



# Bulletin

de l'AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS

Volume 20 - Numéro 45

16 novembre 2023



AUTORITÉ  
DES MARCHÉS  
FINANCIERS

Bulletin de l'Autorité des marchés financiers

Autorité des marchés financiers

Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2023

ISSN 1710-4149

# Table des matières

<b>1. Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers</b>	<b>7</b>
1.1 Avis et communiqués	
1.2 Réglementation	
1.3 Autres décisions	
<b>2. Tribunal administratif des marchés financiers</b>	<b>11</b>
2.1 Rôle des audiences, décisions et autres publications du TMF	
2.2 Avis légaux de l'Autorité	
<b>3. Distribution de produits et services financiers</b>	<b>47</b>
3.1 Avis et communiqués	
3.2 Réglementation	
3.3 Autres consultations	
3.4 Retraits aux registres des représentants	
3.5 Modifications aux registres des inscrits	
3.6 Avis d'audiences	
3.7 Décisions administratives et disciplinaires	
3.8 Autres décisions	
<b>4. Indemnisation</b>	<b>107</b>
4.1 Avis et communiqués	
4.2 Réglementation	
4.3 Autres consultations	
4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers	

4.5 Autres décisions	
<b>5. Institutions financières</b>	<b>113</b>
5.1 Avis et communiqués	
5.2 Réglementation et lignes directrices	
5.3 Autres consultations	
5.4 Avis d'intention des assujettis et autres avis	
5.5 Sanctions administratives	
5.6 Protection des dépôts	
5.7 Autres décisions	
<b>6. Marchés de valeurs et des instruments dérivés</b>	<b>189</b>
6.1 Avis et communiqués	
6.2 Réglementation et instructions générales	
6.3 Autres consultations	
6.4 Sanctions administratives pécuniaires	
6.5 Interdictions	
6.6 Placements	
6.7 Agréments, autorisations et opérations sur dérivés de gré à gré	
6.8 Offres publiques	
6.9 Information sur les valeurs en circulation	
6.10 Autres décisions	
6.11 Annexes et autres renseignements	
<b>7. Bourses, chambres de compensation, organismes d'autorégulation et autres entités réglementées</b>	<b>326</b>
7.1 Avis et communiqués	
7.2 Réglementation de l'Autorité	
7.3 Réglementation des bourses, des chambres de compensation, des OAR et d'autres entités réglementées	
7.4 Autres consultations	
7.5 Autres décisions	
<b>8. Section retirée</b>	<b>353</b>
8.1 Sous-section retirée	
8.2 Sous-section retirée	
8.3 Sous-section retirée	
8.4 Sous-section retirée	
<b>9. Régimes volontaires d'épargne-retraite</b>	<b>358</b>
9.1 Avis et communiqués	
9.2 Réglementation	
9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire d'épargne-retraite	
9.4 Autres décisions	
<b>10. Agents d'évaluation du crédit</b>	<b>363</b>
10.1 Avis et communiqués	

10.2 Réglementation et lignes directrices

10.3 Désignation à titre d'agent  
d'évaluation du crédit

10.4 Sanctions administratives

10.5 Autres décisions

### **Liste des acronymes et abréviation :**

- Autorité : Autorité des marchés financiers  
instituée en vertu de la LESF
- TMF : Tribunal administratif des marchés financiers
- CSF : Chambre de la sécurité financière
- ChAD : Chambre de l'assurance de dommages  
instituée en vertu de la LDPSF
- OAR : Organismes d'autoréglementation et  
organismes dispensés de reconnaissance  
à titre d'OAR mais qui sont assujettis à la  
surveillance de l'Autorité
- OCRCVM : Organisme canadien de réglementation  
du commerce des valeurs mobilières

# 1.

## Gouvernance de l'Autorité des marchés financiers

---

- 1.1 Avis et communiqués
  - 1.2 Réglementation
  - 1.3 Autres décisions
-

## 1.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 1.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.



### 1.3 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 2.

## Tribunal administratif des marchés financiers

---

2.1 Rôle des audiences, décisions et autres publications du TMF

2.2 Avis légaux de l'Autorité

---

## 2.1 RÔLE DES AUDIENCES ET DÉCISIONS DU TMF

## 2.1.1 Rôle des audiences



## RÔLE DES AUDIENCES

[Lien permanent de la Chambre de pratique virtuelle - Guide des audiences virtuelles](#)  
 En cas de difficultés techniques : rejoindre le Secrétariat au 514-873-2211 (#221) ou par courriel au [secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca](mailto:secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca)

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>15 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Dans la salle d'audience Paul Fortugno

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>15 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2019-003	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  9317-9687 Québec inc. Partie intimée  Banque Scotia Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Jean-Pierre Cristel	Demande de redressement  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/82469574256?pwd=YU9QL1ISUzJrMWdZRUC2MU8veW8rdz09">https://us02web.zoom.us/j/82469574256?pwd=YU9QL1ISUzJrMWdZRUC2MU8veW8rdz09</a>  ID de réunion : 824 6957 4256 Code secret : 666656
<b>16 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Dans la salle d'audience Paul Fortugno  Pour les témoignages :  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXlYvbGJlQlZuUT09">https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXlYvbGJlQlZuUT09</a>  ID de réunion : 813 7499 0963 Code secret : 478516

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>16 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-028	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Benoît Mercier Partie intimée  Claude Duhamel Partie intimée  Éric Marchant Partie intimée  David Cournoyer Partie intimée  Bertrand Lussier Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Dupuis Paquin avocats & conseillers d'affaires Inc.  Pelletier & Cie Avocats inc.  Noël & Gauron Avocats  Hackett Campbell Bouchard inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande en radiation d'allégations et retrait de pièces à l'encontre de la demande en arrêt de procédures et autres demandes préliminaires de l'intimé Benoit Mercier.  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/86323452913?pwd=ZmZuUEhqVkdDZHZHaitOV1NIUjgrdz09">https://us02web.zoom.us/j/86323452913?pwd=ZmZuUEhqVkdDZHZHaitOV1NIUjgrdz09</a>  ID de réunion : 863 2345 2913 Code : 685120
<b>16 novembre 2023 – 14 h 00</b>				
2022-009	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Les productions TV BWS inc., Marie-Josée Larocque, Caroline Bernier, Valeurs mobilières Whitehaven inc., Athanasios Baltzis et Richard Bernard Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Delegatus services juridiques inc.	Nicole Martineau	Demande de pénalités administratives et de mesures propres au respect de la loi  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>16 novembre 2023 – 14 h 00</b>				
2022-015	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Technologies Timechain inc. et Louis Cléroux Parties intimées</p> <p>Jérémy Picard Partie intimée</p> <p>Mathieu Cocher Partie intimée</p> <p>Hui Ying Sun, Natania Lemieux, Caisse Desjardins, Banque Scotia, Binance Canada ltd., FTX Exchange Platform, Fireblocks, Virgocx inc., Apaylo Finance Technology inc. et l'Officier de la publicité foncière Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	Nicole Martineau	<p>Demande de prolongation des ordonnances de blocage</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p>
2023-020	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Mario Fortier et Mario Fortier – Services financiers inc. Parties intimées</p> <p>Banque Canadienne Impériale de Commerce Partie mise en cause</p>	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Nicole Martineau	<p>Demande de levée partielle des ordonnances de blocage</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>17 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2022-007	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Anfossi Tassé D'Avirro inc. et Mario D'Avirro Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Stikeman Elliott s.e.n.c.r.l., s.r.l.	Jean-Pierre Cristel	Demande de communication de documents  Conférence préparatoire  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/86353502092?pwd=Y29wUjBmU2R6Y0xSdFJFODAyVm81UT09">https://us02web.zoom.us/j/86353502092?pwd=Y29wUjBmU2R6Y0xSdFJFODAyVm81UT09</a>  ID de réunion : 863 5350 2092 Code : 320685
<b>17 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Dans la salle d'audience Paul Fortugno

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>21 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Dans la salle d'audience Paul Fortugno
<b>22 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXYvbGJJQlZuUT09">https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXYvbGJJQlZuUT09</a>  ID de réunion : 813 7499 0963 Code secret : 478516



NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>23 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Mode de tenue de l'audience à déterminer
<b>23 novembre 2023 – 14 h 00</b>				
2022-012	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Dominique Dufour, Syrile Elat Atouma, Stalone Nkembeng Mbana, Claudia Bimu Nkwenti, Luc Musoro Cheikai Mbah, Erika Jane Musoro Parties intimées  Banque Tangerine, Banque CIBC, Caisse Desjardins de Neigette et Mitis-Ouest, Banque Scotia, Banque Nationale du Canada, Banque Royale du Canada, Shakepay inc., Binance Canada LTD., Namecheap inc. et Cloudflare, inc. Parties mises en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers	Nicole Martineau	Demande de prolongation des ordonnances de blocage  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UW N5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020  <b>Composez un numéro en fonction de votre emplacement            +1 438 809 7799 Canada</b>

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>24 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Mode de tenue de l'audience à déterminer
<b>27 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-024	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Karl Addison et Kristel Miville-Deschênes Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Dupuis Paquin, avocats et conseillers d'affaires inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande intérimaire des intimés en arrêt des procédures  Conférence préparatoire  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89229624780?pwd=RCtPTFNUTUh0bDk2V3VXdzJtREhZUT09">https://us02web.zoom.us/j/89229624780?pwd=RCtPTFNUTUh0bDk2V3VXdzJtREhZUT09</a>  ID de réunion : 892 2962 4780 Code secret : 640061

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>27 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Mode de tenue de l'audience à déterminer
<b>28 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Les services juridiques Start & Co Inc.	Antonietta Melchiorre Christine Dubé	Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXZYvbGJJQZuUT09">https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXZYvbGJJQZuUT09</a>  ID de réunion : 813 7499 0963 Code secret : 478516

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>29 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2023-007	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Eliahou (Elio) Barchichat Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  El Masri avocat Inc.	Nicole Martineau Christine Dubé  Assesseurs : Claude Girard Jocelyne Charland	Demande de pénalité administrative, de suspension d'inscription, de conditions à l'inscription, de mesure de redressement et de mesure propre au respect de la loi  Audience au fond  Dans la salle d'audience Paul Fortugno  Pour un témoignage :  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/81099260966?pwd=UFVkJk1hMmxuWFQySnIKbFY4YmZuZz09">https://us02web.zoom.us/j/81099260966?pwd=UFVkJk1hMmxuWFQySnIKbFY4YmZuZz09</a>  ID de réunion : 810 9926 0966 Code secret : 415882

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>29 novembre 2023 – 14 h 00</b>				
2022-010	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Ramy Kamaneh Partie intimée</p> <p>Mohamed Kada Mesli Partie intimée</p> <p>SDIT inc. et SDÉT inc. Parties mises en cause</p> <p>7350341 Canada inc., Auriga ERP Consulting Inc. et Nour El-Chafei Parties mises en cause</p> <p>Banque Toronto-Dominion inc., TD Waterhouse Canada inc., Banque royale du Canada, Banque royale du Canada, RBC placements en direct inc., Banque Scotia, Doua'a Ismail et Bureau de la publicité des droits de la circonscription foncière de Montréal Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Osler, Hoskin &amp; Harcourt S.E.N.C.R.L./s.r.l.</p> <p>Gowling Lafleur Henderson s.e.n.c.r.l LORD avocats</p> <p>Osler, Hoskin &amp; Harcourt S.E.N.C.R.L./s.r.l.</p> <p>Gowling Lafleur Henderson s.e.n.c.r.l</p>	Jean-Pierre Cristel	<p>Demande de prolongation des ordonnances de blocage</p> <p>Conférence préparatoire</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/82496614521?pwd=Yzd4SG41OHc1a1hwdGFhQVh6eXJDZz09">https://us02web.zoom.us/j/82496614521?pwd=Yzd4SG41OHc1a1hwdGFhQVh6eXJDZz09</a></p> <p>ID de réunion: 824 9661 4521 Code secret: 954632</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>30 novembre 2023 – 9 h 30</b>				
2023-007	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Eliahou (Elio) Barchichat Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  El Masri avocat Inc.	Nicole Martineau Christine Dubé  Assesseurs : Claude Girard Jocelyne Charland	Demande de pénalité administrative, de suspension d'inscription, de conditions à l'inscription, de mesure de redressement et de mesure propre au respect de la loi  Audience au fond  Dans la salle d'audience Paul Fortugno  Pour un témoignage :  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/81099260966?pwd=UFVkJQk1hMmxuWFQySnIKbFY4YmZuZz09">https://us02web.zoom.us/j/81099260966?pwd=UFVkJQk1hMmxuWFQySnIKbFY4YmZuZz09</a>  ID de réunion : 810 9926 0966 Code secret : 415882
<b>30 novembre 2023 – 14 h 00</b>				
2023-016	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Services financiers Wesley inc. Wesley Alexandre et Michel Roy Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Dussault De Blois Lemay Beauchesne Avocats	Nicole Martineau	Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de radiation d'inscription, de suspension d'inscription, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>30 novembre 2023 – 14 h 00</b>				
2020-033	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Sandy Alteon Senat, Services financiers Alteon inc. et Vasan et Savyan Gestion d'actifs inc. Parties intimées</p> <p>Desjardins sécurité financière investissements inc. Partie mise en cause</p> <p>Banque Scotia, Banque Royale du Canada et Banque de Montréal Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Prévost Fortin D'Aoust s.e.n.c.r.l.</p> <p>Cholette Houle Avocats</p>	Jean-Pierre Cristel	<p>Demande de prolongation des ordonnances de blocage</p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p>
<b>1er décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-014	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Philippe Gauthier et Frédéric Racine Parties intimées</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Les services juridiques Start &amp; Co Inc.</p>	Antonieta Melchiorre Christine Dubé	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur dérivés, d'interdictions d'opérations sur valeurs, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXYvbGJJZuUT09">https://us02web.zoom.us/j/81374990963?pwd=V3dKRk1WcG8vUGlqZXYvbGJJZuUT09</a></p> <p>ID de réunion : 813 7499 0963 Code secret : 478516</p>

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>4 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Chiropoulos Avocats inc.    Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097
<b>5 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Chiropoulos Avocats inc.    Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097



NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>6 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Chiropoulos Avocats inc.   Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkYnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkYnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097
<b>6 décembre 2023 – 14 h 00</b>				
2023-021	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Photis Peter Pascali et Alan Curleigh Parties intimées  PyroGenèse Canada inc. Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Isabella Teolis Avocate Inc.   Osler, Hoskin & Harcourt, s.e.n.c.r.l./s.r.l.	Christine Dubé	Demande en déclaration d'incapacité  Conférence de gestion  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87364822189?pwd=Uit6cWFtenpnMFI4cThmc3R5NmxpUT09">https://us02web.zoom.us/j/87364822189?pwd=Uit6cWFtenpnMFI4cThmc3R5NmxpUT09</a>  ID de réunion : 873 6482 2189 Code secret : 086940

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>7 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées</p> <p>Mario Dubuc Partie intimée</p> <p>Procureur général du Québec Partie mise en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Chiropoulos Avocats inc.</p> <p>Bernard, Roy (Justice - Québec)</p>	Jean-Pierre Cristel	<p>Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkYnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkYnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09</a></p> <p>ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097</p>
<b>7 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2022-018	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Anthony Rail, Martin Dubé et Les solutions Simplyphi inc., anciennement dénommée Mineum inc. Parties intimées</p> <p>Fiset &amp; Associés Syndic inc es qualité de syndic de la faillite de Les solutions Simplyphi inc., anciennement dénommée Mineum inc. Partie mise en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Langlois avocats, S.E.N.C.R.L.</p>	Antonietta Melchiorre	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'exercer l'activité de conseiller ou de gestionnaire de fonds d'investissement, d'interdictions d'agir comme administrateur ou dirigeant, d'interdictions d'opérations sur valeurs et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Conférence préparatoire</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/86273484717?pwd=Zy9FUWR1SFNPNjRkak5LajJWNHMvQT09">https://us02web.zoom.us/j/86273484717?pwd=Zy9FUWR1SFNPNjRkak5LajJWNHMvQT09</a></p> <p>ID de réunion : 862 7348 4717 Code secret : 398782</p>

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>7 décembre 2023 – 14 h 00</b>				
2023-024	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  TWMG inc. et Nathalie Missakian Parties intimées  Nathalie Jules Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Fasken, Martineau DuMoulin, S.E.N.C.R.L., s.r.l.	Nicole Martineau	Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de retrait des droits d'inscription, de mesures de redressement et de mesures propres au respect de la loi  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020
2017-008	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Michel Plante Partie intimée  SOLO International Inc. Partie intimée  Frederick Langford Sharp Partie intimée  Shawn Van Damme, Vincenzo Antonio Carnovale et Pasquale Antonio Rocca Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  M <sup>e</sup> Marc R. Labrosse  Langlois Avocats s.e.n.c.r.l.  LCM Avocats inc.	Jean-Pierre Cristel	Demande de pénalité administrative, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant et d'interdiction d'opérations sur valeurs  Audience pro forma  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>8 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2023-005	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Philippe Dufresne Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Robinson Sheppard Shapiro s.e.n.c.r.l.	Antonietta Melchiorre  Assesseurs : Jocelyne Charland Stéphanie Potvin	Accord  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/88515616896?pwd=aGg5RFZsb0kyUWtyTHlWb0ExOFpaUT09">https://us02web.zoom.us/j/88515616896?pwd=aGg5RFZsb0kyUWtyTHlWb0ExOFpaUT09</a>  ID de réunion : 885 1561 6896 Code secret : 818362
<b>11 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Chiropoulos Avocats inc.    Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkYnJ2L1g5V1lram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkYnJ2L1g5V1lram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>12 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Chiropoulos Avocats inc.    Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097
<b>13 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Chiropoulos Avocats inc.    Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1Iram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>14 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2020-032	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Mihalis Kakogiannakis et Dubuc Motors inc. Parties intimées  Mario Dubuc Partie intimée  Procureur général du Québec Partie mise en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Chiropoulos Avocats inc.    Bernard, Roy (Justice - Québec)	Jean-Pierre Cristel	Requête en obtention d'un avocat rémunéré par l'État (Rowbotham)  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1lram1NaW04QT09">https://us02web.zoom.us/j/87225843104?pwd=dXZPQkJ6YnJ2L1g5V1lram1NaW04QT09</a>  ID de réunion : 872 2584 3104 Code secret : 596097

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>14 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-026	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Roger Tremblay Partie intimée</p> <p>Services financiers Groupe Investors inc. et Services d'assurances I.G. inc. Parties mises en cause</p> <p>Curateur public du Québec Partie mise en cause</p> <p>Chambre de la sécurité financière Partie mise en cause</p> <p>Banque nationale du Canada Partie mise en cause</p> <p>Valmond Santerre, Officier du bureau de la publicité des droits de la circonscription foncière de Québec, Société de l'assurance automobile du Québec, FEUE H.D.B., F.S.A.B., Viviane Tremblay, Colette Tremblay et la Fondation de l'Institut de cardiologie et de pneumologie de Québec Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Jacques Lapointe, Avocat</p> <p>Dentons Canada s.e.n.c.r.l.</p> <p>Me Laurie Bernier (Le Curateur public du Québec)</p> <p>Me Julie Piché (Chambre de la sécurité financière)</p> <p>Me Philippe Bergeron (Banque Nationale du Canada)</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande d'ordonnance de blocage à l'égard du Curateur public du Québec</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/81290862341?pwd=TU1WK2VIUXdpeTFsN2U0cWZRcS94dz09">https://us02web.zoom.us/j/81290862341?pwd=TU1WK2VIUXdpeTFsN2U0cWZRcS94dz09</a></p> <p>ID de réunion : 812 9086 2341 Code secret : 167239</p>

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>14 décembre 2023 – 14 h 00</b>				
2023-013	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>14433793 Canada inc., personne morale légalement constituée, faisant affaire sous la raison sociale Le négociant publique Coinboost, Yannick Larocque Parties intimées</p> <p>Sylvain Desrosiers Parties intimées</p> <p>Groupe Gestyl concept inc., Banque Royale du Canada, Banque de Montréal, Banque Tangerine, Banque Laurentienne du Canada, Banque Laurentienne du Canada, Banque le Choix du Président, Banque Scotia, Banque Alterna et 9465-5602 Québec inc., personne morale légalement constituée, faisant affaire sous la raison sociale Le Monde de Tangerine Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Lavery, De Billy s.e.n.c.r.l.</p> <p>Battista Turcot Israel, s.e.n.c.</p>	Nicole Martineau	<p>Avis de contestation des intimés suivant une décision rendue <i>ex parte</i></p> <p>Audience pro forma</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a></p> <p>ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020</p>



