MAGNA TERRA INC.	2021-05-31
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY	2021-06-30
MOLSON COORS CANADA INC.	2021-06-30
MORGAN STANLEY	2021-06-30
MORGUARD CORPORATION	2021-06-30
NABORS INDUSTRIES, LTD.	2021-06-30
NEIGHBOURLY PHARMACY INC.	2021-06-19
NEWFOUNDLAND POWER INC.	2021-06-30
NEXA RESOURCES S.A.	2021-06-30
NEXJ SYSTEMS INC.	2021-06-30
NOVA GAS TRANSMISSION LTD.	2021-06-30
NUVISTA ENERGY LTD.	2021-06-30
OBSIDIAN ENERGY LTD.	2021-06-30
OCEANAGOLD CORPORATION	2021-06-30
OUTCROP SILVER & GOLD CORPORATION	2021-05-31
OUTDOORPARTNER MEDIA CORPORATION	2021-05-31
OVINTIV INC.	2021-06-30
PARAMOUNT RESOURCES LTD	2021-06-30
PAREX RESOURCES INC.	2021-06-30
PERK LABS INC.	2021-05-31
PFB CORPORATION	2021-06-30
PIPELINES ENBRIDGE INC.	2021-06-30
PODA LIFESTYLE AND WELLNESS LTD.	2021-05-31
PROFOUND MEDICAL CORP.	2021-06-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC.	2021-06-30
RF CAPITAL GROUP INC.	2021-06-30
RICHARDS PACKAGING INCOME FUND	2021-06-30
SERVICES FINANCIERS CATERPILLAR LIMITEE (LES)	2021-06-30
SHERRITT INTERNATIONAL CORPORATION	2021-06-30
SLATE OFFICE REIT	2021-06-30
SLEEP COUNTRY CANADA HOLDINGS INC.	2021-06-30
SOCIETE FINANCIERE IGM INC.	2021-06-30
SOCIETE FINANCIERE MANUVIE	2021-06-30
SOCIETE INVESTORS LIMITEE	2021-06-30
SPIN MASTER CORP.	2021-06-30
SSR MINING INC.	2021-06-30
STANTEC INC.	2021-06-30
STELLA-JONES INC.	2021-06-30
SURGE ENERGY INC.	2021-06-30
TASEKO MINES LIMITED	2021-06-30
TELUS CORPORATION	2021-06-30
TELUS INTERNATIONAL (CDA) INC.	2021-06-30
TOPAZ ENERGY CORP.	2021-06-30
<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
TOPICUS.COM INC.	2021-06-30
TREVALI MINING CORPORATION	2021-06-30
TRISUMMIT UTILITIES INC.	2021-06-30
TRISURA GROUP LTD.	2021-06-30
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2021-06-30
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD.	2021-06-30
UNITED STATES STEEL CORPORATION	2021-06-30
VALERO ENERGY CORPORATION	2021-06-30
VIEMED HEALTHCARE INC.	2021-06-30
WELLS FARGO CANADA CORPORATION	2021-06-30
WESTCOAST ENERGY INC.	2021-06-30
WHITECAP RESOURCES INC.	2021-06-30
WILMINGTON CAPITAL MANAGEMENT INC.	2021-06-30
XEROX CORPORATION	2021-06-30
YAMANA GOLD INC.	2021-06-30
ZOOMERMEDIA LIMITED	2021-05-31
ZYMEWORKS INC.	2021-06-30
5N PLUS INC.	2021-06-30

<i>ÉTATS FINANCIERS ANNUELS</i>	
	Date du document
CATEGORIE A REVENU MENSUEL ELEVE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE CHINE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' ACTIONS AMERICAINES TOUTES CAPITALIZATIONS MANUVIE (#6814)	2021-04-30

*ÉTATS FINANCIERS ANNUELS*

	Date du document
CATEGORIE D' ACTIONS ASIATIQUES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' INITIATIVES CLIMATIQUES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' OCCASIONS THEMATIQUES MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' OPTIONS D' ACHAT D' ACTIONS AMERICAINES COUVERTES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES MONDIAUX MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE PLACEMENT CANADIEN MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE PLACEMENT INTERNATIONAL MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES PLUS MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU DIVIDENDES AMERICAINS MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU FONDAMENTALE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE EQUILIBREE D' APPRECIATION MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE EQUILIBREE FONDAMENTALE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE FRANCHISES MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE MONDIALE DE TITRES D' INFRASTRUCTURES COTES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
KEMESTRIE INC.	2021-03-31
MANDAT PRIVE ACTIONS AMERICAINES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE ACTIONS CANADIENNES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE ACTIONS MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE EQUILIBRE CANADIEN MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE EQUILIBRE D' ACTIONS MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE REVENU DE DIVIDENDES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
OLD KENT ROAD DIVERSIFIED INCOME FUND I	2020-12-31

*ÉTATS FINANCIERS ANNUELS*

	Date du document
OLD KENT ROAD INCOME FUND I	2020-12-31
RED LIGHT HOLLAND CORP.	2021-03-31
SOCIETE D' EPARGNE DES AUTOCHTONES DU CANADA	2021-03-31
9162-8248 QUEBEC INC.	2021-03-31

*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
CATEGORIE A REVENU MENSUEL ELEVE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE CHINE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' ACTIONS AMERICAINES TOUTES CAPITALIZATIONS MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' ACTIONS ASIATIQUES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' ACTIONS CANADIENNES MANUVIE (#6814)	2021-04-30

*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
CATEGORIE D' ACTIONS MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' INITIATIVES CLIMATIQUES MANUVIE (#6814)	2020-04-30
CATEGORIE D' OCCASIONS THEMATIQUES MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE D' OPTIONS D' ACHAT D' ACTIONS AMERICAINES COUVERTES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE DIVIDENDES MONDIAUX MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE PLACEMENT CANADIEN MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE PLACEMENT INTERNATIONAL MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES PLUS MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU DIVIDENDES AMERICAINS MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE DE REVENU FONDAMENTALE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE EQUILIBREE D' APPRECIATION MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE EQUILIBREE FONDAMENTALE MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE FRANCHISES MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
CATEGORIE MONDIALE DE TITRES D' INFRASTRUCTURES COTES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
KEMESTRIE INC.	2021-03-31
MANDAT PRIVE ACTIONS AMERICAINES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE ACTIONS CANADIENNES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE ACTIONS MONDIALES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE EQUILIBRE CANADIEN MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE EQUILIBRE D' ACTIONS MANUVIE (#6814)	2021-04-30
MANDAT PRIVE REVENU DE DIVIDENDES MANUVIE (#6814)	2021-04-30
RED LIGHT HOLLAND CORP.	2021-03-31

*RAPPORTS ANNUELS*

	Date du document
9162-8248 QUEBEC INC.	2021-03-31

*CIRCULAIRES EN VUE DE LA SOLLICITATION DE PROCURATION*

	Date du document
ANDREW PELLER LIMITEE	
APPILI THERAPEUTICS INC.	
CANOPY GROWTH CORPORATION	
CURALEAF HOLDINGS, INC.	
INSCAPE CORPORATION	
MAJOR DRILLING GROUP INTERNATIONAL INC.	
NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ETRE INC.	
SMOOTH ROCK VENTURES CORP	

*NOTICE ANNUELLE*

	Date du document
CORPORATION LITHIUM ELEMENTS CRITIQUES	2020-08-31
EVERTZ TECHNOLOGIES LIMITED	2021-04-30
INSCAPE CORPORATION	2021-04-30
AVIS SUR L'EMPLOI DU PRODUIT	
OLD KENT ROAD DIVERSIFIED INCOME FUND I	2020-12-31
OLD KENT ROAD INCOME FUND I	2020-12-31
SOCIETE D'EPARGNE DES AUTOCHTONES DU CANADA	2021-03-31

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

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

<b>RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI</b>	45 : Contrepartie d'un bien
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	<b>Dérivés émis par l'émetteur</b>
5 : Dirigeant d'un émetteur assujetti	50 : Attribution d'options
6 : Administrateur ou dirigeant d'un porteur de titres visé en 3	51 : Levée d'options
7 : Administrateur ou dirigeant d'un initié à l'égard de l'émetteur assujetti ou d'une filiale de l'émetteur assujetti, autre que 4, 5 et 6	52 : Expiration d'options
8 : Initié présumé – six mois avant de devenir initié	53 : Attribution de bons de souscription
<b>NATURE DE L'OPÉRATION</b>	54 : Exercice de bons de souscription
<b>Généralités</b>	55 : Expiration de bons de souscription
00 : Solde d'ouverture – Déclaration initiale format SEDI	56 : Attribution de droits de souscription
10 : Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	57 : Exercice de droits de souscription
11 : Acquisition ou aliénation effectuée privément	58 : Expiration de droits de souscription
15 : Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	59 : Exercice au comptant
16 : Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	<b>Dérivés émis par un tiers</b>
22 : Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, un regroupement ou une acquisition	70 : Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers
30 : Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	71 : Exercice d'un dérivé émis par un tiers
35 : Dividende en actions	72 : Autre règlement d'un dérivé émis par un tiers
36 : Conversion ou échange	73 : Expiration d'un dérivé émis par un tiers
37 : Division ou regroupement d'actions	<b>Divers</b>
38 : Rachat – annulation	90 : Changements relatifs à la propriété
40 : Vente à découvert	97 : Autres
	99 : Correction d'information
	<b>NATURE DE L'EMPRISE</b>
	D : Propriété directe
	I : Propriété indirecte
	C : Contrôle
	<b>AUTRES MENTIONS</b>
	O : Opération originale
	M : Première modification
	M' : Deuxième modification
	M'' : Troisième modification, etc.
	R : Opération déclarée hors délai (en retard).

**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	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Absolute Software Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Booker, Robert Carlton	5	O	2020-07-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-07-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	582		BC
GATOFF, STEVEN	5	O	2020-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-07-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	582		BC
Karim, Ameer	5	O	2021-07-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	582		BC
Malli, Maninder	5	O	2021-07-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	582		BC
Wyatt, Christy May	4, 5	O	2021-07-26	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	582		BC
<i>Droits Deferred Share Unit</i>								
Atchison, Rebecca Lynn	4	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	98		BC
Monahan, Gregory Rush	4	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	351		BC
Ryan, Daniel	4	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	351		BC
Visca, Salvatore	4	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	366		BC
Watzinger, Gerhard	4	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	351		BC
<i>Droits Performance Share Unit</i>								
Booker, Robert Carlton	5	O	2020-11-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	90		BC
		O	2021-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	61		BC
		O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	70		BC
GATOFF, STEVEN	5	O	2021-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 183		BC
		M	2021-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 183		BC
		M'	2021-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	318		BC
		O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	362		BC
Karim, Ameer	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	273		BC
Laforce, Marcel Armand	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	44		BC
Lapierre, Dianne Elizabeth	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	146		BC
Malli, Maninder	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	33		BC
maxwell, sean	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	291		BC
Meanchoff, Matthew	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	118		BC
Morris, William	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	282		BC
Reynolds, Karen	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	110		BC
Toms, Sandra	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	120		BC
van Someren, Nicholas Benedict	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	355		BC
Wyatt, Christy May	4, 5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	972		BC
<i>Droits Restricted Share Unit</i>								
Booker, Robert Carlton	5	O	2020-11-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	90		BC
		O	2021-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	61		BC
		O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	70		BC
GATOFF, STEVEN	5	O	2021-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 183		BC
		M	2021-02-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	318		BC
		O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	362		BC
Karim, Ameer	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	225		BC
Laforce, Marcel Armand	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	141		BC
Lapierre, Dianne Elizabeth	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	102		BC
Malli, Maninder	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	159		BC
maxwell, sean	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	445		BC
Meanchoff, Matthew	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	104		BC
Morris, William	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	199		BC
Reynolds, Karen	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	152		BC
Toms, Sandra	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	208		BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
van Someren, Nicholas Benedict	5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	251		BC
Wyatt, Christy May	4, 5	O	2021-05-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	594		BC
<b>Advantage Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Clague, Donald M.	4	O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	4.7600	AB
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Angevine, Jill Terilee	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 111		AB
Balog, Stephen	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 110		AB
Choate, Deirdre Mary	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	555		AB
Clague, Donald M.	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 111		AB
Haggis, Paul	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 222		AB
MacDonald, Norman	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 111		AB
McIntosh, Ronald A	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 688		AB
<b>Alamos Gold Inc.</b>								
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Prichard, John Robert Stobo	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	470		ON
<b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>								
<i>Performance Share Units</i>								
Anderton, Niall	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(420)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 584)	47.9500	QC
Bednarz, Brian John	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(883)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(3 338)	47.9500	QC
Bouchard, Alain	4, 7, 6, 5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(8 690)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(32 767)	47.9500	QC
Cunnington, Kathy	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 170)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(4 412)	47.9500	QC
Davis, Darrell J.	7	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 719)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(6 483)	47.9500	QC
Descheneaux, Mathieu	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(373)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 407)	47.9500	QC
HALL LEFEVRE, DEBORAH	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 735)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(6 543)	47.9500	QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(15 251)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(57 507)	47.9500	QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(708)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(2 671)	47.9500	QC
Johnson, Richard David	7	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(235)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(888)	47.9500	QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 625)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(9 900)	47.9500	QC
Madsen, Jørn	7	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(855)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(3 225)	47.9500	QC
Miller, Alex	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 223)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(8 382)	47.9500	QC
Strand, Ina	7	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(513)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 937)	47.9500	QC
Tessier, Claude	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(2 946)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(11 112)	47.9500	QC
Tewell, Dennis	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 521)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(5 736)	47.9500	QC
Trudel, Stéphane	5	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 098)		QC
		O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(4 144)	47.9500	QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Anderton, Niall	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 080)	47.9500	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Bednarz, Brian John	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(2 272)	47.9500	QC
Bouchard, Alain	4, 7, 6, 5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(22 323)	47.9500	QC
Cunnington, Kathy	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(3 006)	47.9500	QC
Davis, Darrell J.	7	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(4 416)	47.9500	QC
Descheneaux, Mathieu	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(959)	47.9500	QC
HALL LEFEVRE, DEBORAH	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(4 458)	47.9500	QC
Hannasch, Brian Patrick	4, 5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(39 177)	47.9500	QC
Høidahl, Hans-Olav	7	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 819)	47.9500	QC
Johnson, Richard David	7	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(604)	47.9500	QC
LEWIS, KEVIN ANDREW	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(6 744)	47.9500	QC
Madsen, Jørn	7	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(2 198)	47.9500	QC
Miller, Alex	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(5 711)	47.9500	QC
Strand, Ina	7	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(1 320)	47.9500	QC
Tessier, Claude	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(7 570)	47.9500	QC
Tewell, Dennis	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(3 907)	47.9500	QC
Trudel, Stéphane	5	O	2021-07-30	D	59 - Exercice au comptant	(2 822)	47.9500	QC
<b>Anaconda Mining Inc.</b>								
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Byron, Michael	4	O	2021-07-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 659		ON
Lawrick, Victor Lewis	4	O	2021-07-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 421		ON
Oke, Mary-Lynn Ida	4	O	2021-07-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 707		ON
<b>ARC Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kvisle, Harold N.	4							
Indirect Brokerage	PI	O	2021-08-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	9.1100	AB
<b>Artis Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Actions privilégiées Series A</i>								
Artis Real Estate Investment Trust	1	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(7 600)		MB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	24.9015	MB
<i>Actions privilégiées Series E</i>								
Artis Real Estate Investment Trust	1	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(8 800)		MB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	23.6750	MB
<i>Parts</i>								
Artis Real Estate Investment Trust	1	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(1 639 020)		MB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	391 730	11.7655	MB
<b>Ascot Resources Ltd.</b>								
<i>Options</i>								
CARTER, KENNETH MARTIN	4	O	2021-07-21	D	52 - Expiration d'options	(100 000)	1.6800	BC
<b>Aurinia Pharmaceuticals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Martin, Michael Robert	4, 5	O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	17.4146	BC
<b>Australis Capital Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dyck, Jason Ronald Bradley 748086 Alberta Ltd	6 PI	O	2021-08-03	I	46 - Contrepartie de services	77 884	0.2568	BC
<b>Badger Infrastructure Solutions Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Badger Daylighting Ltd.	1	O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	37.5317	AB
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	37.1039	AB
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	37.2238	AB
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	36.2358	AB
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	35.2525	AB
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	35.2261	AB
		O	2021-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	35.0040	AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	33.0822	AB
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	33.3221	AB
		O	2021-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	33.1634	AB
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	33.2365	AB
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	32.8509	AB
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	33.4685	AB
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	34.3839	AB
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	34.1816	AB
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	34.3571	AB
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	34.5781	AB
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	34.6377	AB
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	34.6712	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	34.9274	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	35.9978	AB
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	(30 000)		AB
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	(35 000)		AB
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		AB
<b>Baytex Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bly, Mark	4	O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	1.7200USD	AB
<b>Big Pharma Split Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Shares</i>								
Big Pharma Split Corp.	1	O	2021-03-04	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	385 200	13.7500	ON
<i>Actions privilégiées</i>								
Big Pharma Split Corp.	1	O	2021-03-04	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	385 200	10.5000	ON
<b>Bombardier Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Beaudoin, Pierre	4, 5	O	2013-08-09	D	50 - Attribution d'options	776 981		QC
		M	2013-08-09	D	50 - Attribution d'options	776 981		QC
		M'	2013-08-09	D	50 - Attribution d'options	776 981		QC
<b>Bonterra Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fink, George Frederick	4, 5, 3	O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 800	5.7700	AB
<b>Brookfield Asset Management Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>								
Beber, Justin B.	5	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	3 473		ON
Coutu, Marcel R.	4	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	5 855		ON
Flatt, J. Bruce	4, 5							
Partners/Partners Holdings/Partners Value Investment/BAM Holdings	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	61 220	50.0314	ON
Corps/Partners FC/Global Partners FC Fdn/Flatt RRSP								
Fukakusa, Janice Rose	4	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	238		ON
Kingston, Brian William	5	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	34 571		ON
BAM Holdings Corp.	PI	O	2021-07-26	I	35 - Dividende en actions	55 755	50.0314USD	ON
McKenna, Frank	4	O	2006-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	2 992		ON
Spouse	PI	O	2006-08-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	3 413		ON
Pearson, Lori Anne	5	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique	717		ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit					d'achat, regroupement ou acquisition			
<i>Deferred Share Units</i>								
Flatt, J. Bruce	4, 5	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	62 397	50.0314	ON
Taylor, Diana	4	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	22 675	50.0314USD	ON
<i>Exchangeable Units (Class A Limited Voting Shares)</i>								
Brookfield Asset Management Inc.	1	O	2003-05-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	733 680		ON
		O	2021-07-26	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(733 680)		ON
BPG Holdings Group (US) Holdings Inc.	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	942 273		ON
BPGH Sub Inc.	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	3 945 026		ON
BPGUSH New Subco LP	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	4 995 721		ON
BPO ETS Inc.	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	8		ON
BPY (2013) Corp.	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	87 723		ON
BPY Arrangement USD Subco Inc.	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	1 834 680		ON
Brookfield Property Group Holdings Sub LP	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	2 422 531		ON
Brookfield Real Estate Partners (A) SIB LP	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	90 399		ON
Brookfield Real Estate Partners (K) SIB Holdings LP	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	66 969		ON
Brookfield Real Estate Partners (Q) SIB LP	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	598 010		ON
Brookfield US Holdings Inc.	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	7 680 108		ON
Sidecar Exchange LP	PI	O	2003-05-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	733 680		ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	561 618		ON
Cockwell, Jack Lynn	4, 6							
Sanford, Partners Holdings and Partners Value Investments	PI	O	2003-03-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-23	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	375 966		ON
Pollock, Sam JB	6, 5							
96345 Canada Inc.	PI	O	2003-04-07	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-23	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	71 208		ON
<b>Brookfield Property Partners L.P.</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Deferred Units</i>								
Flatt, J. Bruce	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(118 310)		ON
<i>Deferred Units (Global)</i>								
Liebman, Lance Malcolm	7	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(60 198)		ON
Taylor, Diana	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(42 942)		ON
<i>Options (Global)</i>								
Davis, Bryan Kenneth	7, 5	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 221 860)		ON
<i>Parts de société en commandite</i>								
Blidner, Jeffrey Miles	4, 6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(28 511)		ON
Blidner Family Foundation	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(8 355)		ON
Jeffrey Blidner Ltd.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(13 450)		ON
BPO ETS Inc.	2	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(45)		ON