No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>19 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2021-005	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Sébastien Cliche Partie intimée</p> <p>ROI Land Investment Ltd Partie intimée</p> <p>Philippe Germain Partie intimée</p> <p>Hiro Corporation Ltd Partie intimée</p> <p>Porfirio Antonio Treminio Centeno et Tiger Gate Capital Ltd Parties intimées</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Langlois avocats, S.E.N.C.R.L.</p> <p>Jean-François Goulet, avocat</p> <p>Fréchette avocats</p>	Christine Dubé	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, d'interdictions d'exercer l'activité de gestionnaire de fonds d'investissement, d'interdictions d'opérations sur valeurs, de refus de dispense, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Conférence de gestion</p> <p>Demande en arrêt de procédure de ROI Land Investment Ltd</p> <p>Audience <i>pro forma</i></p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1xRWp6UkhUTG9BbXdiaDFqRTR6QT09">https://us02web.zoom.us/j/85713617999?pwd=ZG1xRWp6UkhUTG9BbXdiaDFqRTR6QT09</a></p> <p>ID de réunion : 857 1361 7999 Code : 264224</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>20 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2023-017	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Groupe Lodix inc. et Mathieu Barrette Parties intimées</p> <p>Danny Cloutier Partie intimée</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Donati Maisonneuve, S.E.N.C.R.L.</p> <p>Dussault De Blois Lemay Beauchesne Avocats</p>	Christine Dubé	<p>Demande de pénalités administratives, de conditions à l'inscription, de radiation d'inscription, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et de mesures propre au respect de la loi</p> <p>Conférence préparatoire</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85973025306?pwd=QU81OXIxWFNvZDluWVWkxd3lmc2pNZz09">https://us02web.zoom.us/j/85973025306?pwd=QU81OXIxWFNvZDluWVWkxd3lmc2pNZz09</a></p> <p>ID de réunion : 859 7302 5306 Code secret : 697865</p>
<b>21 décembre 2023 – 9 h 30</b>				
2023-006	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Richard Powers Partie intimée</p> <p>Gestion Richard Powers inc., 9065-7222 Québec inc., Services financiers Curaplus inc., 9080-1234 Québec inc. Parties mises en cause</p> <p>La Compagnie d'assurance Canada-vie du Canada Partie mise en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Fasken Martineau DuMoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l.</p> <p>Fasken Martineau DuMoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l.</p> <p>Canada Vie/Affaires juridiques</p>	Christine Dubé	<p>Demande de mesure de redressement et de mesure propre au respect de la loi</p> <p>Conférence de gestion</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/84369673438?pwd=Y2ZiVE9nT0hzVERGdFkrc0Y4M0Npdz09">https://us02web.zoom.us/j/84369673438?pwd=Y2ZiVE9nT0hzVERGdFkrc0Y4M0Npdz09</a></p> <p>ID de réunion : 843 6967 3438 Code secret : 401333</p>

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>9 janvier 2024 – 9 h 30</b>				
2023-021	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Photis Peter Pascali et Alan Curleigh Parties intimées  PyroGenèse Canada inc. Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Isabella Teolis Avocate Inc.  Osler, Hoskin & Harcourt, s.e.n.c.r.l./s.r.l.	Christine Dubé	Demande en déclaration d'inhabilité  Audience au fond  Mode de tenue d'audience à déterminer
<b>10 janvier 2024 – 11 h 00</b>				
2022-023	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Jean-François Soucy, Groupe Courtier Expert inc. et Éric Asselin Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Pelletier-Quirion Avocats	Nicole Martineau Antonietta Melchiorre  Assesseurs : Stéphanie Potvin David Mayrand	Demande de prolongation des mesures propres à assurer le respect de la loi  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/85695855254?pwd=ODdSbjZDU1djUDZFWjl3VW5nS2Zndz09">https://us02web.zoom.us/j/85695855254?pwd=ODdSbjZDU1djUDZFWjl3VW5nS2Zndz09</a>  ID de réunion : 856 9585 5254 Code secret : 687793

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>11 janvier 2024 – 9 h 30</b>				
2023-021	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Photis Peter Pascali et Alan Curleigh Parties intimées  PyroGenèse Canada inc. Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Isabella Teolis Avocate Inc.  Osler, Hoskin & Harcourt, s.e.n.c.r.l./s.r.l.	Christine Dubé	Demande en déclaration d'incapacité  Audience au fond  Mode de tenue d'audience à déterminer
<b>17 janvier 2024 – 9 h 30</b>				
2022-022	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Grant Iranian Partie intimée  Soha Fadel et Centres hypothécaires Dominion Fidel Groupe Inc. Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Saisanas Avocats	Jean-Pierre Cristel  Assesseurs : Stéphanie Potvin Jocelyne Charland	Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir comme dirigeant responsable et de condition à l'inscription.  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/83755289165?pwd=Y3I6MUNHQIVsdEtxc1U5ak40N0FhUT09">https://us02web.zoom.us/j/83755289165?pwd=Y3I6MUNHQIVsdEtxc1U5ak40N0FhUT09</a>  ID de réunion : 837 5528 9165 Code secret : 046940

No DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>19 janvier 2024 – 9 h 30</b>				
2022-022	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Grant Iranian Partie intimée</p> <p>Soha Fadel et Centres hypothécaires Dominion Fidel Groupe Inc. Parties intimées</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Saisanas Avocats</p>	<p>Jean-Pierre Cristel</p> <p>Assesseurs : Stéphanie Potvin Jocelyne Charland</p>	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir comme dirigeant responsable et de condition à l'inscription.</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/83755289165?pwd=Y3l6MUNHQIVsdEtxc1U5ak40N0FwUT09">https://us02web.zoom.us/j/83755289165?pwd=Y3l6MUNHQIVsdEtxc1U5ak40N0FwUT09</a></p> <p>ID de réunion : 837 5528 9165 Code secret : 046940</p>
<b>24 janvier 2024 – 9 h 30</b>				
2023-003	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Sandly Alton Senat, Services Financiers Alton inc. et Vasan et Savyan Gestion d'actifs inc. Parties intimées</p> <p>Maryse Morency, 9368-7457 Québec inc. fas One Viger Condominiums inc. Banque Scotia, Banque Royale du Canada, Banque de Montréal et Desjardins Sécurité Financière Investissements inc. Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Harel Avocats SA</p>	<p>Jean-Pierre Cristel</p>	<p>Demande de pénalités administratives, de retrait des droits d'inscription, de radiation d'inscription, de levée de blocage, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de mesures de redressement et mesures propre au respect de la loi</p> <p>Conférence préparatoire</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89684355456?pwd=R3gvdIZuVXVKWlprTjdSdjlMK05Wdz09">https://us02web.zoom.us/j/89684355456?pwd=R3gvdIZuVXVKWlprTjdSdjlMK05Wdz09</a></p> <p>ID de réunion : 896 8435 5456 Code secret : 822925</p>

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>6 février 2024 – 9 h 30</b>				
2023-004	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Stéphanie Dupuis Chabot inc., Stéphanie Dupuis-Chabot, Dave Leclerc et Gestion Force Consultant inc. Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  GBV avocats	Christine Dubé  Assesseurs : David Mayrand Claude Girard	Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de suspensions d'inscription, de conditions à l'inscription, de nomination d'un dirigeant responsable, de mesure de redressement et de mesures propre au respect de la loi  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09">https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09</a>  ID de réunion : 886 7596 5701 Code : 478145
<b>7 février 2024 – 9 h 30</b>				
2023-004	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Stéphanie Dupuis Chabot inc., Stéphanie Dupuis-Chabot, Dave Leclerc et Gestion Force Consultant inc. Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  GBV avocats	Christine Dubé  Assesseurs : David Mayrand Claude Girard	Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de suspensions d'inscription, de conditions à l'inscription, de nomination d'un dirigeant responsable, de mesure de redressement et de mesures propre au respect de la loi  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09">https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09</a>  ID de réunion : 886 7596 5701 Code : 478145

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>8 février 2024 – 9 h 30</b>				
2021-007	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Gestion Financière Cape Cove inc. et Calixa Capital Partners inc. Parties intimées</p> <p>Dany Bergeron et 9278-7381 Québec inc. Parties intimées</p> <p>Efstratios Gavriil (Sean Gabriel) Partie intimée</p> <p>Raymond Chabot administrateur provisoire inc. Partie mise en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Pelletier &amp; cie avocats inc.</p> <p>M<sup>e</sup> Dominique Pion</p> <p>Gowling WLG (Canada) s.e.n.c.r.l., s.r.l.</p>	<p>Antonietta Melchiorre</p>	<p>Demande de pénalités administratives, d'interdictions d'opérations sur valeurs et d'exercice de l'activité de conseiller, de retrait de droits d'inscription de la personne désignée responsable et du chef de la conformité, de nomination d'un dirigeant responsable et d'un chef de la conformité, de conditions à l'inscription, d'interdictions d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de suspension d'inscription et de mesures propres au respect de la loi</p> <p>Conférence de gestion</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom  <a href="https://us02web.zoom.us/j/87080059907?pwd=Ml9LSmVHdTl2VWRHREZ5THlwUTNVUT09">https://us02web.zoom.us/j/87080059907?pwd=Ml9LSmVHdTl2VWRHREZ5THlwUTNVUT09</a></p> <p>ID de réunion : 870 8005 9907 Code : 165535</p>

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>8 février 2024 – 9 h 30</b>				
2023-004	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Stéphanie Dupuis Chabot inc., Stéphanie Dupuis-Chabot, Dave Leclerc et Gestion Force Consultant inc. Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  GBV avocats	Christine Dubé  Assesseurs : David Mayrand Claude Girard	Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de suspensions d'inscription, de conditions à l'inscription, de nomination d'un dirigeant responsable, de mesure de redressement et de mesures propre au respect de la loi  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09">https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09</a>  ID de réunion : 886 7596 5701 Code : 478145
<b>9 février 2024 – 9 h 30</b>				
2023-004	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Stéphanie Dupuis Chabot inc., Stéphanie Dupuis-Chabot, Dave Leclerc et Gestion Force Consultant inc. Parties intimées	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  GBV avocats	Christine Dubé  Assesseurs : David Mayrand Claude Girard	Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant, de suspensions d'inscription, de conditions à l'inscription, de nomination d'un dirigeant responsable, de mesure de redressement et de mesures propre au respect de la loi  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09">https://us02web.zoom.us/j/88675965701?pwd=VllweEFFMFVLYTZJaHJraEtoYXFSQT09</a>  ID de réunion : 886 7596 5701 Code : 478145



NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>15 février 2024 – 14 h 00</b>				
2023-019	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Michael Ferreira Partie intimée  Claude Veillette Partie intimée	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Woods s.e.n.c.r.l.  Delegatus Services Juridiques Inc.	Nicole Martineau	Demande de pénalités administratives, d'interdiction d'opérations sur valeurs et d'interdiction d'agir à titre d'administrateur ou dirigeant  Conférence de gestion  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09">https://us02web.zoom.us/j/87871364144?pwd=UWN5dndpY1d6WW04aVR4M2FHV0xEUT09</a>  ID de réunion : 878 7136 4144 Code : 599020
<b>26 février 2024 – 9 h 30</b>				
2023-022	Autorité des marchés financiers Partie demanderesse  Jean-Bernard Massé, 8868760 Canada Inc. et 9332-0547 Québec Inc. Parties intimées  Banque canadienne impériale de commerce, Trust Banque Nationale, Banque TD, Caisse Populaire Desjardins et Banque de Montréal Parties mises en cause	Contentieux de l'Autorité des marchés financiers  Marie-Andrée Mallette, avocate	Jean-Pierre Cristel	Avis de contestation (2) des intimés suivant deux décisions rendues ex parte  Audience au fond  Par visioconférence  Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89133006892?pwd=UzN4b2Q0aDdqeHVOSVZZalpzUVZkZz09">https://us02web.zoom.us/j/89133006892?pwd=UzN4b2Q0aDdqeHVOSVZZalpzUVZkZz09</a>  ID de réunion: 891 3300 6892 Code secret: 637740

NO DU DOSSIER	PARTIES	PROCUREURS	JUGE(S) ADMINISTRATIF(S)	NATURE ET ÉTAPE
<b>27 février 2024 – 9 h 30</b>				
2023-022	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Jean-Bernard Massé, 8868760 Canada Inc. et 9332-0547 Québec Inc. Parties intimées</p> <p>Banque canadienne impériale de commerce, Trust Banque Nationale, Banque TD, Caisse Populaire Desjardins et Banque de Montréal Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Marie-Andrée Mallette, avocate</p>	Jean-Pierre Cristel	<p>Avis de contestation (2) des intimés suivant deux décisions rendues ex parte</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89133006892?pwd=UzN4b2Q0aDdqeHVOSVZZalpzUVZkZz09">https://us02web.zoom.us/j/89133006892?pwd=UzN4b2Q0aDdqeHVOSVZZalpzUVZkZz09</a></p> <p>ID de réunion: 891 3300 6892 Code secret: 637740</p>
<b>28 février 2024 – 9 h 30</b>				
2023-022	<p>Autorité des marchés financiers Partie demanderesse</p> <p>Jean-Bernard Massé, 8868760 Canada Inc. et 9332-0547 Québec Inc. Parties intimées</p> <p>Banque canadienne impériale de commerce, Trust Banque Nationale, Banque TD, Caisse Populaire Desjardins et Banque de Montréal Parties mises en cause</p>	<p>Contentieux de l'Autorité des marchés financiers</p> <p>Marie-Andrée Mallette, avocate</p>	Jean-Pierre Cristel	<p>Avis de contestation (2) des intimés suivant deux décisions rendues ex parte</p> <p>Audience au fond</p> <p>Par visioconférence</p> <p>Participer à la réunion Zoom <a href="https://us02web.zoom.us/j/89133006892?pwd=UzN4b2Q0aDdqeHVOSVZZalpzUVZkZz09">https://us02web.zoom.us/j/89133006892?pwd=UzN4b2Q0aDdqeHVOSVZZalpzUVZkZz09</a></p> <p>ID de réunion: 891 3300 6892 Code secret: 637740</p>

15 novembre 2023

### 2.1.2 Décisions

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

Autorité des marchés financiers c. Kamaneh - 2022-010-005

<https://t.soquij.ca/Aa72H>

Autorité des marchés financiers c. Beaudoin - 2023-015-001

<https://t.soquij.ca/Qg85R>

**2.2 AVIS LÉGAUX DE L'AUTORITÉ****AVIS PUBLIC DE NOTIFICATION**

**Avis est donné à COINEX GLOBAL LIMITED**, faisant également affaires sous les noms « COINEX » et « COINEX.COM » (COINEX), à **COINEX GLOBAL LIMITED (COINEX CANADA)**, à **COINEX GLOBAL LIMITED (COINEX ESTONIE)**, à **VINO GLOBAL LIMITED** et à **HAIPO YANG** de vous présenter au secrétariat du Tribunal administratif des marchés financiers (le « **TMF** »), situé au 500, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 16.40, Montréal (Québec) H2Z 1W7 ou de contacter ce dernier par l'entremise de l'adresse électronique « [secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca](mailto:secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca) », dans les quinze (15) jours afin de recevoir la décision portant le numéro 2023-014-001 rendue le 14 novembre 2023, en lien avec le dossier numéro 2023-014 du TMF.

Le présent avis est publié aux termes d'une ordonnance rendue le 30 mai 2023 par Me Nicole Martineau, juge administrative, en lien avec le dossier numéro 2023-014 du TMF.

Il ne sera pas publié à nouveau, à moins que les circonstances ne l'exigent.

À Montréal, le 16 novembre 2023

**François Lavigne-Massicotte, avocat**

Direction du contentieux de l'Autorité des marchés financiers, Montréal

Téléphone : 514-395-0337, poste 2663

Télécopieur : 514-864-3316

Adresse courriel : [francois.lavigne-massicotte@lautorite.qc.ca](mailto:francois.lavigne-massicotte@lautorite.qc.ca)

---

**NOTIFICATION BY PUBLIC NOTICE**

**Notice is hereby given COINEX GLOBAL LIMITED**, also doing business under the names « COINEX » and « COINEX.COM » (COINEX), **COINEX GLOBAL LIMITED (COINEX CANADA)**, **COINEX GLOBAL LIMITED (COINEX ESTONIA)**, **VINO GLOBAL LIMITED** and **HAIPO YANG** to present themselves at the secretariat of the Tribunal administratif des marchés financiers (the "**TMF**") located at 500, René-Lévesque Boulevard West, suite 16.40, Montréal (Québec) H2Z 1W7, or to contact the latter via the e-mail address "[secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca](mailto:secretariatmf@tmf.gouv.qc.ca)", within fifteen (15) days in order to receive the Decision number 2023-014-001, rendered on November 14, 2023, in connection with TMF's file number 2023-014.

This notice is published under an order rendered on May 30, 2023, by Me Nicole Martineau, administrative judge, in TMF's case number 2023-014.

It will not be published again, unless required by the circumstances.

Montréal, November 16, 2023

**François Lavigne-Massicotte, Attorney**

Direction du contentieux of the Autorité des marchés financiers, Montréal

Phone : 514-395-0337, extension 2663

Fax : 514-864-3316

Email : [francois.lavigne-massicotte@lautorite.qc.ca](mailto:francois.lavigne-massicotte@lautorite.qc.ca)

# 3.

## Distribution de produits et services financiers

---

- 3.1 Avis et communiqués
  - 3.2 Réglementation
  - 3.3 Autres consultations
  - 3.4 Retraits aux registres des représentants
  - 3.5 Modifications aux registres des inscrits
  - 3.6 Avis d'audiences
  - 3.7 Décisions administratives et disciplinaires
  - 3.8 Autres décisions
-

### 3.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 3.2 RÉGLEMENTATION

### 3.2.1 Consultation

Aucune information.

### 3.2.2 Publication

#### DÉCISION N° 2023-PDG-0049

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

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») de prendre le *Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (le « Règlement »), conformément aux paragraphes 1°, 3°, 8°, 9°, 20°, 26° et 34° 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 publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 28 avril 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 16, section 3.2.1] du projet de Règlement accompagné de l'avis prévu à l'article 10 de la *Loi sur les règlements*, RLRQ, c. R-18.1, conformément au troisième alinéa de l'article 331.2 de la LVM;

Vu les modifications apportées au projet de Règlement à la suite de cette consultation;

Vu la publication pour information au Bulletin le 20 avril 2023 [(2023) B.A.M.F., vol. 20, n° 15, section 3.2.2] 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'encadrement des intermédiaires ainsi que la recommandation du surintendant de l'assistance aux clientèles et de l'encadrement de la distribution de prendre le Règlement et d'autoriser sa transmission au Ministre pour approbation;

En conséquence :

L'Autorité prend le *Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* 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 11 octobre 2023.

Yves Ouellet  
Président-directeur général



**DÉCISION N° 2023-PDG-0050****Modification de l'Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites**

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 publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 28 avril 2022 [(2022) B.A.M.F., vol. 19, n° 16, section 3.2.1] du projet de modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* (l'« Instruction générale »);

Vu la modification apportée au projet de modification de l'Instruction générale à la suite de cette consultation;

Vu la publication pour information au Bulletin le 20 avril 2023 [(2023) B.A.M.F., vol. 20, n° 15, section 3.2.2] du texte révisé du projet de modification de l'Instruction générale;

Vu la décision n° 2023-PDG-0049 en date du 11 octobre 2023, par laquelle l'Autorité a pris le *Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* et a autorisé sa transmission au ministre des Finances pour approbation, conformément au premier alinéa de 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 de modification de l'Instruction générale présenté par la Direction de l'encadrement des intermédiaires ainsi que la recommandation du surintendant de l'assistance aux clientèles et de l'encadrement de la distribution de l'approuver et d'autoriser sa publication;

En conséquence :

L'Autorité établit la modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites*, dans ses versions française et anglaise, dont les textes sont annexés à la présente décision, et autorise sa publication au Bulletin.

La modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* prend effet le 1<sup>er</sup> janvier 2026.

Fait le 11 octobre 2023.

Yves Ouellet  
Président-directeur général

**Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites - Information sur le coût total pour les fonds d'investissement et les fonds distincts<sup>i</sup>**

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

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

Vous trouverez également ci-joint au présent bulletin, le texte révisé, en versions française et anglaise, de la Modification de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites.*

**Avis de publication**

Le règlement a été pris par l'Autorité le 11 octobre 2023, a reçu l'approbation ministérielle requise et entrera en vigueur le **1<sup>er</sup> janvier 2026**.

L'arrêté ministériel approuvant le règlement a été publié dans la *Gazette officielle du Québec*, en date du 15 novembre 2023 et est reproduit ci-dessous. L'instruction générale prendra effet de façon concomitante à l'entrée en vigueur du règlement.

**Le 16 novembre 2023**

---

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

### 9.3. Ajustements financiers

En cas de résiliation, la Commission procède aux ajustements financiers en tenant compte des montants exigibles en vertu de l'Entente.

Toute somme due à la suite de ces ajustements financiers est payable à la date d'échéance inscrite sur l'avis de cotisation.

### 9.4. Dommages

En cas de résiliation, une Partie ne peut être tenue de payer des dommages, intérêts ou toute autre forme d'indemnité ou de frais à l'autre Partie.