Brookfield Asset Management Inc. BAM BPY Subco Inc.	3 PI	O	2013-04-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	23 348 104		ON
BAM Exchange LP	PI	O	2013-04-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	133 718 473		ON
BPG Holdings Group (US) Holdings Inc.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(5 425 145)		ON
BPGH Sub Inc.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(22 713 516)		ON
BPGUSH New Subco LP	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(28 762 898)		ON
BPY (2013) Corp.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(505 064)		ON
BPY Arrangement USD Subco Inc.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	131 356 222		ON
Brookfield Property Group Holdings Sub LP	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(13 947 737)		ON
Brookfield Real Estate Partners (A) SIB L.P.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(520 474)		ON
Brookfield Real Estate Partners (K) SIB L.P.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(385 572)		ON
Brookfield Real Estate Partners (Q) SIB L.P.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(3 443 046)		ON
Brookfield US Holdings Inc.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(44 218 276)		ON
Sidecar Exchange LP	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(3 233 517)		ON
Cockwell, Jack Lynn	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(657 196)		ON
Coutu, Marcel R.	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(26 146)		ON
Anne Maxwell	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(654)		ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Davis, Bryan Kenneth	7, 5	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(221 237)		ON
DeNardo, Stephen	4							
SDSEP, LLC	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(21 814)		ON
Flatt, J. Bruce	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(545 785)		ON
Kingston, Brian William	7, 5	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(60 000)		ON
BPY (2013) Corp.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(150 000)		ON
Lawson, Brian	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(89 326)		ON
The Brian and Joannah Lawson Family Foundation	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(17 908)		ON
Liebman, Lance Malcolm	7	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(450)		ON
Maroun, Louis	4	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(50 000)		ON
McKenna, Frank	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(10 000)		ON
Pearson, Lori Anne	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(4 400)		ON
2200274 Ontario Inc.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 400)		ON
SPOUSE	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(2 050)		ON
Rodert, Lars	4	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(15 000)		ON
LION HILL CAPITAL AB	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(30 000)		ON
Stelzl, Robert L.	7	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(2 250)		ON
Taylor, Diana	6	O	2021-07-26	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(1 000)		ON
<i>RE LP Units (BPLP)</i>								
Brookfield Asset Management Inc.	3							
Alberta Purchaser 1 USD ULC	PI	O	2013-04-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	20 286 998		ON
Alberta Purchaser 2 USD ULC	PI	O	2013-04-15	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	2 697 891		ON
Cockwell, Jack Lynn	6							
GENTER INVESTMENTS LIMITED	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(121 675)		ON
SANFORD INVESTMENT CORP.	PI	O	2021-07-26	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(211 235)		ON
<b>Brookfield Property Preferred L.P.</b>								
<i>Class A Cumulative Redeemable Units, Series 1</i>								
Blidner, Jeffrey Miles	6	O	2021-07-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Brookfield Property Partners L.P.	3							
Brookfield Property L.P.	PI	O	2021-07-26	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
DeNardo, Stephen	4							
SDSEP, LLC	PI	O	2021-07-27	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Parts de société en commandite</i>								
Brookfield Property Partners L.P.	3							
Brookfield BPY Holdings Inc.	PI	O	2021-07-26	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Parts de société en nom collectif</i>								
Brookfield Property Partners L.P.	3							
Brookfield Property L.P.	PI	O	2021-07-26	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>BRP Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote multiple</i>								
4338618 Canada Inc.								
Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc.	3							
	PI	O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(374 661)	103.5000	QC
		M	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	(374 661)	103.5000	QC
Beaudier Inc.								
Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.	3							
	PI	O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(562 031)	103.5000	QC
		M	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	(562 031)	103.5000	QC
Beaudoin, Claire								
Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.	6							
	PI	O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(562 031)	103.5000	QC
		M	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	(562 031)	103.5000	QC
Beaudoin, Laurent								
Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.	4, 6							
	PI	O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(562 031)	103.5000	QC
		M	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	(562 031)	103.5000	QC
Bombardier, J.R. André								
Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc.	6							
	PI	O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(124 887)	103.5000	QC
		M	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	(124 887)	103.5000	QC
Bombardier, Janine								
Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc.	6							
	PI	O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(124 888)	103.5000	QC
		M	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	(124 888)	103.5000	QC
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
4338618 Canada Inc.								
Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc.	3							
	PI	O	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	374 661		QC
		O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(374 661)	103.5000	QC
Beaudier Inc.								
Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.	3							
	PI	O	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	562 031		QC
		O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(562 031)	103.5000	QC
Beaudoin, Claire								
Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.	6							
	PI	O	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	562 031		QC
		O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(562 031)	103.5000	QC
Beaudoin, Laurent								
Computershare Trust Company of Canada in trust for Beaudier Inc.	4, 6							
	PI	O	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	562 031		QC
		O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(562 031)	103.5000	QC
Bombardier, J.R. André								
Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc.	6							
	PI	O	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	124 887		QC
		O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(124 887)	103.5000	QC
Bombardier, Janine								
Computershare Trust Company of Canada in trust for 4338618 Canada Inc.	6							
	PI	O	2021-07-27	I	36 - Conversion ou échange	124 888		QC
		O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(124 888)	103.5000	QC
<b>Canaccord Genuity Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Viles, Andrew Foster								
Canaccord Genuity Corp. - DSU	5							
	PI	O	2019-02-13	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-08-04	I	90 - Changements relatifs à la propriété	12 130		BC
HSBC InvestDirect	PI	O	2021-08-04	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(12 130)		BC
<b>Canadian Western Bank</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacLellan, Joseph Daryl								
MacLellan Family Trust	5	O	2021-07-28	D	90 - Changements relatifs à la propriété	17 800		AB
	PI	O	2021-07-28	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(17 800)		AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Rawji, Irhan Abdulaziz	4	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	34.1563	AB
<i>Actions privilégiées Series 7</i>								
Blackett, Kelly St. Clair	5	O	2021-07-31	D	38 - Rachat ou annulation	(440)	25.0000	AB
Fowler, Christopher Hector	5							
RRSP	PI	O	2021-07-31	I	38 - Rachat ou annulation	(1 360)	25.0000	AB
MacLellan, Joseph Daryl	5							
Bella Vista Capital	PI	O	2021-07-31	I	38 - Rachat ou annulation	(2 760)	25.0000	AB
Thomson, David Leslie John	5							
CWT RRSP	PI	O	2021-07-31	I	38 - Rachat ou annulation	(1 360)	25.0000	AB
<b>CANEX Metals Inc. (formerly Northern Abitibi Mining Corp.)</b>								
<i>Options</i>								
Collins, Chantelle	5	O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.1500	AB
Ebert, Shane William	4	O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	400 000	0.1500	AB
Hanks, Gregory Scott	4	O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1500	AB
Hayes, Lesley Olive	4	O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1500	AB
Jutras, Jean Pierre	4, 5	O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	275 000	0.1500	AB
O'Neill, Barbara Michele	5	O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.1500	AB
<b>Canfor Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Canfor Corporation	1	O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	(47 300)		BC
<b>Cardinal Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brussa, John Albert	4	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	2.8500	AB
<b>Caribbean Utilities Company, Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Ordinary Shares</i>								
Ritch, David E.	4	O	2021-08-03	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000	14.7200USD	ON
		M	2021-08-03	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	1 000	14.7200USD	ON
<b>Cathedral Energy Services Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goraya, Shuja	4	O	2021-07-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Bons de souscription</i>								
Precision Drilling Corporation	3	O	2021-07-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2021-07-22	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Options</i>								
Goraya, Shuja	4	O	2021-07-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Cenovus Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacPhail, Keith A.J.	4							
1136050 Alberta Ltd	PI	O	2021-08-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	10.1850	AB
<b>Champion Iron Limited</b>								
<i>Actions ordinaires Ordinary Shares (as per Australian securities law)</i>								
WC Strategic Opportunity, L.P.	3	O	2021-08-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000 000)	6.8700	ON
<b>Choice Properties Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Wasti, Rashid	7	O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	14.4300	ON
<i>Performance Units</i>								
Diamond, Rael Lee	5	O	2021-07-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 144		ON
<b>Clean Air Metals Inc. (formerly, Regency Gold Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gallagher, James Elvin	4	O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	139 000	0.2700	ON
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	261 000	0.2700	ON
<b>Cogeco Communications Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne actions subalternes à droit de vote</i>								
Cogeco Communications Inc.	1	O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	121.3025	QC
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	121.8285	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	119.8590	QC
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	119.8568	QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	8 100	118.9996	QC
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	17 000	120.3468	QC
		O	2021-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	121.7997	QC
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	122.7014	QC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	121.9792	QC
		O	2021-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 200	119.8328	QC
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	120.3050	QC
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	7 300	120.1858	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	120.2351	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	120.0909	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	2 200	120.0782	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	120.2146	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	119.8230	QC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	119.5465	QC
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	118.4361	QC
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	118.1885	QC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	6 100	117.4364	QC
		O	2021-07-31	D	38 - Rachat ou annulation	(114 500)		QC
<b>Compagnie D'Assurance Générale Co-operators</b>								
<i>Actions privilégiées Class A Series B</i>								
Daniel, Kevin	7	O	2021-07-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	100.0000	ON
		O	2021-08-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	5	100.0000	ON
Guglietti, Lisa	5	O	2021-08-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	46	100.0000	ON
Hague, Robert	7	O	2021-08-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	493	100.0000	ON
Hanna, Paul	7	O	2021-07-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	100.0000	ON
		O	2021-08-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	17	100.0000	ON
Higgins, Karen	5	O	2021-08-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3	100.0000	ON
VanKoughnet, Mary Jocelyn	4	O	2021-08-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	48	100.0000	ON
Robert Brent Vankoughnet	PI	O	2021-08-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	32	100.0000	ON
Wilkinson, John (Jack)	4							
Jack & Julie Wilkinson	PI	O	2021-08-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	120	100.0000	ON
Wilson, Alexandra	4	O	2021-08-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	13	100.0000	ON
Yorke, Andrew	7	O	2021-08-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2	100.0000	ON
<b>Compagnie Pétrolière Impériale Ltée</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Exxon Mobil Corporation	3							
Roytor & Co.	PI	O	2021-07-27	I	38 - Rachat ou annulation	(99 063)	33.6000	AB
		O	2021-07-28	I	38 - Rachat ou annulation	(99 063)	34.1100	AB
		O	2021-07-29	I	38 - Rachat ou annulation	(99 063)	34.8700	AB
		O	2021-07-30	I	38 - Rachat ou annulation	(99 063)	34.1800	AB
<b>Corporation Fiera Capital</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>								
BPCE SA	3							
Natixis Investment Managers Canada Holdings Ltd.	PI	O	2021-07-21	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Corporation Financière Power</b>								
<i>Equity Forward Contrat</i>								
POWER FINANCIAL CORPORATION	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.3320	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 12 (2019-04)</i>								
POWER FINANCIAL CORPORATION	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 14 (2018-03)</i>								
POWER FINANCIAL CORPORATION	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 15 (2019-04)</i>								
POWER FINANCIAL CORPORATION	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 16</i>								
POWER FINANCIAL CORPORATION	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 2018-03</i>								
POWER FINANCIAL CORPORATION	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<b>Corporation Moteurs Taiga (anciennement Canaccord Genuity Growth II Corp.)</b>								
<i>Options</i>								
Orsmond, Mark	5	O	2021-04-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2021-04-21	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	125 566		QC
<b>Corporation TC Énergie</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Eckert, James	7	O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 643	48.6650USD	AB
<b>Crown Capital Partners Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Crown Capital Partners Inc.	1	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	559 854	5.5000	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(559 854)		AB
Keynard Limited	3	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(283 137)	5.5000	AB
<b>Dream Industrial Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Deferred Trust Units</i>								
Bhatia, Rajan Sacha	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	621	16.0900	ON
KNOWLTON, JOHN MICHAEL ARTHUR	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	311	16.0900	ON
Mulroney, Benedict Martin Paul	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	311	16.0900	ON
Schiff, Vicky Lee	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	311	16.0900	ON
<b>Dundee Precious Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
RAE, DAVID	5	O	2021-07-26	D	97 - Autre	12 918		ON
<i>Options</i>								
RAE, DAVID	5	O	2021-07-26	D	97 - Autre	22 750		ON
		O	2021-07-26	D	97 - Autre	4 550		ON
<b>Earth Alive Clean Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Sofronis, Nikolaos	4	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	69 000	0.1150	QC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	431 000	0.1273	QC
		O	2021-07-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 500	0.1200	QC
<b>EcoSynthetix Inc.</b>								
<i>Droits DSU</i>								
Elford, Sara	4	O	2021-07-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit		O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 538		ON
<b>Empire Company Limited</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>								
Empire Company Limited	1	O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	100 000	39.9549	NS
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)		NS
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	40.3488	NS
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		NS
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	100 000	39.9395	NS
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)		NS
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	54 436	39.8950	NS
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	(54 436)		NS
Medline, Michael Bennett	4, 5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	52 782		NS
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(52 782)	40.0155	NS
Nathanson, Douglas Bigler	5	O	2021-07-27	D	57 - Exercice de droits de souscription	499		NS
Sanderson, Sandra	5	O	2021-07-27	D	57 - Exercice de droits de souscription	246		NS
		O	2021-07-27	D	57 - Exercice de droits de souscription	770		NS
St-Laurent, Pierre	5	O	2021-07-30	D	51 - Exercice d'options	7 376		NS
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 376)	41.3430	NS
Vels, Michael Harold	5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	30 051		NS
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 051)	40.0155	NS
<i>Droits PSU (Performance Share Units)</i>								
Sanderson, Sandra	5	O	2021-07-27	D	57 - Exercice de droits de souscription	(530)		NS
<i>Droits RSU (Restricted Share Units)</i>								
Nathanson, Douglas Bigler	5	O	2021-07-27	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 075)		NS
Sanderson, Sandra	5	O	2021-07-27	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 659)		NS
<i>Options</i>								
Medline, Michael Bennett	4, 5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(100 000)		NS
St-Laurent, Pierre	5	O	2021-07-30	D	51 - Exercice d'options	(13 773)		NS
Vels, Michael Harold	5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(56 935)		NS
<b>Enbridge Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ashar, Mayank Mulraj	4	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Parent Brokerage Account	Pl	O	2021-07-29	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Carter, Pamela Lynn	4	O	2021-03-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	431	44.0900	AB
		O	2021-06-04	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	463	46.5500	AB
<i>Droits - Deferred Share Units (DSUs)</i>								
Ashar, Mayank Mulraj	4	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Carter, Pamela Lynn	4	O	2021-03-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	218		AB
		O	2021-03-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	641		AB
		O	2021-06-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	222		AB
		O	2021-06-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	683		AB
Coutu, Marcel R.	4	O	2021-03-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	725		AB
		O	2021-03-12	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 725		AB
		O	2021-06-01	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	733		AB
		O	2021-06-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 852		AB
<b>Entreprises Minières Globex Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit Globex Mining Enterprises Inc.	1	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	8 400	1.0757	ON
<b>Equitable Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
BROTEN, DANIEL Moor, Andrew	7	O	2019-03-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
	5	O	2021-08-03	D	51 - Exercice d'options	1 000	59.9800	ON
		O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	147.0000	ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
BROTEN, DANIEL	7	O	2019-03-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options Options granted</i>								
BROTEN, DANIEL Moor, Andrew	7	O	2019-03-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
	5	O	2021-08-03	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	59.9800	ON
<b>Exploration Dios Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Girard, Marie-José MJGirard	4, 5	PI	2021-07-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(6 000)		QC
MJosé Girard		PI	2021-07-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	6 000		QC
		O	2021-07-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.0800	QC
<b>Exploration Typhon Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires catégorie "A"</i>								
Dufour, Yves 9400-4579 Québec inc.	4	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0600	QC
	PI	O	2021-07-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0600	QC
		O	2021-08-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	165 000	0.0600	QC
Morin, Ghislain 9400-4579 Québec inc.	5	PI	2021-07-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0600	QC
		O	2021-08-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	165 000	0.0600	QC
ROY, SERGE 9400-4579 Québec inc.	5	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.0500	QC
	PI	O	2021-07-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0600	QC
		O	2021-08-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	165 000	0.0600	QC
<b>Exro Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wurmlinger, Juliette Joan	4	O	2020-09-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2021-07-30	D	51 - Exercice d'options	148 500	3.1500	AB
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(148 500)	3.6023	AB
<i>Options</i>								
Wurmlinger, Juliette Joan	4	O	2021-07-30	D	51 - Exercice d'options	(148 500)	3.1500	AB
<b>Fairchild Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lotz, Jonathan Christopher	3	O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(95 000)	0.1500	BC
<b>Fairfax India Holdings Corporation</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Templeton, Lauren Cortney	4	O	2021-08-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	621	13.0400USD	ON
<i>Restricted Stock Units</i>								
Templeton, Lauren Cortney	4	O	2021-08-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(621)	13.0400USD	ON
<b>Fiducie Immeuble Firm Capital</b>								
<i>Options</i>								
Dadouch, Eli	4, 5	O	2021-07-30	D	51 - Exercice d'options	(120 000)	6.0500	ON
<i>Parts</i>								
Dadouch, Eli	4, 5	O	2021-07-30	D	51 - Exercice d'options	120 000	6.0500	ON
<b>First Mining Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Neumeyer, Keith	4	O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3700	BC
		O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.3750	BC
<b>First Quantum Minerals Ltd</b>								
<i>Performance Share Units</i>								
Meyer, Hannes	5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	17 997		ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Pascall, Anthony Tristan	5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 600		ON
Pascall, Philip K.R.	4, 5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	93 750		ON
Wozniak, Zenon	5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 970		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Meyer, Hannes	5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 999		ON
Pascall, Anthony Tristan	5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 533		ON
Pascall, Philip K.R.	4, 5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	31 250		ON
Wozniak, Zenon	5	O	2021-07-20	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 323		ON
<b>Flagship Communities Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Deferred Trust Units</i>								
Bynoe, Peter Charles Bernard	4	O	2021-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 233		ON
Forbes, Louis Marie	4	O	2021-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	775		ON
Monteith, Jennifer Susan	4	O	2021-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	493		ON
Oppenheim, Andrew Louis	4	O	2021-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	740		ON
STEWART, Iain	4	O	2021-07-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	493		ON
<b>Fonds d'actifs réels mondiaux Middlefield</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Middlefield Global Real Asset Fund	1	O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	9.3510	AB
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	500	9.3340	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	9.3267	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 900	9.2931	AB
		O	2021-08-03	D	38 - Rachat ou annulation	400	9.3325	AB
<b>Fonds de placement immobilier Canadien Net</b>								
<i>Unités</i>								
Laframboise, Guy	4							
Gestion Laframboise inc.	PI	O	2021-08-03	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	17 000	7.4500	QC
Laplante, François-Olivier	4	O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 400	7.4600	QC
Marquier, Katia	4	O	2021-08-03	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	4 700	7.4500	QC
Trudeau, Michel Claude	4	O	2021-08-03	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	12 050	7.4500	QC
Zakuta, Michael Aaron	4	O	2021-08-03	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	17 000	7.4500	QC
<b>FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE</b>								
<b>RIDGEWOOD</b>								
<i>Parts</i>								
Ridgewood Capital Asset Management Managed Accounts	3	PI						
		O	2021-07-26	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 325	17.0000	ON
		O	2021-07-26	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 125)	17.0000	ON
		O	2021-07-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 442	17.0000	ON
		O	2021-07-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42)	17.0000	ON
		O	2021-07-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	202	17.0000	ON
		O	2021-07-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(202)	17.0000	ON
		O	2021-07-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	17.0000	ON
		O	2021-07-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24	17.0000	ON
		O	2021-07-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(24)	17.0000	ON
<b>Fonds mondial de dividendes des secteurs de l'immobilier et du commerce électronique</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Real Estate & E-Commerce Dividend Fund	1	O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	900	15.4922	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	300	15.5000	AB
<b>Freshii Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>								
Freshii Inc.	1	O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	2.0477	ON
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	3 600	2.0758	ON
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 800	2.0716	ON
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	4 500	2.0736	ON
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	6 800	2.0456	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	900	2.0211	ON
		O	2021-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 800	2.0537	ON
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	8 254	2.0499	ON
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	2.0688	ON
		O	2021-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	8 254	2.0816	ON
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	8 254	2.0960	ON
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	8 254	2.0954	ON
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	7 400	2.1062	ON
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	2.1337	ON
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	5 200	2.1594	ON
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	6 900	2.1572	ON
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	6 100	2.0992	ON
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	85 500	2.0500	ON
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	2.1674	ON
		O	2021-07-29	D	37 - Division ou regroupement d'actions	4 400	2.1664	ON
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	300	2.1600	ON
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	(195 470)		ON
<b>George Weston Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
George Weston Limited	1	O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	119.5204	ON
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	33 600	119.7684	ON
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	47 220	118.5423	ON
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	34 000	119.4136	ON
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	47 220	118.2427	ON
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	119.5264	ON
		O	2021-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	119.6793	ON
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	34 200	120.0423	ON
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	120.3119	ON
		O	2021-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	121.4981	ON
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	124.1650	ON
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	47 220	123.4228	ON
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	124.7446	ON
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	47 220	123.8594	ON
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	47 220	123.4079	ON
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	123.8675	ON
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	124.7800	ON
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	127.2198	ON
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	127.4174	ON
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	32 000	129.4214	ON
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	47 220	129.2134	ON
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(705 120)		ON
Wasti, Rashid	5	O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	132.4400	ON
		O	2021-08-03	D	51 - Exercice d'options	15 055	111.9700	ON
		O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 055)	132.5000	ON
		O	2021-08-03	D	51 - Exercice d'options	13 000	112.5200	ON
		O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 000)	132.8000	ON
<i>Options</i>								
Wasti, Rashid	5	O	2021-08-03	D	51 - Exercice d'options	(15 055)	111.9700	ON
		O	2021-08-03	D	51 - Exercice d'options	(13 000)	112.5200	ON
<b>Global Dividend Growers Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Dividend Growers Income Fund	1	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	400	14.0000	AB
<b>Global Innovation Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Global Innovation Dividend Fund	1	O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	400	15.1500	AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>goeasy Ltd. (formerly, easyhome Ltd.)</b>								
<i>Deferred Share Unit Plan</i>								
Appel, David Harry	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	169.6000	ON
Basian, Karen	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	169.6000	ON
Deakin, Tara	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	20	169.6000	ON
Doniz, Susan	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	20	169.6000	ON
Johnson, Donald Kenneth	4, 3	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	20	169.6000	ON
Moore, James	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	169.6000	ON
Morrison, Sean	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	19	169.6000	ON
<b>Golden Share Resources Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Zeng, Nick Nianqing	4, 5	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1250	ON
		M	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1250	ON
<b>Goliath Resources Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lafleur, Jean	4	O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	1.5200	ON
Warren, Graham	5	O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	110 000	0.2900	ON
		O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	335 000	0.1400	ON
		O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	490 000	0.2600	ON
<i>Options</i>								
Lafleur, Jean	4	O	2021-07-25	D	50 - Attribution d'options	100 000	1.2900	ON
		O	2021-08-03	D	50 - Attribution d'options	100 000	1.5200	ON
Rosmus, Roger	4, 5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(68 092)	0.2900	ON
		O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(43 333)	0.2900	ON
		O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(438 675)	0.1400	ON
		O	2021-07-22	D	51 - Exercice d'options	(595 000)	0.2600	ON
		O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(390 000)	0.4700	ON
		O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	1 712 250	1.5200	ON
		O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	1 535 000	0.2800	ON
Warren, Graham	5	O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	(110 000)	0.2900	ON
		O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	(335 000)	0.1400	ON
		O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	(490 000)	0.2600	ON
		O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	1 076 481	1.5200	ON
<b>Goodfood Market Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cuggy, Neil	4, 6, 5, 3							
12187337 Canada Inc.	PI	O	2021-08-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(93 750)	9.7729	QC
Ferrari, Jonathan	4, 6, 5, 3							
12187388 Canada Inc.	PI	O	2021-08-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(93 750)	9.7729	QC
<b>GreenFirst Forest Products Inc. (formerly, Itasca Capital Ltd.)</b>								
<i>Droits</i>								
Liggett, Michael	5	O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	0.2320	BC
McIntyre, Andrew Bruce	4	O	2016-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	646 500	1.5000	BC
		O	2021-07-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(195 000)	0.1540	BC