EN FOI DE QUOI, les Parties ont signé

à \_\_\_\_\_ ce \_\_\_\_\_ à \_\_\_\_\_ ce \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_ jour de \_\_\_\_\_ 2023 \_\_\_\_ jour de \_\_\_\_\_ 2023

DANIEL PARÉ

MANUELLE OUDAR

\_\_\_\_\_  
 Sous-ministre

\_\_\_\_\_  
 Présidente-directrice générale

Ministère de la Santé  
 et des Services sociaux

Commission des normes,  
 de l'équité, de la santé  
 et de la sécurité du travail

80974

## A.M., 2023-17

### Arrêté numéro V-1.1-2023-17 du ministre des Finances en date du 3 novembre 2023

Loi sur les valeurs mobilières  
 (chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1°, 3°, 8°, 9°, 20°, 26°  
 et 34°)

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

VU que les paragraphes 1°, 3°, 8°, 9°, 20°, 26° 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 Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites a été approuvé par l'arrêté ministériel n° 2009-04 du 9 septembre 2009 (2009, G.O. 2, 4768A);

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

VU que le projet de règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites a été publié pour consultation au Bulletin de l'Autorité des marchés financiers, volume 19, n° 16 du 28 avril 2022;

VU que l'Autorité des marchés financiers a adopté le Règlement modifiant le Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites le 11 octobre 2023, par la décision n° 2023-PDG-0049;

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 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites, dont le texte est annexé au présent arrêté.

Le 3 novembre 2023

*Le ministre des Finances,*  
 ÉRIC GIRARD

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

Loi sur les valeurs mobilières  
(chapitre V-1.1, a. 331.1, par. 1<sup>o</sup>, 3<sup>o</sup>, 8<sup>o</sup>, 9<sup>o</sup>, 20<sup>o</sup>, 26<sup>o</sup> et 34<sup>o</sup>)

1. L'article 1.1 du Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites (chapitre V-1.1, r. 10) est modifié :

1<sup>o</sup> par l'insertion, après la définition de l'expression « frais de fonctionnement », de la suivante :

« « frais directs du fonds d'investissement » : tout montant facturé au client pour l'achat, la conservation, la vente ou l'échange de titres du fonds d'investissement, y compris les taxes de vente fédérales, provinciales ou territoriales payées à cet égard, sauf tout montant inclus dans les frais du fonds; »;

2<sup>o</sup> par l'insertion, après la définition de l'expression « notation désignée », de la suivante :

« « nouveau fonds d'investissement » : l'une des entités suivantes :

*a)* dans le cas de tout fonds d'investissement tenu de déposer un rapport de la direction sur le rendement du fonds au sens du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 42), le fonds qui n'a pas encore déposé ce rapport;

*b)* dans le cas de tout fonds d'investissement qui n'est pas visé au paragraphe *a*, le fonds établi moins de 12 mois avant la fin de la période visée par le relevé ou le rapport que le courtier inscrit ou le conseiller inscrit est tenu de transmettre en vertu de l'article 14.17; »;

3<sup>o</sup> par l'insertion, après la définition de l'expression « personne physique inscrite », des suivantes :

« « ratio des frais de gestion » : le ratio des frais de gestion au sens de l'article 1.1 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement;

« « ratio des frais d'opérations » : le ratio, exprimé en pourcentage, du total des courtages et des autres coûts d'opérations de portefeuille assumés par un fonds d'investissement par rapport à sa valeur liquidative moyenne, calculé conformément au paragraphe 12 de la rubrique 3 de la partie B de l'Annexe 81-106A1 du Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement;

« « ratio des frais du fonds » : la somme du ratio des frais de gestion et du ratio des frais d'opérations d'un fonds d'investissement, exprimée en pourcentage; ».

2. L'article 14.1.1 de ce règlement est remplacé par le suivant :

**« 14.1.1. Devoir d'information – gestionnaires de fonds d'investissement**

Le gestionnaire de fonds d'investissement inscrit fournit dans un délai raisonnable au courtier inscrit ou au conseiller inscrit dont un client est propriétaire de titres d'un fonds d'investissement l'information qu'ils lui demandent pour se conformer au sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 14.12, aux paragraphes 4 et 5 de l'article 14.14, au paragraphe 2 de l'article 14.14.1, au paragraphe 1 de l'article 14.14.2 et aux sous-paragraphes *h* à *j*, *m*, *p* à *r* et *t* du paragraphe 1 de l'article 14.17, ou une approximation raisonnable de cette information. ».

3. Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 14.1.1, du suivant :

**« 14.1.2. Établissement des frais du fonds par titre**

1) Pour l'application de l'article 14.1.1, à l'égard de l'information visée au sous-paragraphe *i* du paragraphe 1 de l'article 14.17, le gestionnaire de fonds d'investissement inscrit fournit les frais du fonds par titre de la catégorie ou série applicable de titres du fonds d'investissement pour chaque jour où le client en avait la propriété, exprimés en dollars et calculés selon la formule suivante, en apportant tout ajustement raisonnablement nécessaire à l'élément A ou B pour établir avec précision l'élément C :

$$A \times B = C, \text{ où}$$

A = le ratio des frais du fonds de la catégorie ou série de titres le jour donné;

B = la valeur marchande d'un titre de la catégorie ou série de titres le jour donné;

C = les frais du fonds, en dollars, par titre de la catégorie ou série de titres ce jour-là.

2) Malgré l'article 14.1.1 et le paragraphe 1, à moins qu'il n'estime raisonnablement que ces approximations entraîneraient la présentation d'information trompeuse aux clients du courtier inscrit ou du conseiller inscrit, le gestionnaire de fonds d'investissement inscrit peut faire ce qui suit :

*a)* approximer raisonnablement l'élément A ou B afin de calculer l'élément C dans la formule prévue au paragraphe 1;

*b)* donner une approximation raisonnable de l'information à transmettre pour l'application du sous-paragraphe *i*, *j* ou *m* du paragraphe 1 de l'article 14.17.

3) Malgré l'article 14.1.1 et les paragraphes 1 et 2, le gestionnaires de fonds d'investissement n'est pas tenu de fournir l'information prévue aux sous-paragraphes *i*, *m* et *r* du paragraphe 1 de l'article 14.17 à l'égard des nouveaux fonds d'investissement. ».

4. L'article 14.17 de ce règlement est modifié :

1<sup>o</sup> par l'ajout, dans le paragraphe 1 et après le sous-paragraphe *h*, des suivants :

« *i*) le montant total des frais du fonds facturés au fonds d'investissement par son gestionnaire de fonds d'investissement ou toute autre partie, après les ajustements nécessaires pour ajouter la rémunération au rendement et déduire les renonciations, remises et prises en charge quant aux frais qui s'appliquent, relativement aux titres de fonds d'investissement dont le client était propriétaire au cours de la période visée par le rapport, sauf les frais inclus dans les montants visés au sous-paragraphe *c* ou *f*;

« *j*) le montant total des frais directs du fonds d'investissement facturés au client par un tel fonds, un gestionnaire de fonds d'investissement ou toute autre partie, relativement aux titres de fonds d'investissement dont le client était propriétaire au cours de la période visée par le rapport, sauf les frais inclus dans les montants visés au sous-paragraphe *c* ou *f*;

« *k*) le montant total des frais du fonds visés au sous-paragraphe *i* et des frais directs du fonds d'investissement visés au sous-paragraphe *j*;

« *l*) le montant total des frais de la société inscrite visés au sous-paragraphe *d* et des frais et dépenses du fonds d'investissement visés au sous-paragraphe *k*;

« *m*) le ratio des frais du fonds de chaque catégorie ou série de titres de chacun des fonds d'investissement dont le client avait la propriété durant la période visée par le rapport, y compris la rémunération au rendement et déduction faite des renonciations, remises et prises en charge consenties quant aux frais;

« *n*) si le client était propriétaire de titres d'un fonds d'investissement au cours de la période visée par le rapport, les mentions suivantes ou des mentions semblables pour l'essentiel :

*i)* relativement au montant total des frais du fonds présenté :

« Les frais du fonds se composent des frais de gestion (qui comprennent les commissions de suivi qui nous sont versées), des charges d'exploitation et des frais d'opérations. Vous ne payez pas ces frais directement. Ils sont déduits périodiquement de la valeur de vos placements par les sociétés qui gèrent et exploitent ces fonds. Les frais du fonds varient selon les fonds. Ils ont des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du fonds. Ces frais s'additionnent au fil du temps. Les frais du fonds sont exprimés en pourcentage annuel de la valeur totale du fonds. Ils correspondent à la somme du ratio des frais de gestion (RFG) et du ratio des frais d'opérations (RFO). Ces frais sont déjà pris en compte dans les valeurs actuelles indiquées à l'égard de vos placements dans les fonds.

« Le montant indiqué représente le total estimé, en dollars, des frais du fonds que vous avez payés pour l'ensemble des titres de fonds d'investissement dont vous étiez propriétaire l'an dernier. Cette somme dépend de celle que vous avez investie dans chaque fonds et des frais associés à chacun. »;

*ii)* relativement aux ratios des frais du fonds visés au sous-paragraphe *m* :

« Le prospectus ou l'aperçu du fonds se rapportant à chaque fonds d'investissement contient des précisions sur les frais du fonds et sur son rendement.

« Vous trouverez dans votre dernier relevé de compte de plus amples renseignements sur la valeur marchande des titres de fonds d'investissement dont vous êtes actuellement propriétaire et leur nombre. »;

« *o)* la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :

« Que pouvez-vous faire avec cette information? Profitez-en pour parler avec votre conseiller des frais que vous payez, de leurs répercussions sur le rendement à long terme de votre portefeuille ainsi que de ce qu'ils vous rapportent. Si vous êtes investisseur autonome, considérez les conséquences de ces frais sur le rendement à long terme de votre portefeuille et les moyens possibles de les réduire. »;

« *p)* si le client était propriétaire de titres d'un fonds d'investissement au cours de la période visée par le rapport et qu'il a payé des frais d'acquisition reportés, la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :

« Vous avez payé ces frais parce que vous avez fait racheter vos parts ou vos actions d'un fonds acquises selon l'option avec frais d'acquisition reportés avant la fin du calendrier de rachat et que des frais de rachat étaient payables à la société de fonds d'investissement. Vous trouverez de l'information sur ces frais et les autres frais applicables de chacun de vos fonds d'investissement dans le prospectus et l'aperçu du fonds connexes mis à votre disposition au moment de la souscription. Les frais de rachat ont été déduits de la somme que vous avez reçue au rachat de vos titres du fonds. »;

« *q)* si le client était propriétaire de titres d'un fonds d'investissement au cours de la période visée par le rapport et que des frais directs du fonds d'investissement, autres que des frais d'acquisition reportés, lui ont été facturés, une courte explication de ces frais;

« *r)* si l'information visée au sous-paragraphe *i*, *j* ou *m* se fonde sur une approximation ou toute autre hypothèse, une mention en ce sens;

« *s)* si, durant la période visée par le rapport, le client avait la propriété d'un produit structuré, de titres de fonds d'investissement placés uniquement sous le régime d'une dispense de prospectus ou de titres de fonds de travailleurs, la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :

« Il y a lieu de préciser que les autres produits dont vous pourriez avoir la propriété actuellement ou pendant la période visée par le rapport, comme les titres de fonds d'investissement sur le marché dispensé ou de travailleurs et les produits structurés, peuvent comporter des frais intégrés n'apparaissant pas ici. Veuillez communiquer avec nous pour tout renseignement complémentaire. »;

« *t*) si le client était propriétaire de titres d'un fonds d'investissement durant la période visée par le rapport, que le gestionnaire de ce fonds est constitué ou prorogé en vertu des lois d'un territoire étranger, et que l'information présentée sur ces titres en vertu des sous-paragraphes *i, j* et *m* se fonde sur celle fournie conformément aux lois d'un territoire étranger, la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :

« Ce rapport renferme de l'information sur les frais du fonds et sur le ratio des frais du fonds relativement à des fonds d'investissement étrangers. Cette information peut ne pas être directement comparable à son équivalent pour les fonds d'investissement canadiens, qui peut inclure des types différents de frais. »;

« *u*) si la société inscrite sait ou a des raisons de croire que le client a payé à des tiers des frais de garde, une rémunération des intermédiaires ou des frais d'intérêts dont elle n'est pas tenue de lui transmettre le montant en vertu du présent article relativement à des titres dont il était propriétaire durant la période visée par le rapport, la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :

« Les coûts indiqués dans ce rapport peuvent ne pas comprendre les frais que vous payez directement à des tiers, dont les frais de garde, la rémunération des intermédiaires ou les frais d'intérêts pouvant être déduits de votre compte. Vous pouvez contacter ces fournisseurs de services pour de plus amples renseignements. »;

2<sup>o</sup> par l'ajout, après le paragraphe 5, des suivants :

« 6) Le montant total des frais du fonds visés au sous-paragraphe *i* du paragraphe 1 s'établit par l'addition des frais du fonds quotidiens de chaque catégorie ou série de titres de chacun des fonds d'investissement dont le client était propriétaire chaque jour donné au cours de la période visée par le rapport, ces frais quotidiens étant calculés selon la formule suivante :

$$A \times B = C, \text{ où}$$

A = les frais du fonds par titre de la catégorie ou série applicable de titres le jour donné, calculés en dollars selon la formule prévue au paragraphe 1 de l'article 14.1.2;

B = le nombre de titres dont le client était propriétaire ce jour-là;

C = les frais du fonds quotidiens de la catégorie ou série de titres.

« 7) Malgré les sous-paragraphes *i, m* et *r* du paragraphe 1, la société inscrite peut, dans le cas d'un nouveau fonds d'investissement, exclure l'information à communiquer en vertu de ces sous-paragraphes en inscrivant la mention suivante ou une mention semblable pour l'essentiel :

« Le montant total des frais du fonds indiqué peut ne pas englober l'information sur le coût des nouveaux fonds d'investissement. ».



« 8) Malgré les sous-paragraphes *i*, *j* et *m* du paragraphe 1, la société inscrite peut, pour l'application de ces sous-paragraphes, présenter toute approximation raisonnable qu'un gestionnaire de fonds d'investissement a fournie en vertu du paragraphe 2 de l'article 14.1.2, ou qu'elle a obtenue ou établie en vertu du sous-paragraphe *a* de ce paragraphe.

« 9) Pour l'application des sous-paragraphes *i*, *j*, *m*, *n*, *p* à *r* et *u* du paragraphe 1, des paragraphes 6 et 7, du paragraphe 3 de l'article 14.1.2 ainsi que de l'article 14.17.1, les entités suivantes ne sont pas un fonds d'investissement :

- a)* les fonds de travailleurs;
- b)* les fonds d'investissement dont les titres sont placés uniquement sous le régime d'une dispense de prospectus. ».

5. Ce règlement est modifié par l'insertion, après l'article 14.17, du suivant :

**« 14.17.1. Rapport sur les frais du fonds et les frais directs du fonds d'investissement**

1) Sous réserve du paragraphe 2, pour l'application des sous-paragraphes *i*, *j*, *m*, *p* à *r* et *t* du paragraphe 1 de l'article 14.17, l'information que le courtier inscrit ou le conseiller inscrit doit transmettre aux clients se fonde sur l'information fournie en vertu de l'article 14.1.1.

2) Si aucune information n'est fournie en vertu de l'article 14.1.1 ou que la société inscrite estime raisonnablement qu'un élément de l'information fournie en vertu de cet article est incomplet ou que le fait de s'y fier rendrait trompeuse l'information à transmettre au client, cette société a les obligations suivantes :

- a)* elle fait des efforts raisonnables pour obtenir ou établir autrement l'information visée au paragraphe 1, ou une approximation raisonnable de celle-ci;
- b)* sous réserve du paragraphe 3, elle se fie à l'information obtenue ou établie en vertu du sous-paragraphe *a*.

3) La société inscrite qui estime raisonnablement ne pas pouvoir obtenir ou établir de l'information non trompeuse en vertu du sous-paragraphe *a* du paragraphe 2 exclut cette information du calcul du montant des frais du fond ou des frais directs du fonds d'investissement présenté au client, selon le cas, ou, en ce qui concerne le ratio des frais du fonds, ne peut présenter ce ratio et indique qu'elle a, selon le cas, exclu ou omis cette information du relevé ou du rapport pertinent. ».

6. 1° Le présent règlement entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2026.

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 1<sup>er</sup> janvier 2026.

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

1. La partie 14 de l'*Instruction générale relative au Règlement 31-103 sur les obligations et dispenses d'inscription et les obligations continues des personnes inscrites* est modifiée, dans la section 1 :

1° par l'insertion, dans la deuxième phrase du premier alinéa et après « à l'article 14.1.1, », de « à l'article 14.1.2, »;

2° par le remplacement du deuxième alinéa par l'article suivant :

**« 14.1.1. Devoir d'information – gestionnaires de fonds d'investissement**

L'article 14.1.1 oblige les gestionnaires de fonds d'investissement à fournir certains renseignements aux courtiers et conseillers dont des clients ont la propriété de titres de fonds qu'ils gèrent, comme le coût des positions, les frais du fonds d'investissement, les frais d'acquisition reportés et les autres frais déduits de la valeur liquidative des titres, ainsi que les commissions de suivi. Ces renseignements doivent être fournis dans un délai raisonnable pour permettre aux courtiers et conseillers de respecter leurs obligations d'information du client. Il s'agit d'une obligation fondée sur des principes. Les gestionnaires de fonds d'investissement doivent collaborer avec les courtiers et conseillers qui placent les titres de leurs fonds en vue de déterminer l'information qu'ils doivent leur transmettre et la manière de le faire pour leur permettre de satisfaire à leurs obligations d'information du client. Nous encourageons vivement l'emploi de normes et de modalités de transmission d'information qui soient communes au secteur, autant que possible. »;

3° par l'ajout, après le deuxième alinéa, de l'article suivant :

**« 14.1.2. Établissement des frais du fonds par titre**

Le paragraphe 1 de l'article 14.1.2 prévoit la formule que les gestionnaires de fonds d'investissement doivent appliquer pour établir les frais quotidiens du fonds par titre aux fins de l'information sur les frais du fonds que les courtiers et les conseillers sont tenus de fournir à leurs clients, sous réserve de la disposition sur le recours à des approximations énoncée au paragraphe 2 du même article.

Cette formule exige des gestionnaires de fonds d'investissement d'apporter tout ajustement raisonnablement nécessaire pour établir avec précision le montant des frais du fonds par titre le jour donné.

Les sociétés inscrites devraient se reporter à l'article 14.1.1 pour établir la valeur marchande d'un fonds d'investissement en vertu de ce paragraphe. Entre autres ajustements raisonnablement nécessaires pour établir avec précision ce montant, elles pourraient utiliser la valeur marchande d'un titre avant déduction des frais du fonds le jour donné, pourvu que le résultat s'en trouve ainsi affiné.

S'agissant de la catégorie ou série applicable de titres d'un fonds d'investissement, les sociétés inscrites détermineront le ratio des frais du fonds le jour donné conformément à ce paragraphe au regard de la définition de ce ratio à l'article 1.1 et selon les méthodes de calcul du ratio des frais de gestion et du ratio des frais d'opérations prévues par le Règlement 81-106. Elles apporteront tout ajustement nécessaire pour établir avec précision ce montant, notamment en le calculant selon les méthodes du Règlement 81-106 pour le jour plutôt que pour la période intermédiaire ou l'exercice. Elles sont invitées à se reporter aux articles pertinents de ce règlement de même qu'aux indications applicables données à ce sujet. Nous nous attendons à ce que le ratio des frais du fonds le jour donné

rende compte des frais réellement facturés ou courus à l'égard de chaque titre de la catégorie ou série applicable de titres du fonds d'investissement ce jour-là.

#### **Information exacte**

Nous invitons les gestionnaires de fonds d'investissement à fournir de l'information exacte chaque fois qu'il leur est possible de le faire à un coût et dans un délai raisonnables.

#### **Recours à des approximations**

Le paragraphe 2 de l'article 14.1.2 permet le recours à des approximations, pour autant qu'elles ne rendent pas trompeuse l'information communiquée par les courtiers inscrits ou les conseillers inscrits à leurs clients. En effet, dans certaines circonstances, il pourrait être impossible d'arriver à de l'information exacte à un coût et dans un délai raisonnables ou bien ne pas y avoir de différences importantes entre l'information exacte et une approximation raisonnable.

Les gestionnaires de fonds d'investissement doivent exercer leur jugement professionnel pour déterminer ce qu'est une approximation raisonnable. Nous considérerions généralement comme raisonnable qu'ils se fient à l'information communiquée par un fonds d'investissement dans son dernier aperçu du fonds ou rapport de la direction sur le rendement du fonds à ces fins, sauf si, par exemple, elle a significativement changé depuis sa publication ou remonte à plus de douze mois.

Selon le sous-paragraphe *a* du paragraphe 2 de l'article 14.1.2, les gestionnaires de fonds d'investissement peuvent utiliser une approximation raisonnable du ratio des frais du fonds ou des facteurs de la valeur marchande employés dans la formule prévue au paragraphe 1 du même article. Ainsi, ils peuvent approximer ce ratio le jour donné à l'égard d'une catégorie ou série de titres du fonds d'investissement en divisant le ratio annuel présenté dans son dernier rapport de gestion sur le rendement du fonds par le nombre de jours compris dans l'année, s'il en résulte une approximation raisonnable du ratio des frais du fonds pour ce jour-là.