		O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	0.1500	BC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(55 000)	0.1500	BC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(120 000)	0.1000	BC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(44 000)	0.1150	BC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 000)	0.1100	BC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 500)	0.1020	BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Rivett, Paul	4							
Rivett Capital Syndicate Inc.	PI	O	2020-10-22	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-07-26	I	56 - Attribution de droits de souscription	16 808 000		BC
		O	2021-07-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 439 170)	0.2016	BC
		O	2021-07-26	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(15 368 830)		BC
STRONG/MDI INC.	3	O	2021-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 120 000	1.5000	BC
		M	2021-07-12	D	56 - Attribution de droits de souscription	21 132 000		BC
Swets, Jr., Larry Gene	4	O	2016-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-07-26	D	56 - Attribution de droits de souscription	13 229 841		BC
		O	2021-07-26	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(11 109 007)		BC
		O	2021-07-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(950 334)	1.5000	BC
		O	2021-07-30	D	58 - Expiration de droits de souscription	(1 170 500)		BC
<i>Subscription Receipts</i>								
Swets, Jr., Larry Gene	4	O	2016-06-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-07-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	950 334		BC
<b>Groupe BMTC Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Groupe BMTC Inc.	1	O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	22 900	15.0000	QC
		O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	(22 900)		QC
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	15.1500	QC
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	200	15.2400	QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		QC
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	600	15.5900	QC
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	(600)		QC
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	16.0000	QC
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		QC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	26 968	16.0000	QC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	(26 968)		QC
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	16.2700	QC
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		QC
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	16.0100	QC
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	800	15.1500	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	(800)		QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	900	15.5100	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	832	15.7000	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	(832)		QC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	15.7000	QC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)		QC
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	100	15.8600	QC
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		QC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	800	15.8700	QC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(800)		QC
<b>GURU Organic Energy Corp. (formerly Mira X Acquisition Corp.)</b>								
<i>Droits Deferred Share Units (DSU)</i>								
Meunier, Philippe	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 113		QC
Miquelon, Alain	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 335		QC
Poirier, Suzanne	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 113		QC
<i>Options</i>								
Graveline, Eric Yves	4, 3	O	2021-07-30	D	50 - Attribution d'options	1 741		QC
<b>Héroux-Devtek Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Héroux-Devtek inc.	1	O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	16.9600	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	500	16.9900	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	500	17.2500	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.2700	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.3500	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.3800	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	(2 600)		QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	400	17.1600	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	600	17.1800	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	17.1900	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	2 100	17.2000	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	(4 200)		QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.3000	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	700	17.3400	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.3700	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	400	17.3800	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	17.4400	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	400	17.4500	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	(2 900)		QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.6900	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.8800	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	100	17.9100	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	300	17.9500	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	17.9600	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	400	17.9700	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	18.0000	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	(4 300)		QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	300	17.8900	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.9000	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	17.9200	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	300	17.9400	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	(900)		QC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	800	17.5800	QC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	17.5900	QC
	O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	800	17.6100	QC	
	O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	500	17.6300	QC	
	O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	(3 500)		QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	300	17.6300	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	900	17.6600	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	17.6700	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	17.7000	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	17.7050	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	400	17.7300	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	17.7400	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	17.7500	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	500	17.7900	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	200	17.8000	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	500	17.8200	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	17.8400	QC	
	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	(11 900)		QC	
	O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	183 400	17.4500	QC	
	O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	(183 400)		QC	
<b>HEXO Corp.</b>								
<i>Options</i>								
Chiara, Vincent	4	O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	2 323	5.3800	ON
Courtney, Donald, Joseph	5	O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	193 388	5.3800	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Imbriglio, Emilio	4	O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	2 323	5.3800	ON
		M	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	2 323	5.3800	ON
MacDonald, Trent	5	O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	193 388	5.3800	ON
Munzar, Michael R.	4	O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	2 788	5.3800	ON
Vaillancourt, Roch	5	O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	193 388	5.3800	ON
<b>Hut 8 Mining Corp. (formerly, Oriana Resources Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bitfury Holding B.V. Pledged	3							
	PI	O	2021-07-28	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(442 439)	5.7180	ON
		O	2021-08-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(360 188)	6.1100	ON
<b>iA Société financière inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stickney, Michael Lee	5	O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	54.9000USD	QC
		O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	54.9300USD	QC
		O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	54.9500USD	QC
		O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	54.9300USD	QC
		O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	68.9600	QC
		O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	68.9300	QC
<b>IMV Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fonds de solidarité FTQ	3	O	2021-07-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 428 571	1.7500USD	NS
		M	2021-07-20	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 428 571	1.7500USD	NS
<i>Bons de souscription</i>								
Fonds de solidarité FTQ	3	O	2021-07-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 071 429		NS
		M	2021-07-20	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 071 429		NS
<b>INV Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
RAE, DAVID	4	O	2019-10-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-26	D	97 - Autre	12 918		ON
		O	2021-07-26	D	97 - Autre	(12 918)		ON
<i>Options</i>								
RAE, DAVID	4	O	2021-07-26	D	97 - Autre	(300 000)		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
RAE, DAVID	4	O	2021-07-26	D	97 - Autre	(12 918)		ON
<b>Klondike Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kennedy, Thomas John	4, 5	O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	200 000	0.0600	BC
		O	2021-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0700	BC
<i>Options</i>								
Kennedy, Thomas John	4, 5	O	2021-07-28	D	51 - Exercice d'options	(200 000)		BC
<b>La Banque de Nouvelle - Ecosse</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rovinescu, Calin	4							
Scarsdale Capital	PI	O	2021-07-28	I	35 - Dividende en actions	163	77.7400	ON
<i>Droits Director Deferred Stock Units (DDSU)</i>								
Aufreiter, Nora Anne	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	831	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	229	78.2000	ON
Babatz, Guillermo	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	671	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	199	78.2000	ON
Bonham, Scott Barclay	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	223	78.2000	ON
Callahan, Daniel Hughes	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	360	78.2000	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Titre</b>								
<b>Initié</b>								
<b>Porteur inscrit</b>								
Patterson, Lynn Katherine	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	26	78.2000	ON
Penner, Michael D.	5	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	162	78.2000	ON
Power, Una Marie	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	879	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	245	78.2000	ON
Regent, Aaron William	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 439	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	471	78.2000	ON
Rovinescu, Calin	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	18	78.2000	ON
Segal, Susan Louise	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	446	78.2000	ON
Thomson, Scott	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	879	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	233	78.2000	ON
Warmbold, Benita Marie	4	O	2021-07-28	D	56 - Attribution de droits de souscription	719	78.2000	ON
		O	2021-07-28	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	104	78.2000	ON
<b>La Banque Toronto-Dominion</b>								
<i>Actions ordinaires CUSIP 891160 50 9</i>								
Rowe, Jane	4							
TD HR Trust Account	PI	O	2021-07-30	I	46 - Contrepartie de services	252	82.4800	ON
<i>Droits Deferred Share Units (DSU)</i>								
Brinkley, Amy Woods	4, 7	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	78	83.7000	ON
Ferguson, Brian Charles	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	396	83.7000	ON
Goggins, Colleen	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	396	83.7000	ON
Halde, Jean-Rene	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	366	83.7000	ON
Levitt, Brian	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	665	83.7000	ON
MacGibbon, Alan	4, 7	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	538	83.7000	ON
Maidment, Karen	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	538	83.7000	ON
Miller, Irene Ruth	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	396	83.7000	ON
Mohamed, Nadir	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	336	83.7000	ON
Mongeau, Claude	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	366	83.7000	ON
Natale, Joe	4	O	2021-07-30	D	46 - Contrepartie de services	336	83.7000	ON
<b>La Societe Canadian Tire Limitee</b>								
<i>C.T.C. Dealer Holdings Interest</i>								
Deplaedt, Dave	6							
Dave Deplaedt Retail Sales Inc	PI	O	2021-07-30	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	(465)	177.9400	ON
Kavanagh, John	6							
J and M Kavanagh Sales Ltd	PI	O	2021-07-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	582	177.9400	ON
Leroux, Sylvain	4							
Sylvain M. Leroux Entreprises Ltd.	PI	O	2021-07-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	168	177.9400	ON
<b>Le Fonds de dividendes d'émetteurs internationaux du secteur de l'énergie propre</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
International Clean Power Dividend Fund	1	O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	9.1183	AB
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 800	9.1367	AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	8 100	9.0194	AB
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	3 100	9.0587	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	9.0529	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	13 500	9.0378	AB
		O	2021-08-03	D	38 - Rachat ou annulation	3 200	9.0397	AB
<b>Le Fonds de dividendes des secteurs de l'agriculture durable et du bien-être</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Brasseur, Jeremy	6							
MFL Management Limited	PI	O	2021-07-29	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 400	9.2883	AB
		O	2021-07-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 100	9.4228	AB
Sustainable Agriculture & Wellness Dividend Fund	1	O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	9.4254	AB
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	5 400	9.3515	AB
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	8 300	9.2433	AB
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	5 100	9.2465	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	600	9.2817	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	9.3785	AB
<b>Le Fonds de dividendes du secteur des infrastructures durables</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Sustainable Infrastructure Dividend Fund	1	O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	300	11.3500	AB
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	11.4145	AB
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 700	11.3859	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	800	11.3613	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	4 100	11.4376	AB
<b>Le Fonds de dividendes du secteur des produits de consommation numériques</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Digital Consumer Dividend Fund	1	O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	400	13.0000	AB
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	600	13.0000	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	13.0000	AB
<b>Les Industries Dorel Inc.</b>								
<i>Performance Share Units</i>								
Braunstein, Norman	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 963)	12.8400	QC
Duran, Nicolas Fernando	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(540)	12.8400	QC
Rana, Franco	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(4 172)	12.8400	QC
Schwartz, Alan	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 001)	12.8400	QC
Schwartz, Jeffrey	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 001)	12.8400	QC
Schwartz, Martin	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 001)	12.8400	QC
Segel, Jeffrey	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 001)	12.8400	QC
Woods, Peter	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(5 613)	12.8400	QC
Wyse, Edward	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 302)	12.8400	QC
<b>RESTRICTED SHARE UNIT</b>								
Braunstein, Norman	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(2 686)	15.9700	QC
Duran, Nicolas Fernando	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(2 235)	15.9700	QC
Rana, Franco	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(4 372)	15.9700	QC
Schwartz, Alan	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 384)	15.9700	QC
Schwartz, Jeffrey	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 384)	15.9700	QC
Schwartz, Martin	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 384)	15.9700	QC
Segel, Jeffrey	4, 5, 3	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(8 384)	15.9700	QC
Woods, Peter	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(3 465)	15.9700	QC
Wyse, Edward	5	O	2021-07-29	D	59 - Exercice au comptant	(1 364)	15.9700	QC
<b>Les Métaux Canadiens Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Frei, Beat	5	O	2021-07-27	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	1 500 001	0.2000	QC
Comfortra GmbH	PI	O	2021-07-27	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique	10 575 453	0.2000	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
					d'achat, regroupement ou acquisition			
		O	2021-07-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2550	QC
		O	2021-07-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.2600	QC
Gagnon, Michel	4	O	2021-07-27	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	347 277		QC
Vega Capital Inc.	PI	O	2021-07-27	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	515 934		QC
<b>Les Vêtements de Sport Gildan Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bajaj, Arun Douglas	5	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	564		QC
Contreras y Contreras, Juan Carlos Contreras	5	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3		QC
De Haan, Jason	5	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	436		QC
Harries, Rhodri	5	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	477		QC
Iliopoulos, Peter	5	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	8		QC
Masi, Benito	5	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	15		QC
Schroeder, Michael	5	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	109		QC
Ward, Chuckie J.	7	O	2021-06-21	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	4		QC
<i>Performance Share Units</i>								
Bajaj, Arun Douglas	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	97		QC
Chamandy, Glenn J.	4, 5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	2 545		QC
Contreras y Contreras, Juan Carlos Contreras	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	22		QC
De Haan, Jason	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	73		QC
Harries, Rhodri	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	684		QC
Iliopoulos, Peter	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	46		QC
Masi, Benito	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	533		QC
Pirie Woodbridge, Maria Andrea	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	17		QC
Salinas, Israel	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	22		QC
Schroeder, Michael	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	23		QC
Ward, Chuckie J.	7	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	116		QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Bajaj, Arun Douglas	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	135		QC
Chamandy, Glenn J.	4, 5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	134		QC
Contreras y Contreras, Juan Carlos Contreras	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	28		QC
De Haan, Jason	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	95		QC
Harries, Rhodri	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	604		QC
Iliopoulos, Peter	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	54		QC
Masi, Benito	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	680		QC
Pirie Woodbridge, Maria Andrea	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	25		QC
Salinas, Israel	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	26		QC
Schroeder, Michael	5	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	29		QC
Ward, Chuckie J.	7	O	2021-06-21	D	35 - Dividende en actions	49		QC
<b>Lightspeed POS Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
DeSimone, Michael	5	O	2021-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Droits Restricted stock units</i>								
DeSimone, Michael	5	O	2021-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
DeSimone, Michael	5	O	2021-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Lundin Mining Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rockandel, Peter Thomas	5	O	2021-07-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	50 000		ON
<i>Droits Share Units</i>								
Rockandel, Peter Thomas	5	O	2021-07-28	D	57 - Exercice de droits de souscription	(50 000)		ON
<b>Magna Terra Minerals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lawrick, Victor Lewis	4, 5, 3							
Thorsen-Fordyce Merchant Capital Inc.	PI	O	2021-07-29	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	0.1200	QC
<b>MCAN Mortgage Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morphet, Gaelen Jane	4							
Scotia itrade	PI	O	2021-07-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	229	16.9080	ON
<b>Medicure Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gurvey, David	5	O	2021-06-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
		O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.2500	MB
<i>Options</i>								
Gurvey, David	5	O	2021-06-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
		O	2021-07-30	D	50 - Attribution d'options	30 000		MB
Owens, Neil Wayne	5	O	2021-07-30	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.1000	MB
<b>Metalla Royalty &amp; Streaming Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Silver, Douglas	4	O	2021-04-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 400	10.2000	BC
Tucker, E.B.	4	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700	8.0400USD	BC
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	10.0000	BC
<b>Methanex Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
LARRIVE, ALEJANDRO	7	O	2021-08-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(500)	41.9900	BC
<b>Metro inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Metro inc.	1	O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	61.5190	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		QC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	25 000	61.0730	QC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	(25 000)		QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	59.7910	QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		QC
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	59.1180	QC
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	(50 000)		QC
<b>MindBeacon Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Clark, William Daniel	5	O	2021-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	3.2980	ON
Plunkett, John	5	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	3.4500	ON
Bethany Plunkett	PI	O	2020-12-17	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-30	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	3.4500	ON
<i>Droits Performance Share Units</i>								
Clark, William Daniel	5	O	2021-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-29	D	56 - Attribution de droits de souscription	300 000		ON
<i>Options</i>								
Clark, William Daniel	5	O	2021-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-29	D	50 - Attribution d'options	300 000		ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Miniere Osisko Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Vizquerra, Jose	4	O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	3.1900	ON
<b>MINT Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
MINT Income Fund	1	O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	6.2621	AB
<b>Mobi724 Global Solutions Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Calvo, Armando	5	O	2021-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2021-07-26	D	50 - Attribution d'options	1 000 000		QC
<b>Molecule Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Audet, André	4	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0800	QC
<b>Mullen Group Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mullen Group Ltd.	1	O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	17 884	12.8913	AB
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	17 884	13.1678	AB
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	17 884	13.1432	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	17 884	13.1330	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(375 564)		AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	17 884	13.3067	AB
Murji, Jamil	4	O	2021-07-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Interactive Brokers Account (Spouse)	PI	O	2021-07-27	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Neptune Solutions Bien-Être Inc. (anciennement Neptune Technologies &amp; Bioressources Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cammarata, Michael Taylor	4	O	2021-07-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	47 172	0.8104USD	QC
DiPede, Roberto	5	O	2021-02-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	265	1.8900USD	QC
		M	2021-02-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	556	1.7985USD	QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Cammarata, Michael Taylor	4	O	2021-07-31	D	57 - Exercice de droits de souscription	(47 172)	0.8104USD	QC
		O	2021-07-31	D	97 - Autre	(30 606)	0.8104USD	QC
<b>Newcore Gold Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Forster, Douglas Burton	4, 3	O	2021-08-04	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	83 334	0.6000	BC
Karwowska, Malgorzata	5	O	2021-08-04	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	30 000	0.6000	BC
<b>NexLiving Communities Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stathonikos, Stavro	5	O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1900	NS
<b>NOVAGOLD RESOURCES INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lang, Gregory Anthony	5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	60 000	4.5800USD	BC
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	(33 761)	8.1400USD	BC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 089)	8.1100USD	BC
		O	2021-07-29	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 150)		BC
Gregory and Sharon Lang Family Survivors Trust dtd 12/27/2005	PI	O	2021-07-29	I	90 - Changements relatifs à la propriété	1 150		BC
<i>Options</i>								
Lang, Gregory Anthony	5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(60 000)	4.5800USD	BC
<b>Nuinsco Resources Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Jones, Paul, Latimer	4, 5	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(905 000)	0.0200	ON
		O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(95 000)	0.0200	ON
<b>ONEX CORPORATION</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Orezone Gold Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Downey, Patrick	4	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 300	1.4000	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Archambeault, Louis	5	O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000		BC
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.7200	BC
<b>Perk Labs Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Zhang, Jian Qun	5							
PrimeObjects Software Inc.	PI	O	2021-08-03	C	46 - Contrepartie de services	94 118	0.0850	BC
<b>Platinum Group Metals Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Blair, Gregory Edward	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Fernandez-Maldonado, Vilma	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Blair, Gregory Edward	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Fernandez-Maldonado, Vilma	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								
Blair, Gregory Edward	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Fernandez-Maldonado, Vilma	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Points International Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Boyd, Christopher	5	O	2021-06-03	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 500)	17.4756USD	ON
		O	2021-06-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(2 500)	17.3013USD	ON
		O	2021-06-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(4 200)	17.0000USD	ON
Croxon, David Bruce	4	O	2021-07-28	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(5 815)		ON
Xonkor Holdings Limited	PI	O	2021-07-28	I	90 - Changements relatifs à la propriété	5 815		ON
<b>Power Corporation du Canada</b>								
<i>Equity Forward Contract</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.3320	QC
<i>PFC Equity Forward Contract</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.3320	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC 13 (2018-03)</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC 14</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC 15 (2020-02)</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC 16</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC 17</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC 18</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC 19</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PCC-10 (2019-04)</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 12 (2019-04)</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 14 (2018-03)</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 15 (2019-04)</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 16</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<i>Swap sur actions - Position acheteur PFC 2018-03</i>								
Power Corporation of Canada	1	O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	39.4400	QC
<b>Primo Water Corporation (formerly, Cott Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Singh, Archana	4	O	2021-08-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-08-03	D	46 - Contrepartie de services	5 582	16.4900USD	ON
<b>PYROGENÈSE CANADA INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pascali, Photis Peter	4, 5, 3							
FIDUCIE DE CRÉDIT MELLON TRUST	PI	O	2021-07-26	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(37 900)	4.6453	QC
		O	2021-07-27	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(44 800)	4.4874	QC
		O	2021-07-28	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(45 000)	4.5808	QC
		O	2021-07-29	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(44 700)	4.7152	QC
		O	2021-07-30	C	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(45 000)	4.5881	QC
<b>Queen's Road Capital Investment Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cowin, John James	3							
Corom Pty Ltd.	PI	O	2021-07-27	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 500	0.6300	BC
		O	2021-07-28	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	186 500	0.6300	BC
<b>Radiant Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gougoux, Yves	4	O	2021-07-28	D	36 - Conversion ou échange	681 381	0.1050	AB
<b>Real Matters Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Real Matters Inc.	1	O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	13.3222	ON
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	13.3222	ON
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	12.7510	ON
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	(15 000)	12.7510	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Smith, Jason	4, 5	O	2021-07-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	15.3877	ON
		O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	15.3063	ON
		O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	13.6578	ON
		O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	12.7773	ON
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	12.8385	ON
<b>Reitmans (Canada) Limitée</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Reitman, Gillian Danamis Investments Company	4 PI	O	2021-07-20	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Repare Therapeutics Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Seth, Kim	5	O	2021-08-02	D	51 - Exercice d'options	429	13.2760USD	QC
		O	2021-08-02	D	51 - Exercice d'options	430	13.2760USD	QC
		O	2021-08-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(429)	34.5500USD	QC
		O	2021-08-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(430)	34.5500USD	QC
<i>Options</i>								
Seth, Kim	5	O	2021-08-02	D	51 - Exercice d'options	(429)	13.2760USD	QC
		O	2021-08-02	D	51 - Exercice d'options	(430)	13.2760USD	QC
<b>RESSOURCES CERRO DE PASCO INC. (anciennement Les propriétés Genius Ltée)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gordaldo Ltd.	3	O	2021-07-30	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(5 318 720)	0.0001	QC
		M	2021-07-29	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(5 318 720)	0.0001	QC
Goulet, Guy 7002513 Canada inc.	4, 5 PI	O	2017-04-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2021-07-30	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	5 318 720	0.0001	QC
		M	2021-07-29	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	5 318 720	0.0001	QC
<b>Ressources Géoméga Inc.</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Mugerman, Kiril	4, 5	O	2021-06-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	50 000	0.2000	QC
		M	2021-06-15	D	54 - Exercice de bons de souscription	(50 000)	0.2000	QC
<b>Ressources Minières Vanstar Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gagne, Jonathan	4	O	2021-07-29	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.5200	QC
<i>Options</i>								
Cutler, Wanda	4	O	2021-08-04	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.5000	QC
Dufresne, Claude	4	O	2021-08-03	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.5000	QC
Gervais, Luc	4	O	2021-08-03	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.5000	QC
<b>Rubicon Organics Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
BRODIE, MARGARET RUTH	4, 5	O	2021-07-23	D	51 - Exercice d'options	300 000	1.2600	BC
		O	2021-07-23	D	51 - Exercice d'options	101 372	1.2600	BC
<i>Options</i>								
BRODIE, MARGARET RUTH	4, 5	O	2021-07-23	D	51 - Exercice d'options	(300 000)	1.0000USD	BC
		O	2021-07-23	D	51 - Exercice d'options	(200 000)	1.0000USD	BC
<b>ScoZinc Mining Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Salsberg, Eric	3	O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.5700	BC
<b>Shopify Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A Subordinate Voting Shares</i>								
Finkelstein, Harley Michael	5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	570	62.1500USD	ON
		O	2021-07-29	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(570)	1528.0600USD	ON
Goodman, Gail Faye	4	O	2021-08-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(108)	1503.8300USD	ON