Le sous-paragraphe *b* de ce paragraphe autorise les gestionnaires de fonds d'investissement à donner une approximation raisonnable des frais du fonds, des frais directs du fonds d'investissement ou du ratio des frais du fonds d'une catégorie ou série de titres d'un fonds d'investissement. Nous comptons qu'ils invoqueront cette disposition dans les cas où ils ne pourront pas rendre disponible l'information exacte à un coût raisonnable.

Serait par exemple déraisonnable toute approximation qui sous-estime de façon systématique et importante le montant des frais à communiquer aux clients.

#### **Mention de recours à des approximations**

Les gestionnaires de fonds d'investissement qui utilisent ou fournissent une approximation raisonnable conformément au sous-paragraphe *a* ou *b* du paragraphe 2 de l'article 14.1.2 doivent aviser la société inscrite avoir employé une hypothèse ou approximation afin qu'elle puisse respecter son obligation en vertu du sous-paragraphe *r* du paragraphe 1 de l'article 14.17.

#### **Nouveaux fonds d'investissement**

Comme l'indique le paragraphe 3 de l'article 14.1.2, les gestionnaires de fonds d'investissement ne sont pas tenus de fournir d'information sur les frais du fonds et le ratio des frais du fonds à l'égard des nouveaux fonds.

Nous les encourageons néanmoins à le faire s'ils en disposent.

En l'absence d'information exacte, nous les invitons à donner une approximation raisonnable fondée sur les frais de gestion du fonds présentés dans son prospectus ou son aperçu du fonds, compte tenu de ses frais d'exploitation et de ses frais d'opérations prévus. ».

2. L'article 14.17 de cette instruction générale est modifié :

1° par le remplacement du premier alinéa par ce qui suit :

« Chaque société inscrite doit fournir à ses clients un rapport annuel sur les frais qu'elle a facturés et sur les autres formes de rémunération qu'elle a reçues en rapport avec leurs placements, ainsi que de l'information sur les frais continus associés aux titres de fonds d'investissement dont ils ont la propriété.

« Les indications à ce sujet figurant à l'article 14.2 de la présente instruction générale contiennent des exemples de frais de fonctionnement et de frais liés aux opérations. Le rapport annuel doit comprendre l'information sur tous les frais de fonctionnement courants qui peuvent s'appliquer au compte du client. La société n'est tenue d'inclure que les frais relatifs aux services auxquels le client concerné est raisonnablement susceptible d'avoir recours au cours des 12 prochains mois.

« Le rapport doit contenir l'information sur les frais continus liés aux titres de fonds d'investissement dont le client avait la propriété au cours de la période visée. »;

2° par l'insertion, après le premier alinéa, de l'intitulé suivant :

« **Titres de créance** »;

3° par l'insertion, après le deuxième alinéa, de l'intitulé suivant :

« **Frais propres aux plans de bourses d'études** »;

4° par l'insertion, après le troisième alinéa, de l'intitulé suivant :

« **Paielements faits par des tiers** »;

5° par l'insertion, après le quatrième alinéa, de l'intitulé suivant :

« **Commissions de suivi** »;

6° par l'insertion, après le cinquième alinéa, de ce qui suit :

« **Frais du fonds**

Le montant total des frais du fonds à présenter en vertu du sous-paragraphe *i* du paragraphe 1 de l'article 14.17 doit être établi à l'aide de la formule prévue au paragraphe 6 du même article.

Il doit comprendre toutes les sommes devant être englobées dans le ratio des frais du fonds de chaque catégorie ou série de titres de fonds d'investissement dont le client a la propriété au cours de la période visée par le rapport, après tout ajustement nécessaire pour ajouter la rémunération au rendement et déduire les renonciations, remises et prises en charge quant aux frais qui s'appliquent à ces titres.

Les renonciations, remises et prises en charge consenties par le courtier ou le conseiller au client doivent être incluses dans les frais correspondants à fournir en vertu des sous-paragraphe *a* à *f* du paragraphe 1 de l'article 14.17, mais non pas dans l'information visée au sous-paragraphe *i* du même paragraphe.

En plus de présenter le total des frais du fonds exigé au sous-paragraphe *i* du paragraphe 1 de l'article 14.17, les sociétés inscrites peuvent choisir d'indiquer dans un poste distinct le montant qui y a été ajouté ou en a été déduit au titre de la rémunération au rendement ainsi que des renoncations, remises et prises en charge quant aux frais, pourvu que les totaux à déclarer en application des sous-paragraphe *k* et *l* de ce paragraphe rendent compte de toute l'information prévue à son sous-paragraphe *i*.

#### « Ratio des frais du fonds »

Outre qu'elles doivent présenter le ratio des frais du fonds de chaque catégorie ou série de titres de chacun des fonds d'investissement dont le client avait la propriété durant la période visée par le rapport, en vertu du sous-paragraphe *m* du paragraphe 1 de l'article 14.17, les sociétés inscrites peuvent choisir d'indiquer dans un poste distinct le montant, exprimé en pourcentage, de la rémunération au rendement ainsi que des renoncations, remises et prises en charge consenties quant aux frais qui sont incluses dans le ratio des frais du fonds déclaré.

#### « Frais directs du fonds d'investissement »

Aux termes de l'article 1.1, l'expression « frais directs du fonds d'investissement » s'entend de tout montant facturé au client pour l'achat, la conservation, la vente ou l'échange de parts ou d'actions de ce fonds, y compris les taxes de vente fédérales, provinciales ou territoriales payées à cet égard, sauf tout montant inclus dans les frais du fonds. Pour éviter une double comptabilisation de ces frais, le montant des frais directs du fonds d'investissement présentés conformément au sous-paragraphe *j* du paragraphe 1 de l'article 14.17, par exemple les frais d'échange, les frais de rachat et les frais pour les opérations à court terme, doit exclure les sommes visées au sous-paragraphe *c*, *f* ou *i* de ce paragraphe.

#### « Information à présenter en cas de recours à des approximations »

La société inscrite devrait considérer l'effet cumulatif du recours à plusieurs approximations lorsqu'elle en évalue le caractère raisonnable et détermine si leur emploi combiné peut rendre trompeuse l'information transmise aux clients, et ce, même si elles peuvent chacune être raisonnables en soi. »;

7° par le remplacement du sixième alinéa par ce qui suit :

#### « Division du rapport annuel sur les frais et les autres formes de rémunération »

Nous encourageons la société inscrite à diviser le rapport annuel sur les frais et les autres formes de rémunération en différentes sections présentant les frais qui lui ont été payés par le client, la rémunération qu'elle a reçue relativement au compte du client, ainsi que les frais des sociétés de fonds d'investissement et le total des frais pour le client. »;

8° par l'insertion, après le sixième alinéa, de l'intitulé suivant :

#### « Modèle de rapport ».

3. Cette instruction générale est modifiée par l'insertion, après l'article 14.17, du suivant :

#### « 14.17.1. Rapport sur les frais du fonds et les frais directs du fonds d'investissement »

#### Recours à l'information fournie par les gestionnaires de fonds d'investissement

Les courtiers et conseillers sont tenus de se fier à l'information fournie par les gestionnaires de fonds d'investissement inscrits en vertu de l'article 14.1.1, sauf dans les circonstances exceptionnelles mentionnées au paragraphe 2 ou 3 de l'article 14.17.1. Nous comptons donc sur leur jugement professionnel pour déterminer si des circonstances de la sorte se présentent, sans nous attendre à ce qu'ils procèdent systématiquement à un contrôle diligent de cette information dans d'autres cas.

Voici des exemples de ces circonstances exceptionnelles :

- un gestionnaire de fonds d'investissement ne se conforme pas à l'article 14.1.1 pour une raison quelconque;
- il n'existe pas de gestionnaire de fonds d'investissement inscrit;
- l'information pertinente n'a pas à être fournie pour un fonds (comme dans le cas de certains fonds d'investissement étrangers);
- la société inscrite dispose d'information lui faisant raisonnable croire que le fait de s'y fier rendrait trompeuse l'information transmise aux clients.

#### **Information d'autres sources**

Les sociétés inscrites devraient exercer leur jugement professionnel au moment de décider des autres moyens appropriés d'obtenir ou d'établir l'information nécessaire. En vue de se conformer aux sous-paragraphes *i*, *j*, *m* et *p* du paragraphe 1 de l'article 14.17.1, elles pourraient par exemple déployer, en vertu du sous-paragraphe *a* du paragraphe 2 de cet article, les efforts raisonnables suivants, en tenant compte du coût et de l'importance :

- se fier au contenu de documents d'information du fonds d'investissement, y compris ceux établis conformément aux obligations de déclaration applicables dans un territoire étranger;
- demander au fonds d'investissement ou au gestionnaire de fonds d'investissement de leur fournir l'information par écrit;
- s'en remettre à l'information déclarée par un tiers fournisseur de services digne de confiance.

#### **Recours à des approximations**

Nous nous attendons à ce que les sociétés inscrites se fient à leur jugement professionnel pour obtenir ou établir une approximation raisonnable en vertu du sous-paragraphe *a* du paragraphe 2 de l'article 14.17.1. Elles pourraient par exemple recourir à une telle approximation si l'information s'appuie sur celle d'autres sources, comme indiqué ci-dessus.

#### **Fonds d'investissement étrangers**

Quant à l'information à déclarer en vertu du sous-paragraphe *i*, *j* ou *m* du paragraphe 1 de l'article 14.17 à l'égard du fonds d'investissement étranger, il serait généralement acceptable que la personne inscrite présente une approximation raisonnable fondée sur des éléments d'information similaires exigés dans son territoire, lorsque des renseignements plus précis ne peuvent être obtenus d'autres façons par des efforts raisonnables. Ainsi, nous considérerions généralement comme une approximation raisonnable du ratio des frais du fonds les éléments suivants :

- dans le cas d'un organisme de placement collectif américain, son ratio des frais totaux;

- dans le cas de tout fonds régi par le cadre juridique des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), ses frais continus.

D'après le sous-paragraphe *t* du paragraphe 1 de l'article 14.17, les rapports aux clients doivent mentionner que l'information fournie au sujet de ces fonds peut ne pas être directement comparable à son équivalent pour les fonds d'investissement canadiens, qui peut inclure des types différents de frais.

#### **Calcul des frais du fonds**

Les courtiers inscrits et les conseillers inscrits doivent se servir de la formule prévue à l'article 14.1.2 si le paragraphe 2 de l'article 14.17.1 s'applique, y compris lorsque le gestionnaire de fonds d'investissement ne leur a pas fourni l'information nécessaire. ».

3. L'Annexe D de cette instruction générale est remplacée par la suivante :

## « Annexe D

## Modèle de rapport sur les frais et les autres formes de rémunération

Courtier ABC Inc.

Votre numéro de compte : 123-4567

**Coût de vos placements et notre rémunération**

Ce rapport indique pour 2023 :

- le coût de vos placements, y compris ce que vous nous avez versé et avez payé aux sociétés de fonds d'investissement;
- notre rémunération.

**Coût de vos placements**

Les coûts réduisent vos profits et augmentent vos pertes.

**Le coût total de vos placements était de 815 \$ l'an dernier.**

<b>Frais que vous avez payés</b>	
<b>Nos frais</b> : Sommes que vous nous avez payées, notamment par prélèvement sur votre compte, par chèque ou par virement bancaire.	
Frais d'exploitation et d'administration du compte – vous nous payez ces frais chaque année	100,00 \$
Frais d'opérations – vous nous payez ces frais lorsque vous effectuez des opérations dans votre compte	20,00 \$
<b>Total des frais que vous nous avez payés</b>	<b>120,00 \$</b>
<b>Frais des sociétés de fonds d'investissement</b> : Sommes que vous avez payées aux sociétés qui exploitent les fonds d'investissement (tels que les organismes de placement collectif) dans votre compte, ainsi qu'en frais afférents aux fonds d'investissement.	
<b>Frais du fonds</b> <sup>1</sup> - Voir le pourcentage des frais du fonds indiqué dans le tableau ci-dessous	645,00 \$
Frais de rachat sur les placements avec frais d'acquisition reportés <sup>2</sup>	50,00 \$
<b>Total que vous avez payé aux sociétés de fonds d'investissement</b>	<b>695,00 \$</b>
<b>Coût total de vos placements</b> <sup>3</sup>	<b>815,00 \$</b>



## Notre rémunération

### Ce que nous avons reçu

Total des frais que vous nous avez payés, comme indiqué ci-dessus	120,00 \$
Commissions de suivi <sup>4</sup> que nous ont versées les sociétés de fonds d'investissement, incluses dans les frais du fonds ci-dessus	342,00 \$
<b>Total de la rémunération que nous avons reçue pour les conseils et services que nous vous avons fournis</b>	<b>462,00 \$</b>

1. **Frais du fonds.** Les frais du fonds se composent des frais de gestion (qui comprennent les commissions de suivi qui nous sont versées), des charges d'exploitation et des frais d'opérations. Vous ne payez pas ces frais directement. Ils sont déduits périodiquement de la valeur de vos placements par les sociétés qui gèrent et exploitent ces fonds. Les frais du fonds varient selon les fonds. Ils ont des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du fonds. Ces frais s'additionnent au fil du temps. Les frais du fonds sont exprimés en pourcentage annuel de la valeur totale du fonds. Ils correspondent à la somme du ratio des frais de gestion (RFG) et du ratio des frais d'opérations (RFO). Ces frais sont déjà pris en compte dans les valeurs actuelles indiquées à l'égard de vos placements dans les fonds.

Le montant indiqué dans le tableau ci-dessus représente le total estimé, en dollars, des frais que vous avez payé pour l'ensemble des titres de fonds d'investissement dont vous étiez propriétaire l'an dernier. Cette somme dépend de celle que vous avez investie dans chaque fonds et des frais associés à chacun.

Le total des frais du fonds indiqué peut ne pas englober l'information sur le coût des nouveaux fonds d'investissement.

Le tableau ci-après renferme plus de détails sur les frais de chacun des fonds dont vous étiez propriétaire de titres.

2. **Frais de rachat sur les placements avec frais d'acquisition reportés.** Vous avez payé ces frais parce que vous avez fait racheter vos parts ou vos actions d'un fonds acquises selon l'option avec frais d'acquisition reportés avant la fin du calendrier de rachat et que des frais de rachat étaient payables à la société de fonds d'investissement. Vous trouverez de l'information sur ces frais et les autres frais applicables de chacun de vos fonds d'investissement dans le prospectus et l'aperçu du fonds connexes mis à votre disposition au moment de la souscription. Les frais de rachat ont été déduits de la somme que vous avez reçue au rachat de vos titres du fonds.
3. **Frais payable aux tiers.** Les coûts indiqués dans ce rapport ne comprennent pas les frais que vous payez directement à des tiers, dont les frais de garde, la rémunération des intermédiaires ou les frais d'intérêts pouvant être déduits de votre compte. Vous pouvez contacter ces fournisseurs de services pour de plus amples renseignements.
4. **Commissions de suivi.** Les fonds d'investissement versent une rémunération aux sociétés de fonds d'investissement qui les gèrent. Ces sociétés nous versent régulièrement des commissions de suivi pour les services et les conseils que nous vous fournissons. Le montant de la commission de suivi de chaque fonds dépend de l'option de frais d'acquisition que vous avez choisie lorsque vous avez acquis des titres du fonds. Les commissions de suivi ne vous sont pas facturées directement; elles nous sont payées par les sociétés de fonds d'investissement.

***Vous trouverez également de l'information sur les frais du fonds, le RFG, les frais d'opérations, les autres frais exigés par les sociétés de fonds d'investissement et les commissions de suivi pour chacun de vos fonds dans le prospectus et l'aperçu du fonds qui s'y rattachent.***

#### ***Que pouvez-vous faire avec cette information?***

Profitez-en pour parler avec votre conseiller des frais que vous payez, de leurs répercussions sur le rendement à long terme de votre portefeuille ainsi que de ce qu'ils vous rapportent.

Si vous êtes investisseur autonome, considérez les conséquences de ces frais sur le rendement à long terme de votre portefeuille et les moyens possibles de les réduire.

## Vos fonds d'investissement – ratio des frais du fonds durant l'année<sup>1</sup>

**Au 31 décembre 2023**

### Actifs du portefeuille

<u>Description</u>	<u>Ratio des frais du fonds<sup>2</sup></u>
<b><u>Fonds d'investissement canadiens</u></b>	
Fonds de revenu mensuel Gestion ABC, série A FPA	1,00 %
Fonds d'actions canadiennes Gestion ABC, série A FPA	2,00 %
Fonds d'actions mondiales Gestion ABC, série A	S.O. <sup>3</sup>
<b><u>Fonds d'investissement étrangers</u></b>	
FNB S&P 500 Gestion XYZ (fonds américain)	0,03 % <sup>4</sup>
<b>Moyenne pondérée</b>	<b>1,64 %</b>

1. Ce tableau présente de l'information sur les frais du fonds relativement aux fonds d'investissement dont vous étiez propriétaire de titres durant l'année, y compris les fonds négociés en bourse (FNB), exprimée sous forme de ratio annuel. Reportez-vous à la note 1, *Frais du fonds*, ci-dessus pour en savoir plus sur ces frais.

Il y a lieu de préciser que les autres produits dont vous pourriez avoir la propriété actuellement ou pendant la période visée par le rapport, comme les titres de fonds d'investissement du marché dispensé ou de travailleurs, ou encore les produits structurés, peuvent comporter des frais intégrés n'apparaissant pas ici. Veuillez communiquer avec nous pour tout renseignement complémentaire.

Ce rapport renferme de l'information sur les frais du fonds et sur le ratio des frais du fonds relativement à des fonds d'investissement étrangers. Cette information peut ne pas être directement comparable à son équivalent pour les fonds d'investissement canadiens, qui peut inclure des types différents de frais.

2. Le prospectus ou l'aperçu du fonds se rapportant à chaque fonds d'investissement contient des précisions sur les frais du fonds et sur son rendement. Vous trouverez dans votre dernier relevé de compte de plus amples renseignements sur la valeur marchande des titres de fonds d'investissement dont vous êtes actuellement propriétaire et leur nombre.
3. Le ratio des frais du fonds n'est pas disponible pour ce fonds d'investissement parce qu'il est nouveau.
4. Il s'agit du ratio des frais du fonds, calculé conformément à la réglementation en valeurs mobilières américaine applicable. Cette information peut ne pas être directement comparable à son équivalent pour les fonds d'investissement canadiens, qui peut inclure des types différents de frais.

».

**M.O., 2023-17****Order number V-1.1-2023-17 of the Minister of Finance dated 3 November 2023**

Securities Act  
(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (3), (8), (9), (20),  
(26) and (34))

CONCERNING the Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations

WHEREAS paragraphs 1, 3, 8, 9, 20, 26 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 Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations was approved by ministerial order no. 2009-04 dated 9 September 2009 (2009, G.O. II, 3309A);

WHEREAS there is cause to amend this Regulation;

WHEREAS the draft regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations was published for consultation in the *Bulletin de l'Autorité des marchés financiers*, vol. 19, no. 16 of 28 April 2022;

WHEREAS the Autorité des marchés financiers made, on 11 October 2023, by the decision no. 2023-PDG-0049, Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations;

WHEREAS there is cause to approve this Regulation without amendment;

CONSEQUENTLY, the Minister of Finance approves without amendment the Regulation to amend Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations appended hereto.

3 November 2023

ERIC GIRARD  
*Minister of Finance*

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

Securities Act

(chapter V-1.1, s. 331.1, par. (1), (3), (8), (9), (20), (26) and (34))

1. Section 1.1 of Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations (chapter V-1.1, r. 10) is amended:

(1) by inserting, after the definition of the expression “designated rating organization”, the following:

““direct investment fund charge” means an amount charged to a client if the client buys, holds, sells or switches securities of an investment fund, including any federal, provincial or territorial sales taxes paid on that amount, other than, for greater certainty, an amount included in the investment fund’s fund expenses;”;

(2) by inserting, after the definition of the expression “foreign custodian”, the following:

““fund expense ratio” means the sum of an investment fund’s management expense ratio and trading expense ratio, expressed as a percentage;”;

(3) by inserting, after the definition of the expression “managed account”, the following:

““management expense ratio” has the same meaning as in section 1.1 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure (chapter V-1.1, r. 42);”;

(4) by inserting, after the definition of the expression “mutual fund dealer”, the following:

““newly-established investment fund” means,

(a) for an investment fund required to file a management report of fund performance, as defined in section 1.1 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure, a fund that has not yet filed that report, or

(b) for an investment fund not referred to in paragraph (a), a fund established less than 12 months before the end of the period covered by the statement or report that is required to be delivered by the registered dealer or registered adviser under section 14.17;”;

(5) by inserting, after the definition of the expression “total percentage return”, the following:

“trading expense ratio” means the ratio, expressed as a percentage, of the total commissions and other portfolio transaction costs incurred by an investment fund to its average net asset value, calculated in accordance with paragraph 12 of item 3 of Part B of Form 81-106F1 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure;”.

2. Section 14.1.1 of the Regulation is replaced by the following:

**“14.1.1. Duty to provide information – investment fund managers**

A registered investment fund manager of an investment fund must, within a reasonable period of time, provide a registered dealer or a registered adviser that has a client that owns securities of the investment fund with the information that is required by the dealer or adviser, in order for the dealer or adviser to comply with paragraph 14.12(1)(c), subsections 14.14(4) and (5), 14.14.1(2) and 14.14.2(1) and paragraphs 14.17(1)(h), (i), (j), (m), (p), (q), (r) and (t).”.

3. The Regulation is amended by inserting, after section 14.1.1, the following:

**“14.1.2. Determination of fund expenses per security**

(1) For the purpose of section 14.1.1, with respect to the information required in respect of paragraph 14.17(1)(i), the registered investment fund manager must provide the fund expenses per security of the applicable class or series of securities of the investment fund for each day that the client owned those securities, expressed in dollars and calculated using the following formula, making any adjustments to A or B that are reasonably necessary to accurately determine C:

$A \times B = C$ , where

A = the fund expense ratio for the day of the applicable class or series of securities of the investment fund;

B = the market value of a security for the day of the applicable class or series of securities of the investment fund;

C = the fund expenses per security for the day in dollars for the investment fund class or series of securities.

(2) Despite section 14.1.1 and subsection (1), unless the investment fund manager reasonably believes that doing so would result in misleading information being reported to clients of the registered dealer or registered adviser, a registered investment fund manager may

(a) use a reasonable approximation of A or B for the purpose of calculating C in the formula in subsection (1), or

(b) provide a reasonable approximation of the information required to be provided for the purpose of paragraphs 14.17(1)(i), (j) or (m).

(3) Despite section 14.1.1 and subsections (1) and (2), in the case of an investment fund that is a newly-established investment fund, the registered investment fund manager is not required to provide the information required under paragraphs 14.17(1)(i), (m) and (r).”

4. Section 14.17 of the Regulation is amended:

(1) by adding, in paragraph (1) and after subparagraph (h), the following:

“(i) the total amount of fund expenses charged to the investment fund by its investment fund manager or any other party, after making the necessary adjustments to add performance fees and deduct fee waivers, rebates or absorptions, in relation to securities of investment funds owned by the client during the period covered by the report, excluding any charges included in the amounts under paragraph (c) or (f);

“(j) the total amount of direct investment fund charges charged to the client by an investment fund, investment fund manager or any other party, in relation to securities of investment funds owned by the client during the period covered by the report, excluding any charges included in the amounts referred to in paragraph (c) or (f);

“(k) the total amount of the fund expenses reported under paragraph (i) and the direct investment fund charges reported under paragraph (j);

“(l) the total amount of the registered firm’s charges reported under paragraph (d) and the investment fund expenses and charges reported under paragraph (k);

“(m) the fund expense ratio of each class or series of securities of each investment fund owned by the client during the period covered by the report, including any performance fees and deducting any fee waivers, rebates or absorptions;

“(n) if the client owned investment fund securities during the period covered by the report,

(i) the following notification or a notification that is substantially similar, in relation to the total amount of fund expenses reported:

“Fund expenses are made up of the management fee (which includes trailing commissions paid to us), operating expenses and trading costs. You don’t pay these expenses directly. They are periodically deducted from the value of your investments by the companies that manage and operate those funds. Different funds have different fund expenses. They affect you because they reduce the fund’s returns. These expenses add up over time. Fund expenses are expressed as an annual percentage of the total value of the fund. They correspond to the sum of the fund’s management expense ratio (MER) and trading expense ratio (TER). These costs are already reflected in the current values reported for your fund investments.

“The number shown here is the estimated total dollar amount you paid in fund expenses for all the investment funds you owned last year. This amount depends on each of your funds’ fund expenses and the amount you invested in each fund.”, and;

(ii) the following notification or a notification that is substantially similar, in relation to the fund expense ratios required to be reported under paragraph (m):

“Please refer to the prospectus or fund facts document of each investment fund for more detailed information about fund expenses and fund performance.

“Please refer to your latest account statement for more information about the market value and the number of securities of the investment funds you currently own.”;

(o) the following notification or a notification that is substantially similar:

“What can you do with this information? Take action by contacting your advisor to discuss the fees you pay, the impact those fees have on the long-term performance of your portfolio and the value you receive in return. If you are a self-directed investor, consider how fees impact the long-term performance of your portfolio, and possible ways to reduce those costs.”;

(p) if the client owned investment fund securities during the period covered by the report and any deferred sales charges were paid by the client, the following notification or a notification that is substantially similar:

“You paid this cost because you redeemed your units or shares of a fund purchased under a deferred sales charge (DSC) option before the end of the redemption fee schedule and a redemption fee was payable to the investment fund company. Information about these and other fees can be found in the prospectus or fund facts document for each investment fund made available at the time of purchase. The redemption fee was deducted from the redemption amount you received.”;

(q) if the client owned investment fund securities during the period covered by the report and direct investment fund charges, other than deferred sales charges, were charged to the client, a short explanation of the type of fees that were charged;

(r) if information reported under paragraph (i), (j) or (m) is based on an approximation or any other assumption, a notification that this is the case;

(s) if any structured product, labour sponsored investment fund or investment fund the securities of which are distributed solely under an exemption from the prospectus requirement was owned by the client during the period covered by the report, the following notification or a notification that is substantially similar:

“Please note that other products you may own or may have owned during the reporting period, such as exempt-market investment funds, labour-sponsored investment funds or structured products, may have embedded fees that are not reported here. You can contact us for more information.”;

“(t) if the securities of an investment fund were owned by the client during the period covered by the report, the manager of the investment fund is incorporated, continued or organized under the laws of a foreign jurisdiction, and the information reported for those securities under paragraphs (i), (j) or (m) is based on information disclosed under the laws of a foreign jurisdiction, the following notification or a notification that is substantially similar:

“This report includes information about the fund expenses and fund expense ratio of foreign investment funds. Please note that this information may not be directly comparable to equivalent information for Canadian investment funds, that may include different types of fees.”;

“(u) if the registered firm knows or has reason to believe that the client paid, to third parties, custodial fees, intermediary fees or interest charges related to securities owned by the client during the period covered by the report and those fees or charges are not required to be reported to the client by a registrant under this section, the following notification or a notification that is substantially similar:

“The costs in this report may not include any fees you pay directly to third parties, including custodial fees, intermediary fees or interest charges that may be deducted from your account. You can contact those service providers for more information.”;

(2) by adding, after paragraph (5), the following:

“(6) The total amount of fund expenses referred to in paragraph (1)(i) must be determined by adding together the daily fund expenses for each class or series of securities of each investment fund owned by the client for each day that the client owned it during the reporting period, using the following formula to calculate the daily fund expenses:

$A \times B = C$ , where

A = the fund expenses per security for the day of the applicable class or series of securities of an investment fund calculated in dollars using the formula in subsection 14.1.2(1);

B = the number of securities owned by the client for that day;

C = the daily fund expenses in dollars for a class or series of securities of an investment fund.

“(7) Despite paragraphs (1)(i), (m), and (r), a registered firm may exclude the information required to be reported for an investment fund under those paragraphs if the fund is a newly-established investment fund and the following notification or a notification that is substantially similar is included:

“The total amount of fund expenses reported may not include cost information for newly-established investment funds.”.



“(8) Despite paragraphs (1)(i), (j) and (m), if a reasonable approximation was provided by an investment fund manager under subsection 14.1.2(2), or if the registered firm obtained or determined a reasonable approximation under paragraph 14.17.1(2)(a), the firm may report a reasonable approximation of the information required to be reported under paragraphs (1) (i), (j) and (m).

“(9) For the purposes of paragraphs (1)(i), (j), (m), (n), (p), (q), (r) and (u), subsections (6), (7) and 14.1.2(3) and section 14.17.1, an investment fund does not include:

- (a) a labour sponsored investment fund, or
- (b) an investment fund whose securities are distributed solely under an exemption from the prospectus requirement.”.

5. The Regulation is amended by inserting, after section 14.17, the following:

**“14.17.1. Reporting of fund expenses and direct investment fund charges**

(1) Subject to subsection (2), for the purposes of paragraphs 14.17(1)(i), (j), (m), (p), (q), (r) and (t), the information required to be delivered to clients by a registered dealer or registered adviser must be based on the information provided under section 14.1.1.

(2) If no information is provided under section 14.1.1, or the registered firm reasonably believes that any part of the information provided pursuant to section 14.1.1 is incomplete or that relying on it would cause information required to be delivered to a client to be misleading, that firm must

(a) make reasonable efforts to obtain or determine the information referred to in subsection (1), or obtain or determine a reasonable approximation of that information, by other means, and

(b) subject to subsection (3), rely on the information obtained or determined under paragraph (a).

(3) If the registered firm reasonably believes it cannot obtain or determine information under paragraph (2)(a) that is not misleading, that firm must exclude the information from the calculation of the amount of fund expenses or direct investment fund charges reported to the client, as the case may be, or, in the case of a fund expense ratio, must not report the fund expense ratio, and must disclose that the information is excluded or not reported, as the case may be, in the relevant statement or report.”.

6. (1) This Regulation comes into force on 1 January 2026.

(2) In Saskatchewan, despite paragraph (1), if this Regulation is filed with the Registrar of Regulations after 1 January 1 2026, this Regulation comes into force on the day on which it is filed with the Registrar of Regulations.

106546

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

1. Part 14 of *Policy Statement to Regulation 31-103 respecting Registration Requirements, Exemptions and Ongoing Registrant Obligations* is amended, in division 1:

(1) by inserting, in the second sentence of the first paragraph and after “section 14.1.1,”; “section 14.1.2,”;

(2) by replacing the second paragraph by the following section:

**“14.1.1. Duty to provide information – investment fund managers**

Section 14.1.1 requires investment fund managers to provide certain information to dealers and advisers who have clients that own funds managed by them. This information may concern position cost, investment fund fees and expenses, deferred sales charges and any other charges deducted from the net asset value of the securities, and trailing commissions. It must be provided within a reasonable period of time, in order that the dealers and advisers may comply with their client reporting obligations. This is a principles-based requirement. Investment fund managers must work with the dealers and advisers who distribute their funds to determine what information they need from them and how it will be delivered in order to satisfy the dealers’ and advisers’ client reporting obligations. We strongly encourage the use of common industry standards and arrangements for the delivery of information wherever possible.”;

(3) by adding, after the second paragraph, the following section:

**“14.1.2. Determination of the fund expenses per security**

Subsection 14.1.2(1) sets out how investment fund managers must determine fund expenses per security per day for purposes of the fund expense information that dealers and advisers must provide to their clients, subject to the provision for the use of approximations under subsection 14.1.2(2).

The formula prescribed in this subsection requires investment fund managers to make any adjustments which are reasonably necessary to accurately determine the amount of fund expenses per security for the day.

When determining the market value of an investment fund under subsection 14.1.2(1), registered firms should refer to section 14.11.1. Reasonably necessary adjustments to accurately determine this amount could include using the market value of a security before deducting the fund expenses for the day, if this would result in a more accurate determination.

When determining the fund expense ratio for the day of the applicable class or series of an investment fund under subsection 14.1.2(1), registered firms must refer to the definition of this term in section 1.1 and to the calculation methods for the management expense ratio and the trading expense ratio prescribed by Regulation 81-106, making any adjustments reasonably necessary to accurately determine this amount. This would include adjusting the calculation method in Regulation 81-106 from a financial year or interim period basis to a daily basis. Registrants should refer to the relevant sections of Regulation 81-106, as well as to any applicable guidance. We expect that the fund expense ratio for the day will reflect the actual expenses charged or accrued to each security of the applicable class or series of the investment fund for that day.

**Exact information**

We encourage investment fund managers to provide exact information wherever they are able to do so without unreasonable cost or delay.

### **Use of approximations**

Subsection 14.1.2(2) allows for the use of approximations where they would not result in misleading information being reported by registered dealers or advisers to their clients. This recognizes that there can be circumstances in which it would not be possible to arrive at exact information at a reasonable cost and without unreasonable delay, and that in some cases, there may not be material differences between exact information and a reasonable approximation.

Investment fund managers must exercise their professional judgment in determining what approximations are reasonable. We would generally expect it to be reasonable for an investment fund manager to rely on information in an investment fund's most recently published fund facts document or management report of fund performance for these purposes. Exceptions would include, for example, cases where there had been a significant change in the information since its publication or if it was published more than twelve months ago.

Paragraph 14.1.2(2)(a) allows investment fund managers to use a reasonable approximation of the fund expense ratio or market value factors used in the formula in subsection 14.1.2(1). For example, investment fund managers may approximate the fund expense ratio for the day of a class or series of an investment fund by dividing the annual fund expense ratio of the investment fund as disclosed in the investment fund's latest management report of fund performance by the number of days in the year, when doing so would result in a reasonable approximation of the fund expense ratio for the day.

Paragraph 14.1.2(2)(b) allows investment fund managers to provide a reasonable approximation of the fund expenses, direct investment fund charges or fund expense ratio of a class or series of an investment fund. We would expect this provision to be used where exact information cannot be provided by the investment fund manager at a reasonable cost.

An example of an unreasonable approximation would be one that systematically and materially underestimates the amount of fees or expenses required to be reported to clients.

### **Notification regarding use of approximations**

When using or providing a reasonable approximation under paragraphs 14.1.2(2)(a) or 14.1.2(2)(b), investment fund managers must communicate to the registered firm that an assumption or approximation was used so that the registered firm can comply with its obligation under paragraph 14.17(1)(r).

### **Newly-established investment funds**

As specified by section 14.1.2(3), investment fund managers are not required to provide information concerning the fund expenses and fund expense ratio of newly-established investment funds.

However, we encourage investment fund managers of newly-established funds to provide such information about those funds, if available to them.

Where exact information is not available, we encourage them to provide a reasonable approximation based on the fund's management fee disclosed in its prospectus or Fund Facts, taking into account the anticipated operating expenses and trading costs of the fund.”

2. Section 14.17 of the Policy Statement is amended:
  - (1) by replacing the first paragraph by the following:

“Each registered firm must provide its clients with an annual report on the firm’s charges and other compensation received by the firm in connection with a client’s investments, as well as information about the ongoing costs related to investment funds owned by the client.

“Examples of operating charges and transaction charges are provided in the discussion of the disclosure of charges and other compensation in section 14.2 of this Policy Statement. The annual report must include information about all of the firm’s current operating charges that might be applicable to a client’s account. A firm is only required to include the charges for those of its services that it would reasonably expect the particular client to utilize in the coming 12 months.

“The report must include information about the ongoing costs related to investment funds owned by the client at any time during the period covered by the report.”;

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

**“Debt securities”;**

- (3) by inserting, after the second paragraph, the following title:

**“Scholarship plan-specific fees”;**

- (4) by inserting, after the third paragraph, the following title:

**“Payments from third parties”;**

- (5) by inserting, after the fourth paragraph, the following title:

**“Trailing commissions”;**

- (6) by inserting, after the fifth paragraph, the following:

**“Fund expenses**

The total amount of fund expenses required to be reported under paragraph 14.17(1)(i) must be determined using the formula specified in section 14.17(6).

The total amount of fund expenses required to be reported under paragraph 14.17(1)(i) must include all amounts required to be aggregated in the fund expense ratio of each investment fund class or series of securities owned by the client during the period covered by the report, after making any necessary adjustments to add performance fees and deduct fee waivers, rebates or absorptions that apply to the securities owned by the client.

If a dealer or adviser provides a client with fee waivers, rebates or absorptions, they must be included in the corresponding charges required to be reported under paragraphs 14.17(1)(a) to (f), but must not be included in the information reported under paragraph 14.17(1)(i).

In addition to providing the total fund expenses as required under paragraph 14.17(1)(i), registered firms may choose to include a separate line item showing the amount of any performance fees, fee waivers, rebates or absorptions which were added or deducted from the total fund expenses. If doing so, the total amounts required to be reported according to paragraphs 14.17(1)(k) and (l) must nonetheless reflect all of the information prescribed under paragraph 14.17(1)(i).

**“Fund expense ratio**

In addition to providing the fund expense ratio for each class or series of securities of each investment fund owned by the client during the period covered by the report, as required under paragraph 14.17(1)(m), registered firms may choose to

include a separate line item showing the amount, as a percentage, of any performance fees, fee waivers, rebates or absorptions which are included in the fund expense ratio reported.

**“Direct investment fund charges**

Direct investment fund charges are defined in section 1.1 as an amount charged to a client if the client buys, holds, sells or switches units or shares of an investment fund, including any federal, provincial or territorial sales taxes paid on that amount, other than, for greater certainty, an amount included in the investment fund’s fund expenses. The amount of direct investment fund charges reported under paragraph 14.17(1)(j) must exclude amounts required to be reported under paragraphs 14.17(1)(c), (f) or (i), in order to avoid double counting. Examples of direct charges reported under 14.17(1)(j) include switch fees, redemption fees and short-term trading fees.

**“Reporting information when approximations are used**

Registered firms should consider the cumulative effect of multiple approximations in assessing their reasonableness and whether their combined use may cause misleading information to be reported to clients, notwithstanding that any one such approximation may be reasonable in itself.”;

- (7) by replacing the sixth paragraph by the following:

**“Organization of the annual report on charges and other compensation**

We encourage registered firms to organize the annual report on charges and other compensation with separate sections showing the charges paid by the client to the firm, other compensation received by the firm in respect of the client’s account, and investment fund company fees, as well as the overall total charges to the client.”;

- (8) by inserting, after the sixth paragraph, the following title:

**“Sample report”.**

3. The Policy Statement is amended by inserting, after section 14.17, the following:

**“14.17.1. Reporting of fund expenses and direct investment fund charges**

**Reliance on information provided by investment fund managers**

Dealers and advisers are required to rely on information provided by registered investment fund managers pursuant to section 14.1.1, outside of the exceptional circumstances contemplated under subsections 14.17.1(2) or (3). We expect dealers and advisers to exercise their professional judgment in determining when there are such exceptional circumstances. We do not expect dealers and advisers to routinely undertake a due diligence review of the information provided to them by investment fund managers, outside of those exceptional circumstances.

Examples of the exceptional circumstances contemplated in subsection 14.17(2) and (3) include the following cases:

- an investment fund manager does not comply with section 14.1.1 for any reason,
- there is no registered investment fund manager,
- relevant information is not required to be provided for a fund (for example, as in the case of certain non-Canadian investment funds), or
- the registered firm has information that causes the firm to reasonably believe that the information delivered to clients would be misleading.

### Information from other sources

We expect registered firms to use their professional judgement in determining what other means of obtaining or determining necessary information would be appropriate. Examples of the reasonable efforts we would expect a registered firm to make under section 14.17.1(2)(a) to obtain or determine the information required by the firm for the purposes of complying with paragraphs 14.17(1)(i), (j), (m), (p) may include, taking into account considerations of cost and materiality:

- relying on information in the investment fund's disclosure documents, including those prepared according to the reporting requirements applicable in a foreign jurisdiction,
- requesting that the information be provided in writing by the investment fund or investment fund manager, or
- relying on information reported by a reliable third-party service provider.

### Use of approximations

We expect registered firms to rely on their professional judgement when obtaining or determining a reasonable approximation under paragraph 14.17.1(2)(a). An example of when the use of a reasonable approximation may be appropriate is where information was obtained or determined based on information from other sources, as discussed immediately above.

### Foreign investment funds

In the case of information required to be reported under paragraphs 14.17(1)(i), (j) or (m) for a foreign investment fund, we believe it would generally be acceptable for registrants to report a reasonable approximation based on similar information which is required to be reported in the foreign fund's jurisdiction, if more accurate information cannot be obtained by other means using reasonable efforts. For example, we believe that the following could generally be considered a reasonable approximation of a foreign fund's fund expense ratio:

- for a US mutual fund, its total expense ratio;
- for a fund to which the Undertakings for the Collective Investment in Transferable Securities (UCITS) framework applies, its ongoing charges.

Paragraph 14.17(1)(t) requires client reports to include a notification that information reported regarding such funds may not be directly comparable to equivalent information for Canadian investment funds, which may include different types of fees.

### Fund expenses calculation

Registered dealers and advisers must use the formula in section 14.1.2 if section 14.17.1(2) applies, including where an investment fund manager has not provided the necessary information to them.”.

3. Appendix D of the Policy Statement is replaced by the following:

« Appendix D  
Sample annual cost and compensation report

Dealer ABC Inc.

Your Account Number: 123-4567

**Your Cost of Investing and Our Compensation**

This report shows for 2023

- your cost of investing, including what you paid to us and to investment fund companies
- our compensation

**Your Cost of Investing**

Costs reduce your profits and increase your losses

**Your total cost of investing was \$815 last year**

**What you paid**

**Our charges:** Amounts that you paid to us by withdrawals from your account or by other means such as cheques or transfers from your bank.

Account administration and operating fees – you pay these fees to us each year	\$100.00
Trading fees – you pay these fees to us when you buy or sell some investments	\$20.00
<b>Total you paid to us</b>	<b>\$120.00</b>

**Investment fund company fees:** Amounts you paid to investment fund companies that operate the investment funds (e.g., mutual funds) in your account, and in investment fund related fees.