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
Initié								
Porteur inscrit								
Lutke, Tobias Albin	4, 5	O	2021-08-02	D	51 - Exercice d'options	3 210	180.3800USD	ON
		O	2021-08-02	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(3 210)	1503.8500USD	ON
7910240 Canada Inc.	PI	O	2021-08-02	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(3 500)	1515.4946USD	ON
<i>Options</i>								
Finkelstein, Harley Michael	5	O	2021-07-29	D	51 - Exercice d'options	(570)	62.1500USD	ON
Lutke, Tobias Albin	4, 5	O	2021-08-02	D	52 - Expiration d'options	(3 210)	180.3800USD	ON
		M	2021-08-02	D	51 - Exercice d'options	(3 210)	180.3800USD	ON
<b>Sierra Wireless, Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brace, Philip Gordon	4, 5	O	2021-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								
Brace, Philip Gordon	4, 5	O	2021-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Restricted Share Units</i>								
Brace, Philip Gordon	4, 5	O	2021-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Société financière IGM Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
O'Sullivan, James Patrick	4, 5	O	2021-07-30	D	35 - Dividende en actions	193	44.1603	MB
<i>Equity Forward - IGM 23</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	44.0300	MB
<i>Equity Forward - IGM 25</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	44.0300	MB
<i>Equity Forward - IGM 26</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2004-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
<i>Equity Forward - IGM17</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	44.0300	MB
<i>Equity Forward - IGM20</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	44.0300	MB
<i>Equity Swap - IGM 24</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	44.0300	MB
		O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(3)	44.0500	MB
<i>Equity Swap - IGM 26</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2004-04-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
		O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	1	44.0300	MB
<i>Equity Swap - IGM18</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	44.0300	MB
<i>Equity Swap - IGM22</i>								
IGM Financial Inc.	1	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1	44.0300	MB
		O	2021-07-30	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	(5)	44.0300	MB
<i>Executive Performance Share Units</i>								
Asman, Todd	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	110	44.0300	MB
Bast, Esther	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	39	44.0300	MB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Dibden, Michael William	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	327	44.0300	MB
Goldberg, Rhonda	5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	111	44.0300	MB
Gould, J. Luke	5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	268	44.0300	MB
Kinzel, Mark Richard	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	157	44.0300	MB
Lawrence, Ian	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	59	44.0300	MB
Locke, Steven	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	99	44.0300	MB
Marks, Lesley Carolyn	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	35	44.0300	MB
McInerney, Barry	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 495	44.0300	MB
Milne, Douglas	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	110	44.0300	MB
Murchison, Damon	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	520	44.0300	MB
O'Sullivan, James Patrick	4, 5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	612	44.0300	MB
Sen, Subhas	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	69	44.0300	MB
Shewchuk, Blaine	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	111	44.0300	MB
<i>Restricted Share Units</i>								
Asman, Todd	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	44.0300	MB
Bast, Esther	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	47	44.0300	MB
Dibden, Michael William	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	131	44.0300	MB
Goldberg, Rhonda	5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	44.0300	MB
Gould, J. Luke	5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	107	44.0300	MB
Kinzel, Mark Richard	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	63	44.0300	MB
Lawrence, Ian	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	36	44.0300	MB
Locke, Steven	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	59	44.0300	MB
Marks, Lesley Carolyn	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	22	44.0300	MB
Milne, Douglas	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	43	44.0300	MB
Murchison, Damon	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	55	44.0300	MB
Sen, Subhas	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	42	44.0300	MB
Shewchuk, Blaine	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	44	44.0300	MB
<i>Senior Executive Share Units</i>								
Bast, Esther	7	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime	229	44.0300	MB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Tretiak, Gregory Dennis	4, 6	O	2021-07-30	D	d'actionnariat 30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	126	44.0300	MB
<b>Spectral Medical Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bihl, Anthony Phillip	4	O	2021-07-27	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	423 530	0.4250	ON
Kellum, John	5	O	2021-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-27	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	58 824	0.4250	ON
Nosenzo, John Ernest	4	O	2020-08-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-06-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.4061	ON
Seto, Chris	5	O	2021-07-27	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	176 470	0.4250	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Bihl, Anthony Phillip	4	O	2008-03-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-27	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	211 765	0.5000	ON
Kellum, John	5	O	2021-03-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-07-27	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	29 412	0.5000	ON
Seto, Chris	5	O	2021-07-27	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	88 235	0.5000	ON
<i>Options</i>								
D'Alvise, Janelle	4	O	2021-06-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2021-06-22	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.4400	ON
<b>SSR Mining Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dowling, Edward Camp	4	O	2021-07-26	D	48 - Acquisition par héritage ou aliénation par legs	81		BC
<b>Star Royalties Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Zeta Resources Limited	3	O	2021-07-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	703 500	0.5128	ON
<b>Stella-Jones Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stella-Jones Inc.	1	O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	15 800	45.2007	QC
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	45.3938	QC
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	6 628	44.7358	QC
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	16 433	44.9810	QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	16 417	45.0273	QC
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	16 238	45.5239	QC
		O	2021-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	16 227	45.5539	QC
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	16 499	44.8034	QC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	16 708	44.2419	QC
		O	2021-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	16 872	43.8133	QC
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	17 100	43.1097	QC
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	17 533	42.1729	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	17 272	42.8102	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	17 206	42.9736	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	17 222	42.9332	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	16 924	43.6913	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	16 729	44.1990	QC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	16 608	44.5229	QC
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	16 718	44.3342	QC
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	16 450	44.8820	QC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	16 300	44.9968	QC
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	(87 410)		QC
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	(82 089)		QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	(85 983)		QC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(84 201)		QC
<b>Superior Plus Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Supremex Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Supremex Inc	1	O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	2.2500	QC
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	11 600	2.2400	QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	11 600	2.1200	QC
		O	2021-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	11 600	2.3500	QC
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	10 100	2.3800	QC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	2.4500	QC
		O	2021-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	2.4400	QC
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	11 000	2.3889	QC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	900	2.3900	QC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	300	2.4200	QC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	7 600	2.4778	QC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	10 800	2.4300	QC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	11 600	2.3600	QC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	11 600	2.3500	QC
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	2.3700	QC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 500	2.3742	QC
<b>Sustainable Innovation &amp; Health Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Sustainable Innovation & Health Dividend Fund	1	O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	10.5980	AB
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	10.5393	AB
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	10.4850	AB
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	10.4370	AB
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	10.5956	AB
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	10.5684	AB
<b>Sustainable Power &amp; Infrastructure Split Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Brompton Corp.	7	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	9.9800	ON
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	9.9500	ON
<b>TECHNOLOGIES ORTHO RÉGÉNÉRATIVES INC.</b>								
<i>Options</i>								
Allard, Guy Paul	5	O	2021-08-04	D	52 - Expiration d'options	(100 000)		QC
<b>TFI International Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Guay, Richard	4, 5							
Fiducie familiale R. Guay	PI	O	2021-08-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	140.9500	QC
TFI International Inc.	1	O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	27 800	112.3700	QC
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	112.8300	QC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	13 000	112.6900	QC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(90 800)		QC
<b>The Green Organic Dutchman Holdings Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cedrone, Jeancarlo	5	O	2021-07-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Jean-Francois, Nadine	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Droits Restricted Share Unit (RSU)</i>								
Cedrone, Jeancarlo	5	O	2021-07-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Jean-Francois, Nadine	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
Cedrone, Jeancarlo	5	O	2021-07-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Jean-Francois, Nadine	5	O	2021-07-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Theratechnologies Inc.</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Arena, Joseph	4	O	2021-05-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	3.3800USD	QC
Leasure, John	5	O	2021-03-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2021-07-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	3.5500USD	QC
<i>Options</i>								
Leasure, John	5	O	2021-03-29	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	21 515	3.4800USD	QC
<i>Unités d'actions différées (DSU)</i>								
Littlejohn, Gary Peter	4	O	2018-10-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
TRUDEAU, ALAIN	4	O	2021-07-27	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 850	4.3800	QC
<b>ThreeD Capital Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
ThreeD Capital Inc.	1	O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	43 500	0.6708	ON
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	8 000	0.6744	ON
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	19 500	0.6813	ON
		O	2021-07-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.6700	ON
<b>Touchstone Exploration Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Baay, Paul Raymond	4, 5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	3 292	1.5000	AB
Budau, Christopher Scott	5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 250	1.5000	AB
Shipka, James	5	O	2021-07-30	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 667	1.5000	AB
<b>Tourmaline Oil Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rose, Mike	5	O	2021-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	33.7328	AB
<b>TransAlta Renewables Inc.</b>								
<i>DSU (Deferred Share Units)</i>								
Drinkwater, David William	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	113	21.9700	AB
Hagerman, Allen R.	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	112	21.9700	AB
Hodges, Georganne Marie	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	2	21.9700	AB
TAYLOR, PAUL H. E.	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	129	21.9700	AB
WARD, Susan Mary	4	O	2021-07-30	D	56 - Attribution de droits de souscription	1	21.9700	AB
<b>Transat A.T. inc.</b>								
<i>Unités d'actions différées (UAD)</i>								
Bachand, Raymond	4, 5	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
		M	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
Beaulieu, Louis-Marie	4	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
		M	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
Chabot, Lucie	4	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
		M	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
Edwards, Brian	4	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
		M	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
Kudzman, Susan	4	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
		M	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
Leblanc, Jean-Yves	4	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
		M	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
Rae, Ian	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
St-Pierre, Louise	4	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
Sureau, Philippe	4, 7	O	2021-07-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	418	5.8200	QC
<b>Trican Well Service Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Trican Well Service Ltd.	1	O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	2.6000	AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale	
<i>Titre</i>									
Initié									
Porteur inscrit									
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	150 000	2.5922	AB	
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	48 000	2.5532	AB	
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	67 800	2.6000	AB	
<b>Tricon Residential Inc. (formerly, Tricon Capital Group Inc.)</b>									
<i>Restricted Common Shares</i>									
Berman, Gary		4, 5							
Solium	PI	O	2021-07-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 548	14.8500	ON	
Francis, Wissam		5							
Solium	PI	O	2021-07-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	267	14.8500	ON	
<b>Troilus Gold Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Hadjigeorgiou, John		4	O	2021-07-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.8900	ON
Harrison, Richard		5	O	2021-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>									
Harrison, Richard		5	O	2021-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>VersaBank</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
TAYLOR, DAVID ROY		4, 5							
TD Account - Avstar	PI	O	2021-07-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	13.4700	ON	
		M	2021-07-22	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	13.4200	ON	
<b>VerticalScope Holdings Inc.</b>									
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>									
Clarke, Kendal		5	O	2021-06-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		M	2021-06-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON	
<b>Vista Gold Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Tobler, Douglas Lee		5	O	2021-07-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 665		BC
<i>Phantom Stock</i>									
Earnest, Frederick H.		5	O	2021-07-25	D	59 - Exercice au comptant	(38 000)	0.9070USD	BC
		M	2021-07-25	D	59 - Exercice au comptant	(38 000)		BC	
Rozelle, John W.		5	O	2021-07-25	D	59 - Exercice au comptant	(10 666)	0.9070USD	BC
		M	2021-07-25	D	59 - Exercice au comptant	(10 666)		BC	
<i>RSU</i>									
Tobler, Douglas Lee		5	O	2021-07-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(6 665)		BC
		O	2021-07-30	D	58 - Expiration de droits de souscription	(18 787)		BC	
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(5 215)		BC	
<b>VIVO Cannabis Inc.</b>									
<i>Options</i>									
HAYDEN, TIMOTHY JOHN		5	O	2020-05-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2020-11-12	D	50 - Attribution d'options	250 000		ON	
<b>Vizsla Silver Corp.</b>									
<i>Actions ordinaires</i>									
Pettingell, Michael		5	O	2021-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>									
Brcic, Veljko		5	O	2021-07-27	D	50 - Attribution d'options	69 500	2.4400	BC
Pettingell, Michael		5	O	2021-08-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>West Fraser Timber Co. Ltd.</b>									
<i>Droits</i>									
Burke, Kevin John		5	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	7		BC
		O	2021-08-01	D	59 - Exercice au comptant	(1 389)		BC	
Dubois-Phillips, Mark Richard		5	O	2021-08-01	D	59 - Exercice au comptant	(223)		BC
Lampard, Robin E.A.		5	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	46		BC
		O	2021-08-01	D	59 - Exercice au comptant	(9 230)		BC	