<b>Fund Expenses<sup>1</sup></b> - See the fund expenses % shown in the table below	\$645.00
Redemption fees on deferred sales charge (DSC) investments <sup>2</sup>	\$50.00
<b>Total you paid to investment fund companies</b>	<b>\$695.00</b>
<b>Your total cost of investing<sup>3</sup></b>	<b>\$815.00</b>

## Our Compensation

### What we received

Total you paid us, as indicated above	\$120.00
Trailing commissions <sup>4</sup> paid to us by investment fund companies, included in the fund expenses above	\$342.00
<b>Total we received for advice and services we provided to you</b>	<b>\$462.00</b>

1. **Fund expenses:** Fund expenses are made up of the management fee (which includes trailing commissions paid to us), operating expenses and trading costs. You don't pay these expenses directly. They are periodically deducted from the value of your investments by the companies that manage and operate those funds. Different funds have different fund expenses. They affect you because they reduce the fund's returns. These expenses add up over time. Fund expenses are expressed as an annual percentage of the total value of the fund. They correspond to the sum of the fund's management expense ratio (MER) and trading expense ratio (TER). These costs are already reflected in the current values reported for your fund investments.

The number shown in the table above is the estimated total dollar amount you paid in fund expenses for all the investment funds you owned last year. This amount depends on each of your funds' fund expenses and the amount you invested in each fund.

The total fund expenses reported may not include cost information for newly-established investment funds.

Please refer to the table below for additional details about the fund expenses for each fund you own.

2. **Redemption fees on DSC investments:** You paid this cost because you redeemed your units or shares of a fund purchased under a deferred sales charge (DSC) option before the end of the redemption fee schedule and a redemption fee was payable to the investment fund company. Information about these and other fees can be found in the prospectus or fund facts document for each investment fund made available at the time of purchase. The redemption fee was deducted from the redemption amount you received.
3. **Third-party costs:** The costs in this report do not include any fees you pay directly to third parties, including custodial fees, intermediary fees or interest charges that may be deducted from your account. You can contact those service providers for more information.
4. **Trailing commissions:** Investment funds pay investment fund companies a fee for managing their funds. Investment fund companies pay us ongoing trailing commissions for the services and advice we provide you. The amount of the trailing commission for each fund depends on the sales charge option you chose when you purchased the fund. You are not directly charged for trailing commissions. They are paid to us by investment fund companies.

**Information about fund expenses, MERs, trading expenses and other investment fund company charges, as well as trailing commissions, is also included in the prospectus or fund facts document for each fund you own.**

#### **What can you do with this information?**

Take action by contacting your advisor to discuss the fees you pay, the impact they have on the long-term performance of your portfolio and the value you receive in return.

If you are a self-directed investor, consider how fees impact the long-term performance of your portfolio, and possible ways to reduce those costs.



## Fund Expense Ratio for Investment Funds You Owned During the Year<sup>1</sup>

On December 31, 2023

### Portfolio Assets

<u>Description</u>	<u>Fund Expense Ratio<sup>2</sup></u>
<b><u>Canadian Investment Funds</u></b>	
ABC Management Monthly Income Fund, Series A FE	1.00%
ABC Management Canadian Equity, Series A FE	2.00%
ABC Management Global Equity, Series A	N/A <sup>3</sup>
<b><u>Foreign Investment Funds</u></b>	
XYZ Management S&P 500 ETF (U.S. fund)	0.03% <sup>4</sup>
<b>Weighted Average</b>	<b>1.64%</b>

1. This table presents information about the fund expenses of the investment funds you owned during the year, including exchange traded funds, expressed as a yearly ratio. Please refer to note 1 – *Fund Expenses* above for more information about fund expenses.

Please note that other products you may own or may have owned during the reporting period, such as exempt-market investment funds, labour-sponsored investment funds or structured products may have embedded fees that are not reported here. You can contact us for more information.

This report includes information about the fund expenses and fund expense ratio of foreign investment funds. Please note that this information may not be directly comparable to equivalent information for Canadian investment funds, that may include different types of fees.

2. Please refer to the prospectus or fund facts document of each investment fund for more detailed information about fund expenses and fund performance. Please refer to your latest account statement for more information about the market value and the number of securities of the investment funds you currently own.
3. The fund expense ratio of this fund is not available, as it is a newly-established investment fund.
4. This is the fund's expense ratio, calculated according to applicable U.S. securities regulations. Please note that this information may not be directly comparable to equivalent information for Canadian investment funds, which may include different types of fees.

”.

### 3.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

### 3.4 RETRAITS AUX REGISTRES DES REPRÉSENTANTS

#### Courtiers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
ALOUACHE	YASMINE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-08-31
AMAZONIAN	MARIE-THÉRÈSE	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2023-11-01
BAHA	YOUNES	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-08
BARIBEAU	JEAN JOSEPH MICHEL	MARCHES MONDIAUX CIBC INC.	2023-10-31
BASTIEN	PHILIPPE	FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.	2023-10-18
BEAUREGARD	LYNE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-03
BELAND	KRISTIANE	BMO NESBITT BURNS INC.	2023-11-01
BOUCHER	RÉJEAN	KALEIDO CROISSANCE INC.	2023-11-07
BOUGHZALA	IMÈNE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-08-31
BOUTIN	EVELINE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-10
BRIKI	SYRINE	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2023-11-08
BRULOTTE	ANNE-SOPHIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-06
BRZOWSKI-RYAN	GEORGES	ÉPARGNE C.S.T. INC.	2023-11-10
CANCI	GUGLIELMO	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2023-10-27
CANTIN	CHANTAL	FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.	2023-10-31
CHARTIER	VALÉRIE	VALEURS MOBILIERES GROUPE INVESTORS INC	2023-11-08
CHEN	FU RONG	BMO INVESTMENTS INC./BMO INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-10
CHICOINE	LUCETTE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09
CHIMIENTI	LINO	DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-06
CION	EMMANUEL	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2023-07-31

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
CORRIVEAU	LINE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-06
COUTURE	JEAN-PHILIPPE	RBC DOMINION VALEURS MOBILIERES INC.	2023-11-03
CREGG-GAUDREAU	JEREMY	SERVICES D'INVESTISSEMENT TD INC.	2023-11-01
DAHMANI	LINA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-08
DEGUIRE	JO-ANN	VALEURS MOBILIERES DESJARDINS INC.	2022-07-24
DESILETS	MARTIN	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09
DESROCHES CHARRON	MAXIME	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-09-20
DETROZ	THIERRY	FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.	2023-10-31
DIAS-JULIAO	BAPTIST DOMINIC	BMO NESBITT BURNS INC.	2023-10-30
DUMONT	NATHALIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09
ELKIN	STEPHEN GEORGE	MARCHES MONDIAUX CIBC INC.	2023-11-01
FERHANI BEDOUI	MIRIAM	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-04
FERLAND	GABRIEL	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-03
FESSIH	DALILA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-07
FILIPPOU	MICHAEL	VALEURS MOBILIERES CREDENTIAL QTRADE INC.	2023-11-03
FORTIN	CHANTAL	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09
GAGNÉ	SONIA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-10
GAGNÉ	DAVID	PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC.	2023-11-03
GHANNAM	FAHD	PLACEMENTS SCOTIA INC.	2023-10-12
GIBSON	COLIN SAMUEL	FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.	2023-10-28
GIRARD	STÉPHANE	PLACEMENTS FINANCIERE SUN LIFE (CANADA) INC	2023-10-31
GIRARDOT	MICHAEL	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
GIROUARD	DENIS	FINANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC.	2023-11-01
GODBOUT	LUCIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-10
GUEYE	ELHADJI NDIAKHATE	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2023-11-03
HAPPI DAKLEU	OLIVIER	ÉPARGNE C.S.T. INC.	2023-11-10
HÉBERT	MARC	INVESTIA SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-10
HUGHES-LECLERC	JEFFREY CEDRICK	IA GESTION PRIVÉE DE PATRIMOINE	2023-11-01
KANDERT	BRIGITTE	BMO INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-06
KHARFAOUI	ZAKARIA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-03
L.-BEAUVAIS	MARYLÈNE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-09-30
LACHANCE	MARIO	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-09-08
LACROIX	PATRICE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09
LAMOTHE	CAROLE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-09-30
LANGEVIN	FÉLIX	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-08
LAPLANTE	CHRISTIAN	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09
LAROSE	JEAN-FRANÇOIS	DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-07
LAVALLÉE	SYLVAIN	IA GESTION PRIVÉE DE PATRIMOINE	2023-10-31
LE GUERRIER	SOPHIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-09-29
L'ÉCUYER-HÉBERT	REINE	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2023-11-08
LESSARD	EMILIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-08
MAILLOUX	AUDREY-MAUD	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-10-23
MAROIS	DANIELLE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09
MARTELLA	MICHAEL	GESTION DE CAPITAL ASSANTE LTEE	2023-11-01

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
MATOS MELENDEZ	EUGENIO	TD WATERHOUSE CANADA INC.	2023-10-31
MAURIAUCOURT	MONA MÉLANIE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-08-31
MEROZ	VALÉRIE	PLACEMENTS CIBC INC.	2023-11-02
MEUNIER	HÉLÈNE MARIE	MARCHES MONDIAUX CIBC INC.	2023-10-31
MONDOR	NANCY	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-09-08
NEPVEU	NATHALIE	DESJARDINS SÉCURITÉ FINANCIÈRE INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-06
NOËL	MARIE-CLAUDE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-06
NTONGO	INGRID	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2023-10-24
OUANOUNOU	JOE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2023-11-08
PANDAMANIKUM	RATI	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2023-11-03
PICHETTE	PIERRE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-10-27
POLCARO	DEMETRIO	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2023-11-01
POLIZZI	LUCA FRANCESCO	TD WATERHOUSE CANADA INC.	2023-10-31
ROBERT	MYLÈNE	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-08-31
ROY-TÉTREAU	VIRGINIE	FONDS D'INVESTISSEMENT ROYAL INC.	2023-11-06
SHAMASH	KENNETH	VALEURS MOBILIERES GROUPE INVESTORS INC.	2023-11-02
STOJANOVIC	GABRIELA	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-08
SY	BABA SAKHO	SERVICES D'INVESTISSEMENT FÉRIQUE	2023-11-03
TELLIER	SIMON	SERVICES FINANCIERS GROUPE INVESTORS INC.	2023-11-03
THIEREN	MICHAEL	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-09-30
TORRES	GILL	CANACCORD GENUITY CORP.	2023-11-03
TREMBLAY	MARTINE	BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.	2023-10-31
TROUSSIER	ROBERT	DESJARDINS CABINET DE SERVICES FINANCIERS INC.	2023-11-09

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
TURCOTTE	MÉLANIE	SERVICES D'INVESTISSEMENT QUADRUS LTEE.	2023-11-03
VOYER-LAPOINTE	MAUDE	MARCHES MONDIAUX CIBC INC.	2023-11-03

### Conseillers

Nom	Prénom	Nom de la firme	Date d'interruption
KOUMARE	ALOU	TRANS-CANADA CAPITAL INC.	2023-11-08
OPASO WARZAWSKI	JORGE	GESTION D'ACTIFS GLOBAL ALPHA LTÉE	2023-11-01

### Cabinets de services financiers

#### Sans mode d'exercice

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

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

Représentants ayant régularisé leur situation

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

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

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

Disciplines et catégories de disciplines	Mentions spéciales
1a Assurance de personnes	C Courtage spécial

1b Assurance contre les accidents ou la maladie	E Expertise en règlement de sinistre à l'égard des polices souscrites par l'entremise du cabinet auquel il rattaché
2a Assurance collective de personnes	
2b Régime d'assurance collective	
2c Régime de rentes collectives	
3a Assurance de dommages (Agent)	
3b Assurance de dommages des particuliers (Agent)	
3c Assurances de dommages des entreprises (Agent)	
4a Assurance de dommages (Courtier)	
4b Assurance de dommages des particuliers (Courtier)	
4c Assurance de dommages des entreprises (Courtier)	
5a Expertise en règlement de sinistres	
5b Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des particuliers	
5c Expertise en règlement de sinistres en assurance de dommages des entreprises	
6a Planification financière	
16a Courtage hypothécaire	

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
108258	COURTEMANCHE, BRIGITTE	5a	2023-11-09
109327	DELORME, MARIO	5a	2023-11-13
109573	DESBIENS, MICHELE	6a	2023-11-09
111650	DUSSAULT, NANCY	6a	2023-11-14
114386	GHALI, ABDERRAOUF	2a	2023-11-10
114476	GIGUÈRE, GUYLAINE	4a	2023-11-09
116307	L'ÉCUYER-HÉBERT, REINE	6a	2023-11-10
116307	L'ÉCUYER-HÉBERT, REINE	1a	2023-11-10
121153	LEMIEUX, GUY	4a	2023-11-14
121409	LESPÉRANCE, ALAIN	4a	2023-11-10
124333	MOREL, SERGE	2a	2023-11-13



Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
127898	PRONOVOST, ANDRÉ	1a	2023-11-14
140644	TREMBLAY, MARTINE	6a	2023-11-10
144542	DUMONT, NATHALIE	6a	2023-11-09
151790	LACHANCE, MARIO	6a	2023-11-10
156092	BOLDUC, CHRISTIAN	1b	2023-11-10
172789	TELLIER, SIMON	1a	2023-11-08
174120	DENIS, SYLVAIN	1a	2023-11-08
175505	CROTEAU, VALÉRIE	3b	2023-11-13
178746	LEONARD, ANDREW	4c	2023-11-13
180239	CARON, GENEVIÈVE	5b	2023-11-14
181418	CHARTIER, VALÉRIE	6a	2023-11-08
183958	MAZILE, FRANTZY JUNIOR	1a	2023-11-09
186938	PARADISO, JULIO	5c	2023-11-10
186994	MIHALI, SILVIU	2c	2023-11-09
186994	MIHALI, SILVIU	1a	2023-11-09
186994	MIHALI, SILVIU	6a	2023-11-09
193709	HURDLE, FERNANDE	1a	2023-11-14
199292	PLOURDE, MARIE-HÉLÈNE	4a	2023-11-10
205503	MIRABEAU, DAVID	3b	2023-11-08
207532	GAUTHIER, CLAUDIE	3b	2023-11-09
207811	GODBOUT, LUCIE	6a	2023-11-10
210324	LAVOIE, KAROLY	3b	2023-11-14
211700	CÔTÉ, BRUNO	2a	2023-11-10
213575	LACHANCE, MELANIE	1b	2023-11-08
219735	LEMAY, ALEXANDRE	1a	2023-11-14
221575	DE QUOY, DOMINIC	16a	2023-11-14
222881	MAC LEAN, JULIA	4b	2023-11-08
226179	ARAGIL, MGHRDIGE MIKE	3b	2023-11-14
227664	CHAVANNES, FARANIE	5b	2023-11-13
228137	ZHAO, XIN XIN	1a	2023-11-14
229006	LANGEVIN, FÉLIX	6a	2023-11-10
229192	MOSES, LAURA	4a	2023-11-14
229443	BENIANI, ZAKARIA	4b	2023-11-13
231950	TETANG, HONORINE	1a	2023-11-09
233467	VENABLES, HELSA	3b	2023-11-13
233807	HÉBERT, NATHALIE	16a	2023-11-09
236599	KARANIKOS, ILIAS	16a	2023-11-13
239580	NICE, SHAYNA	4c	2023-11-14

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date de sans mode d'exercice
243394	PANELLA, ANTONELLA	5c	2023-11-08
244738	MORASSE, RICHARD	1a	2023-11-13
244971	LOUGHLIN, MONICA	3b	2023-11-14
245612	KHUTH, SOVANDANNY	3b	2023-11-13
245652	QUENNEVILLE, ANABEL	1a	2023-11-09
245708	FRANCOIS, JEAN DANIEL	4a	2023-11-08
247190	MEDJOM NOUMSI, CAROLE EUGENIE	3b	2023-11-08
247347	CARON, GENEVIÈVE B	4b	2023-11-09
249037	GOMAA, MOHAMMAD	1b	2023-11-08
250234	FROST, TYLER	1b	2023-11-08
250254	DENIS, JACOB	1a	2023-11-13
250917	BARBAT, PATRICIA	5b	2023-11-14
252112	COULOMBE, FÉLIX	16a	2023-11-14
253028	AUGER, ISAAC	1a	2023-11-13
253140	GAGNÉ, MAXIME	1a	2023-11-13
253664	MAYRAND, KIMBERLY	1b	2023-11-10
254176	LECOURS, ANAKIN	1a	2023-11-13
254959	DUVAL, VIRGINIE	5b	2023-11-13
255127	CARLE, CATHY	16a	2023-11-09
255267	PAZZI, AUDRÉANE	1a	2023-11-13
255528	JUTRAS, CHRISTOPHER	1a	2023-11-13
255714	ST-PIERRE, GUILLAUME	1a	2023-11-13
256173	BERUBE-DUFOUR, ADAM	1a	2023-11-13
256934	LAFRANCE CARRIER, VÉRONIQUE	3b	2023-11-09
257421	BRISSON, MAGALIE	4b	2023-11-10
257714	BOUANGA, GUEHEL CARDIER	1a	2023-11-13
257764	HOU, JING	1a	2023-11-13
257845	BUONORA, ANICK	3b	2023-11-13
258668	FRANCOIS, STEVEN	1a	2023-11-13
258807	POIRIER, CHRISTINE	5b	2023-11-13
259055	SAIGH, NADIR	3b	2023-11-09
259345	BOUCENNA, ALAA	3b	2023-11-08
259348	CRETE, CHRISTOPHER	1a	2023-11-13
259482	VENNE, AMÉLIE	1a	2023-11-13
259693	ALVAREZ RIVERA, PAULA ANDREA	1a	2023-11-13
259694	LAUZON-DUBOIS, TRYCIA	1a	2023-11-13

## Non-renouvellement

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

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

Représentants ayant régularisé leur situation

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

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

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

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

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

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

6a Planification financière

16a Courtage hypothécaire

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
130097	SABOURIN, SUZANNE	1a	2023-01-11
130155	SALEMBIER, JACQUES	1a	2023-01-11
130204	SAMSON, DANY	1a	2023-01-11
130211	SAMSON, JEAN	2a	2023-01-11
130234	SAMUEL, BALDWIN	1a	2023-01-11
130252	SANDRI, FLAVIO	2a	2023-01-11
130252	SANDRI, FLAVIO	1a	2023-01-11
130289	SANTERRE, LUCIE	3b	2023-01-11
130297	SANTOS, FERNANDO	1a	2023-01-11
130564	SCANZANO, ELLEN	1a	2023-01-11
130828	SHINK, ALAIN	4a	2023-01-11
130828	SHINK, ALAIN	E	2023-01-11
130887	SILVA, THÉRÈSA	3b	2023-01-11
131071	SINSOFSKY, JERRY	4a	2023-01-11
131074	SIRACUSA, FABIOLA	3b	2023-01-11
131110	SKLAR, JOSEPH	5a	2023-01-11
131111	SKLAR, MURRAY	5a	2023-01-11
131128	SLIZ, TED	2a	2023-01-11
131147	SMITH, GORDON	1a	2023-01-11
131147	SMITH, GORDON	2a	2023-01-11
131154	SMITH, JOSEPH BERNARD	4a	2023-01-11
131286	ST-AMAND, JONATHAN	4a	2023-01-11
131288	ST-AMAND, LUC	1a	2023-01-11
131381	STEPHENSON, PATRICK	1b	2023-01-11
131467	ST-JEAN, ANDRÉ	2a	2023-01-11
131476	ST-JEAN, MARIO	1a	2023-01-11
131492	ST-LAURENT, CAROL	1a	2023-01-11
131492	ST-LAURENT, CAROL	6a	2023-01-11
131517	ST-LAURENT, STEPHAN-LOUIS	2b	2023-01-11

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
131517	ST-LAURENT, STEPHAN-LOUIS	1a	2023-01-11
131542	ST-MARSEILLE, PIERRE JR	6a	2023-01-11
131589	ST-ONGE, PIERRE	1a	2023-01-11
131703	STUART, JIMMY	2a	2023-01-11
131703	STUART, JIMMY	6a	2023-01-11
131703	STUART, JIMMY	1a	2023-01-11
131717	SUISSA, DAVID	1a	2023-01-11
131824	TAILLON, DENIS	4a	2023-01-11
131865	TALBOT, LOUISE	3b	2023-01-11
132033	TASSI, MARCO	3a	2023-01-11
132055	TCHAMSSIK, ANSELME	1a	2023-01-11
132086	TENDLAND, PIERRE	2a	2023-01-11
132086	TENDLAND, PIERRE	1a	2023-01-11
132244	THÉRIAULT, JEAN	1a	2023-01-11
132285	THÉRIEN, GINETTE	2a	2023-01-11
132349	TERRIEN, ROBERT	1a	2023-01-11
132364	TERRIEN, GINETTE	6a	2023-01-11
132629	TOMASINO, GIUSEPPINA	4c	2023-01-11
132712	TOUSIGNANT, CLAUDE	1a	2023-01-11
132786	TREMBLAY, ANDRÉ	1a	2023-01-11
132845	TREMBLAY, CLÉMENT	4a	2023-01-11
132912	TREMBLAY, GILLES	5a	2023-01-11
132943	TREMBLAY, ISABELLE	1a	2023-01-11
132943	TREMBLAY, ISABELLE	2a	2023-01-11
133078	TREMBLAY, MICHEL	6a	2023-01-11
133078	TREMBLAY, MICHEL	1a	2023-01-11
133134	TREMBLAY, REMI	1a	2023-01-11
133282	TRIPP, LYNN	5a	2023-01-11
133487	TURCOTTE, ROBERT	1a	2023-01-11
133575	UGUCCIONI, DIANE	1a	2023-01-11
136803	TURPIN, FRANCE	5a	2023-01-11
138531	SAMOTIS, MICHAEL	6a	2023-01-11
140328	TERRIEN, LUCIE	5a	2023-01-11
142262	TRUDEAU, CHANTAL	5a	2023-01-11
142481	STAVRIDES, NINA	6a	2023-01-11
142544	SARRAZIN, NATHALIE	3b	2023-01-11
142861	SCIORIO, STEFANIA	1a	2023-01-11
147865	SALOMON, JULIE	5a	2023-01-11

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
148747	ST-JACQUES, MICHEL	2a	2023-01-11
148747	ST-JACQUES, MICHEL	1a	2023-01-11
151899	TRÉPANIÉ, BRIGITTE	4a	2023-01-11
155577	TREMBLAY, MIREILLE	3b	2023-01-11
155833	SÉGUIN, SYLVAIN	1a	2023-01-11
155906	SÉVIGNY, JONATHAN	5a	2023-01-11
159120	ST-PIERRE, MARLÈNE	3b	2023-01-11
162555	TOUSIGNANT, DANIEL	4a	2023-01-11
162556	TARDIF, ALINE	4b	2023-01-11
162726	SANCHEZ, ANTONIO	3b	2023-01-11
165068	TIFARDINE, MERIEM	6a	2023-01-11
166735	TREMBLAY, LUCIE	4a	2023-01-11
168793	SOOD, ANISH	1a	2023-01-11
168974	SCHERER, JULIE	4a	2023-01-11
170338	TERRIEN, ROBERT	4c	2023-01-11
171306	SHARMA, MILAN	6a	2023-01-11
171510	ULYSSE, PEGGY	3b	2023-01-11
173575	SANDOR, ANDREW	1b	2023-01-11
175575	SMITH, DAISY	1a	2023-01-11
177506	TURGEON, CHARLES	4a	2023-01-11
178134	SIMARD, STÉPHANIE	6a	2023-01-11
183074	TURCOTTE, MÉLANIE	1a	2023-01-11
184794	TANGUAY, KIM	1a	2023-01-11
185228	THIFALT, DIANE	1b	2023-01-11
185314	SEYMOUR, NICHOLAS	4b	2023-01-11
189233	TOUNSI, HOCINE	1a	2023-01-11
190289	TROTTIER, DANIEL	4a	2023-01-11
192618	SAVARD-MÉNARD, MYLÈNE	1a	2023-01-11
192837	ST-JULIEN, ANDY LEE	5b	2023-01-11
194763	SATOUROFF, NADINE	1a	2023-01-11
196323	SILENCIEUX, MARC DANICK	1a	2023-01-11
196348	SAINT-LOUIS, DAHLIA	6a	2023-01-11
196873	TREMBLAY, CÉLINE	1b	2023-01-11
199065	SOW, ADAM	4a	2023-01-11
200390	SAVARIA-ROCHETTE, MARTINE	4a	2023-01-11
200402	ST-JEAN, KARINE	3b	2023-01-11
200441	TREMBLAY, CLAUDIO	1a	2023-01-11
200942	THIBAUT, SYLVAIN	1a	2023-01-11

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
201174	SAVARD, MAXIME	6a	2023-01-11
201374	TROUBETSKOI, GLEB	6a	2023-01-11
201374	TROUBETSKOI, GLEB	1a	2023-01-11
201922	SAHNINE, KARIM	3b	2023-01-11
202347	TERRIEN-ROY, SANDRA	1b	2023-01-11
203055	TANGUAY, KARINE	3b	2023-01-11
206142	SULTANA, SHARMIN	1a	2023-01-11
207601	TRUDEL, JEAN-DANIEL	1a	2023-01-11
208253	SOTTO, DAN	1a	2023-01-11
208579	SOUSA, LUCIA	4c	2023-01-11
210145	SCARPELLINI, ROSA	1a	2023-01-11
211255	SYLVAIN, WAPHA	3b	2023-01-11
212375	SZYMANOWICZ, DAWID	1a	2023-01-11
212688	TROVALET, YANN	1a	2023-01-11
212846	ST-GERMAIN, STÉPHANE	4b	2023-01-11
212923	TREMBLAY, KEVIN	3b	2023-01-11
213600	SIMIONI, SARA	1a	2023-01-11
213628	ST-ONGE, CAROLINE	5b	2023-01-11
214412	TURPIN, DANIEL	1a	2023-01-11
215045	SELVARATNAM, JAMES	1a	2023-01-11
215045	SELVARATNAM, JAMES	2c	2023-01-11
215060	TCHEDIE NOUTAMO, YVON AIME	3b	2023-01-11
215128	SABILE, JO-ANNE	1a	2023-01-11
215336	SIMARD, LAURENCE	6a	2023-01-11
215380	TREMBLAY, KARINE	6a	2023-01-11
217009	TACK, CHRIS	1a	2023-01-11
217117	TREMBLAY, CHANTALE	1a	2023-01-11
217117	TREMBLAY, CHANTALE	2a	2023-01-11
217491	TURCOTTE-CLOUTIER, ALLISON	4a	2023-01-11
217872	ST-ONGE, DIANE	1a	2023-01-11
217876	SIROIS, MARIE	5a	2023-01-11
218628	THERY, ISABELLE	1a	2023-01-11
218849	THERLONGE, DANIEL-RODZ	1a	2023-01-11
219022	SEVIGNY, LINE	1a	2023-01-11
220491	SAUCIER, REBECCA	4b	2023-01-11
220515	SINGH, SATINDER PAL	1a	2023-01-11
221792	SOW, AHAMED	5b	2023-01-11
222161	SLAMA, MERIEM	6a	2023-01-11

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
222279	SEMERDZHIEVA, YOANA	3b	2023-01-11
222534	SIMO, GABRIEL	1a	2023-01-11
223334	TURCOTTE-FALARDEAU, MAXIME	1a	2023-01-11
223336	TURCOTTE, TOMMY	1a	2023-01-11
224350	SITU, XIAO JIE	1a	2023-01-11
225662	TAGNI, CEDRIC	1a	2023-01-11
226636	ST-JEAN, MAURICE	1a	2023-01-11
227083	SAVARD, LAURENCE	1a	2023-01-11
227639	ST-MAURICE-BINETTE, JÉRÔME	6a	2023-01-11
228252	SIMON, ACHELÈNE	1a	2023-01-11
228534	SIROIS, STÉPHANIE	1a	2023-01-11
228541	ST-MARTIN, JULIE	2b	2023-01-11
228634	SELVON, MEL MATHIEU	3b	2023-01-11
229164	SINGH, JATINDER	1a	2023-01-11
229507	SMAIL, ZAHIA	3b	2023-01-11
229610	SAHNOUN, MYRIAM	16a	2023-01-11
230685	THIBAUT, LOUIS	1a	2023-01-11
230809	SIMARD LEMIEUX, VALERIE	1a	2023-01-11
231003	SAVINOVA, NATALIA	1a	2023-01-11
231261	SAM, DIDIER	3b	2023-01-11
231981	SHEA, MARC	1a	2023-01-11
232104	SAMEY, DAPHNY	1a	2023-01-11
232220	UKHUEGBE, DION AMEDU	1a	2023-01-11
232921	SYLLA, FATOUMATA	3a	2023-01-11
232947	SIVASUBRAMANIAM, THAKEERAN	6a	2023-01-11
233202	TREMBLAY, MATHIEU	4b	2023-01-11
233382	SOW, TEYIB	4b	2023-01-11
233442	SADEU TADZE, YANNICK FRANCK	3b	2023-01-11
234791	TREMBLAY, JEAN-FRANÇOIS	16a	2023-01-11
235674	SEMINE, GEORGES	16a	2023-01-11
236016	TSAGARELIS, PANAGIOTIS	16a	2023-01-11
236968	ST-JEAN, CHRISTIANE	16a	2023-01-11
238052	SAVOIE, CHARLES	16a	2023-01-11
239169	THÉBERGE, AUDREY	4b	2023-01-11
239458	TANGUAY, SÉBASTIEN	2c	2023-01-11
239835	SOLORZANO, WENDY	16a	2023-01-11
240124	TIENDE MASSANG, ELAINE NGUIFUON	3b	2023-01-11
240921	THERIAULT, VICKY	4a	2023-01-11



Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
241740	SARATHY, KARAN	1a	2023-01-11
242085	TREMBLAY-CIMON, BENJAMIN	1a	2023-01-11
242085	TREMBLAY-CIMON, BENJAMIN	6a	2023-01-11
242218	SEKHON, JASVINDER	1a	2023-01-11
242325	SHARMA, BALDEEP	1a	2023-01-11
242374	SAKO, ZEINAB ELVIRE	3b	2023-01-11
242428	STAROSTIN, KONSTANTIN	3b	2023-01-11
242563	ST-LAURENT, DOMINIC	1a	2023-01-11
242611	SYLVAIN, AMMAURY	1a	2023-01-11
242628	ST JEAN, LOUIS JOSEPH	1a	2023-01-11
243353	TWIZERE, PATERNE	1a	2023-01-11
243564	TIGORI, GUILLAUME	1a	2023-01-11
243614	ST-MARTIN, JANIE	1a	2023-01-11
243649	THÉLÉMAQUE, MYRIAM	4b	2023-01-11
243889	SAADELLA, MYRIAM	1a	2023-01-11
244075	TAABISS, HALIMA	1a	2023-01-11
244178	TÊTU, MATHIEU	1a	2023-01-11
244400	TESSIER, NICOLAS	1a	2023-01-11
244521	TARANTINO, EZIO ALESSANDRO	4b	2023-01-11
244764	SAVARD, MARIE-PIER	5b	2023-01-11
244767	TURGEON, CHRISTIAN	1a	2023-01-11
244817	TUAUDEN, MELISSA	1a	2023-01-11
245061	SAMSON, NICOLAS	3b	2023-01-11
245165	TAPSOBA, MOHAMADI	3b	2023-01-11
245170	SINGH, AMRITPAL	1a	2023-01-11
245343	SONI, MRUGANSHI	3b	2023-01-11
245405	SAVAGE, MARIE-HELENE	3b	2023-01-11
245415	THIVIERGE-FILLION, ANTOINE	3b	2023-01-11
245657	TARRAF, DANY	3b	2023-01-11
245790	SINGH, SALINDERPAL	1a	2023-01-11
245844	SINCAN, THOMAS	1a	2023-01-11
246181	TUTA, LOREN COSMIN	1a	2023-01-11
246544	SECK, AMINATA	3b	2023-01-11
246572	TREMBLAY, SABRINA	4c	2023-01-11
246778	SHUKLA, GORAL CHITRANG	3b	2023-01-11
247001	SCHERNHAMMER, CYNTHIA	3b	2023-01-11
247269	SAKR, WAFIC	1a	2023-01-11
247334	TALBOT, CHANTAL	1a	2023-01-11

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
247398	THOMPSON, JUSTIN	1a	2023-01-11
247466	TAPEC, CLARISEL	1a	2023-01-11
247729	SAWADOGO SAWADOGO, ALIMATA	1a	2023-01-11
247749	SKOULIKAS, JOANNA	1a	2023-01-11
247963	SEKKAT, LUCAS	1a	2023-01-11
248011	SYLLA, KHADIDIATOU	3b	2023-01-11
248013	SIMEON, DALI	1a	2023-01-11
248365	THOMPSON, SASHIKA	3b	2023-01-11
248370	SOGOBA, VANESSA	3b	2023-01-11
248374	SANSOUCY TROTTIER, JOEY	1a	2023-01-11
248437	TREMBLAY, VALÉRIE	4b	2023-01-11
248484	SINGH, JASKARAN	1a	2023-01-11
248689	SÉNÉCHAL, MARYLEE	16a	2023-01-11
248759	SKHIRTLADZE, ANNA	3c	2023-01-11
248760	ST-PIERRE, ANNIE	4b	2023-01-11
248979	TREMBLAY, NANCY	1a	2023-01-11
248994	TILLEM, AYSE	3b	2023-01-11
249034	SALVAIL, PAUL-OLIVIER	2b	2023-01-11
249129	SADDOY, JOBELLE	1a	2023-01-11
249327	SOW, THIerno OUSMANE	3b	2023-01-11
249564	SEMINOR, ELSY	3b	2023-01-11
249592	SYLVAIN BEAUCHAMP, VANESSA	4b	2023-01-11
249622	SAVARD-FAQUETTE, GABRIEL	1a	2023-01-11
249632	TREMBLAY, MARIE EVE	1a	2023-01-11
250412	TREMBLAY, JULIE	1a	2023-01-11
250444	SINGH, HARTEJ	1a	2023-01-11
250553	TURGEON, BRITTANY	1a	2023-01-11
250554	SOHAN, STEPHANIE	1a	2023-01-11
250652	ST-HILAIRE, JACOB	1a	2023-01-11
250905	SOBIN JOSE, X	1a	2023-01-11
250927	TAGNY NJIKE, RUTH ANGE	3b	2023-01-11
250945	SOHAL, GURVINDER	1a	2023-01-11
250967	SEKHON, JAGDEEP SINGH	1a	2023-01-11
250981	TOM, MARIE-LEE	4b	2023-01-11
251123	THÉODORE, STARNOLA	1a	2023-01-11
251214	TEBANI, RAYANE	1a	2023-01-11
251230	ST-HILAIRE, JEAN-FRANÇOIS	5b	2023-01-11
251348	TERRIEN, MARIO	4b	2023-01-11

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
251370	SUCIU, ALEXANDRU IOAN	1a	2023-01-11
251434	SANFAÇON, SOPHIE-ANAÏS	5b	2023-01-11
251598	TCHIRIKET, ROLAND SAMUEL	1a	2023-01-11
251923	SURETTE, JULIE ANNE	16a	2023-01-11
251931	SKORSKI, DYLAN	1a	2023-01-11
252071	SIRARD, JULIEN	16a	2023-01-11
252099	SCHMOUTH, VÉRONIQUE	1a	2023-01-11
252300	SPRINGUEL-OUIMET, ETIENNE	16a	2023-01-11
252301	SCHMIDT, ALEC	16a	2023-01-11
252315	THIBAUT, STÉPHANIE	4c	2023-01-11
252488	TUM, RATANA	1b	2023-01-11
252497	TELFORT, TCHARDLEY	3b	2023-01-11
252529	THÉBERGE, WILLIAM	5b	2023-01-11
252549	SIVAGANESH, AAGASH	3b	2023-01-11
252615	TREMBLAY, GABRIEL	1a	2023-01-11
253253	TRUJILLO RAMIREZ, CARLOS MANUEL	3b	2023-01-11
253287	SAPTEL, EMILY	3b	2023-01-11
253354	ST-AMANT-PROULX, KATIA	4b	2023-01-11
253384	SUYAT, FERNALINDA	1a	2023-01-11
253524	ST-DENIS, NICOLAS	16a	2023-01-11
253570	SARR, AMINATA	1a	2023-01-11
253721	ST-LAURENT-GAGNÉ, KIM	1a	2023-01-11
253787	ST-HILAIRE, SABRINA	1a	2023-01-11
253947	TREMBLAY FORTIER, CHRISTINA	1a	2023-01-11
254035	SABZEVARI, SAM	3b	2023-01-11
254149	SAYEUR, YVON	5a	2023-01-11
254202	STREMLER, LUDOVIC	1a	2023-01-11
254351	SANOGO, BAKARY	1a	2023-01-11
254440	TROTTIER, KELLEN	1a	2023-01-11
254558	SAHI, HARPREET SINGH	1a	2023-01-11
254569	TRANCHANT, GREGORY	1a	2023-01-11
254624	THIVIERGE, JESSIE	3b	2023-01-11
254979	SABOURIN, ANICK	3b	2023-01-11
255000	SAEED, BAHMAN	3b	2023-01-11
255184	ST-PIERRE, STEVE	1a	2023-01-11
255445	SIMARD, JÔLE	1a	2023-01-11
255613	TREMBLAY, CHELSEA	1a	2023-01-11
255795	SARRAZIN, SYLVAIN	1a	2023-01-11

Certificat	Nom, Prénom	Disciplines	Date d'annulation
255798	TREMBLAY, MARIE-PIER	3b	2023-01-11
256123	TAMANSING, ESHAMRAJ	1a	2023-01-11
256250	SANTAROSSA-PORTELANCE, GIANNI	16a	2023-01-11
256322	SALAVITABAR, SHAYAN	1a	2023-01-11
256345	TANG, YONG	1a	2023-01-11
256519	UGBERASE, OBEHI BETSY	3b	2023-01-11
256556	SATER, VINCENT	3b	2023-01-11
256763	SOUCY, GEOFFREY	1a	2023-01-11
256770	SCRIVE, JULIE	4b	2023-01-11
256805	UWINTWAZA, ERIC	3b	2023-01-11
257113	SIMARD, PASCAL	1a	2023-01-11
257176	SMITH, MELISSA	1a	2023-01-11
257225	SOUCY, MAUDE	4b	2023-01-11
257784	SANZO, DALIA	3b	2023-01-11
257884	SEGHILANI, AMINA	3b	2023-01-11
258026	SINGH, ATTINDER PAL	1a	2023-01-11
258213	SILVA DOS SANTOS, ELDO	1a	2023-01-11
258258	STELLINI, ALEXANDRA	4b	2023-01-11
258601	TRUJILLO RAMIREZ, KAREN ASTRID	3b	2023-01-11
258613	STOCOLA, KAROL ANN	3b	2023-01-11
258258	STELLINI, ALEXANDRA	4b	2023-01-11
258601	TRUJILLO RAMIREZ, KAREN ASTRID	3b	2023-01-11
258613	STOCOLA, KAROL ANN	3b	2023-01-11
258855	TANGUAY, GAETAN	1a	2023-01-11
258866	SOURDIF-LAPORTE, EVAN-GABRIEL	1a	2023-01-11
259094	SANTERRE, JIMMY	3c	2023-01-11
259397	SEDDAOUI, LYNE	3b	2023-01-11

### 3.5 MODIFICATION AUX REGISTRES DES INSCRITS

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

##### Courtiers

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date de cessation
IA GESTION PRIVÉE DE PATRIMOINE	LACHANCE	FRANK	2023-11-10
RAYMOND CHABOT GRANT THORNTON CAPITAL INC.	BOYER	NATHALIE	2023-11-10

#### 3.5.2 Les cessations d'activités

##### Cabinets de services financiers

Inscription	Nom du cabinet ou du représentant autonome	Disciplines	Date de cessation
	Raymond Chabot Grant Thornton Capital Inc.	Courtier sur le marché dispensé	2023-11-10
511328	LES CONSULTANTS D'ASSURANCES ADELSON & ASSOCIÉS INC.	Assurance de dommages (courtier)	2023-11-09
511495	GINETTE SIMARD	Assurance de personnes	2023-11-09
600544	9294-6219 QUÉBEC INC.	Assurance de personnes	2023-11-14
600854	MAUDE ST-AUBIN	Assurance de personnes	2023-11-09
601062	JEAN VACHON	Assurance de personnes	2023-11-13
601629	GESTION P.O. CLOUTIER INC.	Assurance de personnes	2023-11-09
602381	TANYA ADORNETTO	Assurance de personnes	2023-11-08
603116	PIETRO GALLUCCIO	Assurance de personnes	2023-11-14
603995	9355-9698 QUÉBEC INC.	Assurance de personnes	2023-11-14
607213	GFC ASSURANCES INC.	Assurance de dommages	2023-11-09

#### 3.5.3 Les ajouts concernant les personnes physiques autorisées, les personnes désignées responsables, d'un chef de la conformité ou d'un dirigeant responsable

**Courtiers**

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
GESTION D'ACTIFS SECTORIELS INC.	LALAKIN	MARINA	2023-11-10

**Conseillers**

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
GESTION D'ACTIFS SECTORIELS INC.	LALAKIN	MARINA	2023-11-10

**Gestionnaires**

Nom de la firme	Nom	Prénom	Date
GESTION D'ACTIFS SECTORIELS INC.	LALAKIN	MARINA	2023-11-10

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

Inscription	Nom du cabinet	Nom du dirigeant responsable	Disciplines	Date d'émission
608253	ADORNETTO GESTION DE PATRIMOINE INC.	TANYA ADORNETTO	Assurance de personnes	2023-11-08
608255	GESTION ÉCHO INC.	MAXIME GILBERT	Courtage hypothécaire	2023-11-08
608256	9490-0651 QUÉBEC INC	MANEL BOUZOUITA	Assurance de personnes	2023-11-09
608258	CITADEL MORTGAGE SERVICES INC.	RAMZI HADDAD	Courtage hypothécaire	2023-11-10
608261	SERVICES FINANCIERS JEAN VACHON INC.	JEAN VACHON	Assurance de personnes	2023-11-13

### 3.6 AVIS D'AUDIENCES

Aucune information.