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<i>Titre</i>								
<i>Initié</i>								
<i>Porteur inscrit</i>								
Wijnbergen, Peter Cornelius	5	O	2021-08-01	D	56 - Attribution de droits de souscription	65		BC
		O	2021-08-01	D	59 - Exercice au comptant	(13 026)		BC
<b>Western Energy Services Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rooney, John	4	O	2021-08-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 823		AB
		O	2021-08-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 001)	0.2638	AB
<i>Restricted Share Unit</i>								
Rooney, John	4	O	2021-08-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 823)		AB
<b>Western Forest Products Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Western Forest Products Inc.	1	O	2021-07-02	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.1000	BC
		O	2021-07-05	D	38 - Rachat ou annulation	264 900	2.0800	BC
		O	2021-07-06	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.0700	BC
		O	2021-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.1200	BC
		O	2021-07-08	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.1300	BC
		O	2021-07-09	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.1900	BC
		O	2021-07-12	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.1700	BC
		O	2021-07-13	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.1000	BC
		O	2021-07-14	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.0800	BC
		O	2021-07-15	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.0900	BC
		O	2021-07-16	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	2.0200	BC
		O	2021-07-19	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.8900	BC
		O	2021-07-20	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9400	BC
		O	2021-07-21	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9700	BC
		O	2021-07-22	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9600	BC
		O	2021-07-23	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9500	BC
		O	2021-07-26	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9700	BC
		O	2021-07-27	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9600	BC
		O	2021-07-28	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9400	BC
		O	2021-07-29	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9600	BC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	268 332	1.9300	BC
		O	2021-07-30	D	38 - Rachat ou annulation	(5 094 876)		BC