### 3.7 DÉCISIONS ADMINISTRATIVES ET DISCIPLINAIRES

Aucune information.



### 3.8 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 4.

## Indemnisation

---

- 4.1 Avis et communiqués
  - 4.2 Réglementation
  - 4.3 Autres consultations
  - 4.4 Fonds d'indemnisation des services financiers
  - 4.5 Autres décisions
-

## 4.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 4.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 4.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

#### 4.4 FONDS D'INDEMNISATION DES SERVICES FINANCIERS

Aucune information.

## 4.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 5.

## Institutions financières

---

- 5.1 Avis et communiqués
  - 5.2 Réglementation et lignes directrices
  - 5.3 Autres consultations
  - 5.4 Avis d'intention des assujettis et autres avis
  - 5.5 Sanctions administratives
  - 5.6 Protection des dépôts
  - 5.7 Autres décisions
-



## 5.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 5.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

### 5.2.1 Consultation

Aucune information.

### 5.2.2 Publication

#### DÉCISION N° 2023-PDG-0053

##### *Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt*

Vu le pouvoir de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») d'établir des lignes directrices destinées à toutes les coopératives de services financiers, à une catégorie seulement d'entre elles, à des caisses, à une fédération dont de telles caisses sont membres ou à toutes les personnes morales faisant partie d'un groupe coopératif, conformément à l'article 565.1 de la *Loi sur les coopératives de services financiers*, RLRQ, c. C-67.3 (la « LCSF »);

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir des lignes directrices destinées à toutes les institutions de dépôts autorisées, à une catégorie seulement d'entre elles ou aux fédérations dont de telles institutions sont membres, conformément à l'article 42.2 de la *Loi sur les institutions de dépôts et la protection des dépôts*, RLRQ, c. I-13.2.2 (la « LIDPD »);

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir des lignes directrices destinées à toutes les sociétés de fiducie autorisées ou à une catégorie d'entre elles seulement, conformément à l'article 254 de la *Loi sur les sociétés de fiducie et les sociétés d'épargne*, RLRQ, c. S-29.02 (la « LSFSE »);

Vu le pouvoir de l'Autorité d'établir une ligne directrice prévu aux articles 565.1 de la LCSF, 42.2 de la LIDPD et 254 de la LSFSE, 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 publication pour consultation au Bulletin de l'Autorité (le « Bulletin ») le 27 juillet 2023 [(2023 B.A.M.F., vol. 20, n° 29, section 5.2.1] du projet de *Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt* (la « ligne directrice »);

Vu les modifications apportées au projet de ligne directrice à la suite de cette consultation;

Vu le troisième alinéa de l'article 565.1 de la LCSF, le deuxième alinéa de l'article 42.2 de la LIDPD et le deuxième alinéa de l'article 254 de la LSFSE selon lesquels l'Autorité publie à son Bulletin les lignes directrices qu'elle établit après en avoir transmis une copie au ministre des Finances (le « Ministre »);

Vu le projet de ligne directrice proposé par la Direction de l'encadrement prudentiel et des simulations ainsi que la recommandation du surintendant des institutions financières d'établir celle-ci;

En conséquence :

L'Autorité établit la *Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt*, dans les versions française et anglaise, dont le texte est annexé à la présente décision, et en autorise la publication au Bulletin après en avoir transmis une copie au Ministre.

La *Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt* prend effet le 13 novembre 2023.

Fait le 13 novembre 2023.

---

### **Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt**

**(Loi sur les coopératives de services financiers, RLRQ, c. C-67.3, art. 565.1 et 566)  
(Loi sur les institutions de dépôts et la protection des dépôts, RLRQ, c. I-13.2.2, art. 42.2 et 42.3)  
(Loi sur les sociétés de fiducie et les sociétés d'épargne, RLRQ, c. S-29.02, art. 254 et 255)**

L'Autorité des marchés financiers (l' « Autorité ») publie, en version anglaise et française, la mise à jour de la *Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt* publiée initialement en avril 2009. Cette ligne directrice est applicable aux coopératives de services financiers, aux sociétés de fiducie autorisées et aux autres institutions de dépôts autorisées.

Le projet de mise à jour tient compte de la norme sur le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire publiée en 2016 par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire (CBCB). Il tient également compte de la plus récente version de la *Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt* publiée par le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF), laquelle a pris effet le 1<sup>er</sup> janvier 2020 pour les banques d'importance systémique et le 1<sup>er</sup> janvier 2021 pour les autres institutions financières.

La *Ligne directrice* prend effet immédiatement. Elle est publiée ci-après et est disponible sur le site Web de l'Autorité au [www.lautorite.qc.ca](http://www.lautorite.qc.ca).

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

Hélène Samson  
Directrice de l'encadrement prudentiel et des simulations  
Autorité des marchés financiers  
Téléphone : (418) 525-0337, poste 4681  
Numéro sans frais : 1 877 525-0337  
[helene.samson@lautorite.qc.ca](mailto:helene.samson@lautorite.qc.ca)

**Le 16 novembre 2023**



**AUTORITÉ  
DES MARCHÉS  
FINANCIERS**

# **LIGNE DIRECTRICE SUR LA GESTION DU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT**

**Novembre 2023**

## Table des matières

<b>Introduction et champ d'application .....</b>	<b>3</b>
<b>1. Concepts en lien avec le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire.....</b>	<b>4</b>
<b>2. Gestion saine et prudente du risque de taux d'intérêt.....</b>	<b>6</b>
<b>3. Gouvernance et cadre général de la gestion du risque de taux d'intérêt .....</b>	<b>7</b>
<b>4. Appétit pour le risque .....</b>	<b>9</b>
<b>5. Mesures, hypothèses, intégrité des systèmes et gouvernance des modèles.....</b>	<b>11</b>
<b>6. Évaluation du RTIPB à l'aide d'hypothèses comportementales et de modélisation .....</b>	<b>15</b>
<b>7. Les systèmes et modèles .....</b>	<b>19</b>
<b>8. Communication des résultats .....</b>	<b>22</b>
<b>9. Communications publiques .....</b>	<b>24</b>
<b>10. Adéquation des fonds propres et test permettant de repérer les institutions financières hors normes.....</b>	<b>25</b>
<b>11. Évaluation de l'Autorité .....</b>	<b>27</b>
<b>12. Test servant à repérer les institutions hors normes .....</b>	<b>29</b>
<b>Annexe 1 : Les scénarios standard de choc sur les taux d'intérêt .....</b>	<b>31</b>

## Introduction et champ d'application

L'Autorité considère que le risque de taux d'intérêt peut affecter de façon importante la rentabilité et la solvabilité d'une institution financière menant des activités d'intermédiation bancaire. Il est donc essentiel pour chacune d'entre elles de pouvoir s'appuyer sur un cadre prudentiel dédié à la gestion du risque de taux d'intérêt afin de suivre des pratiques de gestion saine et prudente.

La *Ligne directrice sur la gestion du risque de taux d'intérêt* énonce les attentes prudentielles de l'Autorité en matière de gestion du risque de taux d'intérêt, plus spécifiquement à l'égard du risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire (RTIPB).

La présente ligne directrice s'inspire essentiellement des meilleures pratiques en la matière mises de l'avant par la Banque des règlements internationaux<sup>1</sup>. Elle est applicable aux coopératives de services financiers, aux sociétés de fiducie autorisées et aux autres institutions de dépôts autorisées, que l'on désigne comme « institution financière » ou « institution » dans la présente ligne directrice.

Le RTIPB fait référence au risque, actuel ou prospectif, auquel sont exposés les fonds propres et les bénéfices d'une institution en raison des fluctuations défavorables des taux d'intérêt qui influent sur les positions de son portefeuille bancaire.

Lorsque les taux d'intérêt varient, la valeur actualisée et le calendrier des flux de trésoreries futurs varient également. Cela pourrait avoir comme effet de modifier la valeur sous-jacente des actifs, des passifs et des éléments hors bilan de l'institution, et ultimement sa valeur économique.

Les variations de taux d'intérêt affectent également les bénéfices de l'institution en faisant fluctuer certains revenus et certaines dépenses sensibles à ces variations, ce qui ultimement pourrait mener à une variation du revenu net d'intérêt.

---

<sup>1</sup> BANQUE DES RÈGLEMENTS INTERNATIONAUX, Comité de Bâle sur le contrôle bancaire, Risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire, Avril 2016

## 1. Concepts en lien avec le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire

On distingue principalement trois sous-types de RTIPB :

- **Le risque de décalage** est lié à la structure par échéance des instruments du portefeuille bancaire<sup>2</sup> et décrit le risque découlant du calendrier de révision des taux. L'ampleur du risque de décalage est fonction des variations de la structure par échéance, qui peuvent être constantes sur toute la courbe des rendements (risque parallèle) ou différentes selon les périodes (risque non parallèle);
- **Le risque de base** décrit l'incidence des variations relatives des taux d'intérêt pour les instruments financiers qui ont des échéances similaires, mais dont la tarification repose sur des indices de taux différents;
- **Le risque d'option** provient de positions sur des produits dérivés optionnels ou d'éléments optionnels intégrés à des actifs, à des passifs ou à des éléments hors bilan, permettant à l'institution financière ou à ses clients de modifier le niveau, ainsi que le calendrier de leurs flux de trésorerie. On distingue notamment le risque d'option automatique<sup>3</sup> et le risque d'option comportementale<sup>4</sup>.

Ces trois sous-types de RTIPB peuvent faire varier la valeur (ou le prix) ou les bénéfices (ou les coûts) des actifs, des passifs et/ou des éléments hors bilan sensibles aux taux d'intérêt, d'une manière ou à un moment qui pourrait avoir une incidence défavorable sur la situation financière de l'institution.

### Risque d'écart de rendement dans le portefeuille bancaire

Alors que les trois sous-types de risque susmentionnés sont directement liés au RTIPB, le risque d'écart de rendement dans le portefeuille bancaire (RERP) est un risque connexe. Le RERP désigne tout type de risque d'écart de rendement, à l'actif ou au passif, associé à des instruments comportant un risque de crédit et qui ne s'explique ni par le RTIPB ni par le risque attendu de crédit ou de défaillance soudaine.

### Mesures fondées sur la valeur économique et sur les bénéfices

Bien que les mesures fondées sur la valeur économique et sur les bénéfices aient des points communs, les institutions financières utilisent principalement les mesures fondées sur les bénéfices pour la gestion du RTIPB, tandis que les mesures fondées sur la valeur économique fournissent un point de référence pour la comparabilité et l'adéquation des

<sup>2</sup> Pour les besoins des présentes, le terme « portefeuille bancaire » s'entend de tous les produits ou instruments qui ne se situent pas dans le périmètre du portefeuille de négociation. AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital*, Février 2023.

<sup>3</sup> Le risque d'option automatique émane d'instruments autonomes, tels que des options négociées en bourse ou de gré à gré, ou explicitement incorporés dans les conditions contractuelles d'un instrument financier par ailleurs standard (par exemple, un prêt à taux plafonné), lorsqu'il est presque certain que le détenteur exercera l'option si c'est dans son intérêt.

<sup>4</sup> Le risque d'option comportementale résulte de la souplesse intégrée de façon implicite ou explicite dans les conditions des contrats financiers, de sorte qu'une variation des taux d'intérêt peut produire un changement de comportement du client (par exemple, le droit qu'a l'emprunteur de rembourser un prêt par anticipation, avec ou sans pénalité, ou le droit qu'a un déposant de retirer ses avoirs pour obtenir un meilleur rendement ailleurs).

fonds propres. Si une institution financière devait seulement réduire son risque de valeur économique en appariant la révision des taux de ses actifs sur ses passifs au-delà du court terme, elle pourrait générer un risque de volatilité des bénéfices. De même, les décisions de la haute direction visant à optimiser les fluctuations à court terme du revenu net d'intérêts pourraient être structurellement non viables lorsqu'évaluées à plus long terme.



## 2. Gestion saine et prudente du risque de taux d'intérêt

L'Autorité s'attend à ce que l'institution financière identifie, évalue, quantifie, contrôle, atténue et suive le RTIPB. De la même façon, l'institution financière devrait suivre et évaluer le RERPB.

L'Autorité considère que le RTIPB est un risque important issu des activités des institutions financières. Il est une des conséquences de la fluctuation des taux d'intérêt au fil du temps. Les activités d'intermédiation d'une institution financière impliquent habituellement des expositions aux asymétries d'échéances<sup>5</sup> et aux asymétries de taux<sup>6</sup>. En outre, bon nombre de produits bancaires communs<sup>7</sup> sont assortis d'options qui pourraient être déclenchées par la fluctuation des taux d'intérêt.

La gestion du RTIPB d'une institution financière devrait être intégrée au cadre global de gestion des risques et devrait être harmonisée avec son plan d'activité et son budget. L'Autorité s'attend à ce que l'institution financière connaisse bien l'ensemble des éléments importants du RTIPB, qu'elle identifie son exposition à ce risque et qu'elle prenne les mesures qui s'imposent pour gérer ce risque.

Les produits et activités que l'institution financière souhaite ajouter à son offre devraient être préalablement examinés afin de s'assurer qu'elle en comprend bien les caractéristiques en termes de RTIPB. Elle devrait également prévoir une phase d'essai avant déploiement. Avant d'appliquer une nouvelle stratégie à l'égard des produits, de la couverture, ou de la prise de risques, l'institution financière devrait mettre en place des procédures opérationnelles et des systèmes de contrôle.

Dans le cadre des mesures prises pour gérer le RTIPB, l'institution financière devrait veiller à ce que le RERPB soit dûment suivi et évalué.

L'Autorité estime que l'affectation de fonds propres au RTIPB fait partie intégrante d'une saine gestion de ce risque. Une institution pourrait transférer la gestion centralisée du RTIPB à un ou plusieurs centres d'expertise. Par ailleurs, les fonds propres affectés à ce risque ainsi que les bénéfices et les pertes connexes devraient être répartis et mesurés en conséquence.

Dans le cadre de ce processus de centralisation, les institutions financières devraient avoir recours à un mécanisme de tarification des transferts de fonds (TTF)<sup>8</sup> qui convient pour gérer ce transfert. De plus, elles devraient avoir en place un comité de cadres supérieurs chargé de superviser ce processus TTF. Le comité devrait se composer de représentants de tous les secteurs d'activité importants ainsi que de la fonction de trésorerie et de toutes les fonctions de contrôle pertinentes.

<sup>5</sup> Par exemple, des actifs à long terme financés par des passifs à court terme.

<sup>6</sup> Par exemple, des prêts à taux fixe financés par des dépôts à taux variable.

<sup>7</sup> Par exemple, des dépôts sans échéance, des dépôts à terme, des prêts à taux fixe et des engagements hypothécaires.

<sup>8</sup> Le TTF est un processus qui consiste à calculer l'ensemble des coûts réels liés à chaque produit. Ce mécanisme permet de mesurer la contribution individuelle de chacune des transactions à la rentabilité globale de l'institution.

### 3. Gouvernance et cadre général de la gestion du risque de taux d'intérêt

L'Autorité s'attend à ce que l'institution financière mette en place un cadre de gestion du RTIPB aligné sur son appétit pour ce risque. L'institution financière devrait disposer d'un cadre adéquat de gestion du RTIPB qui prévoit, à intervalles réguliers, des évaluations et examens indépendants portant sur son efficacité.

#### Cadre de gestion des risques

Il devrait revenir à la haute direction de bien comprendre la nature et le niveau d'exposition au RTIPB de l'institution financière, ainsi que l'ensemble des politiques liées au RTIPB. De même, la haute direction devrait également s'assurer que des orientations claires soient données quant au niveau acceptable du RTIPB, en considération des stratégies d'affaires de l'institution financière.

En sus des rôles et responsabilités qui lui sont généralement dévolus<sup>9</sup>, la haute direction devrait notamment établir :

- Des limites appropriées en matière de RTIPB, un contrôle visant le respect de ces limites ainsi que des procédures et approbations spécifiques nécessaires à la dérogation de ces limites;
- Des systèmes adéquats pour mesurer le RTIPB;
- Des normes permettant de mesurer le RTIPB, de valoriser les positions et d'évaluer les performances. Ces normes devraient comprendre des procédures quant à la mise à jour des scénarios de crise liés aux taux d'intérêt, ainsi que des hypothèses clés sous-tendant l'analyse du RTIPB de l'institution financière;
- Un processus complet de déclaration et d'examen du RTIPB;
- Des contrôles internes et des systèmes d'information de gestion (SIG) efficaces.

L'Autorité s'attend à ce que ces examens soient effectués plus fréquemment lorsque l'institution financière est significativement exposée au RTIPB ou qu'elle détient des positions dans des instruments complexes qui sont exposés à ce risque. La haute direction devrait être informée, minimalement une fois par mois, du niveau d'exposition ainsi que de l'évolution du RTIPB de l'institution financière.

En outre, la haute direction devrait déterminer les répercussions des stratégies de l'institution financière portant sur le RTIPB, y compris les liens probables avec les risques opérationnels, de marché, de liquidité et de crédit, et leur incidence sur ceux-ci.

En sus des rôles et responsabilités qui lui sont généralement dévolus<sup>10</sup>, le conseil d'administration devrait également :

<sup>9</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, Ligne directrice sur la gouvernance, Avril 2021.

<sup>10</sup> *Ibid.*

- Posséder suffisamment de connaissances techniques pour remettre en cause et contester les rapports présentés;
- Veiller à ce que le personnel responsable possède les capacités et les compétences nécessaires pour comprendre le RTIPB et que des ressources suffisantes soient affectées à la gestion de ce risque.

### Délégation

La haute direction pourrait déléguer la tâche d'élaborer des politiques et des pratiques en lien avec le RTIPB à un comité<sup>11</sup>. Le cas échéant, ce comité devrait se réunir à intervalles réguliers et devrait compter parmi ses membres des responsables issus de chacune des fonctions opérationnelles liées au RTIPB.

Ces responsables devraient détenir des pouvoirs clairs sur les unités chargées de prendre et de gérer des positions du portefeuille bancaire de l'institution financière. Par ailleurs, la haute direction devrait veiller à ce que la structure organisationnelle de l'institution permette à ces derniers de s'acquitter de leurs obligations et facilite la prise de décisions efficaces et la saine gouvernance.

---

<sup>11</sup> Bien qu'elle puisse déléguer des tâches ou des fonctions, la haute direction n'est pas pour autant soustraite à ses responsabilités à l'égard du RTIPB. Qui plus est, elle devrait connaître le mécanisme de gestion du RTIPB et l'incidence que ce risque est susceptible d'avoir sur la stabilité de l'institution, ses résultats et ses activités.

#### 4. Appétit pour le risque<sup>12</sup>

L'Autorité s'attend à ce que l'appétit pour le RTIPB soit ventilé en termes de risques pour la valeur économique et pour les bénéfices de l'institution financière. Des limites stratégiques d'exposition au RTIPB devraient être établies. Ces limites devraient être compatibles avec l'appétit pour le risque de l'institution financière.

L'énoncé de l'appétit pour le risque de l'institution financière devrait établir les chaînes de responsabilités et de reddition de comptes quant aux décisions de gestion du RTIPB. Il devrait également définir clairement les instruments, les stratégies de couverture et les opportunités de prises de risques qui sont autorisés. Toutes les politiques relatives au RTIPB devraient être examinées minimalement tous les trois ans et révisées au besoin.

##### Limites

Les limites devraient être compatibles avec l'approche globale de l'institution financière visant à quantifier le RTIPB. Les limites, précisant clairement le montant de RTIPB jugé acceptable, devraient s'appliquer sur une base consolidée et, lorsque pertinent, au niveau individuel pour les entités d'un groupe. Ces limites peuvent être associées à des scénarios précis de variations des taux d'intérêt et/ou à des structures par échéance, comme une hausse ou une baisse d'une certaine amplitude ou un changement de forme, ainsi que pour des devises différentes. Les mouvements des taux d'intérêt utilisés pour établir ces limites devraient correspondre à des situations de choc ou de crise significatives, tenant compte de l'historique de volatilité des taux d'intérêt et des délais requis par la haute direction pour atténuer l'exposition à ce risque. Ces limites devraient également être basées sur les prévisions de l'institution financière à l'égard de la volatilité des taux d'intérêt.

Selon la nature des activités d'une institution financière et son modèle d'affaires, des sous-limites peuvent également être établies pour des unités d'affaires, des portefeuilles, des types d'instruments ou des instruments spécifiques. La granularité des limites de l'institution devrait tenir compte des caractéristiques de ses avoirs, y compris les diverses sources de son exposition au RTIPB. Une institution financière très exposée au risque de décalage ou à un risque de base, ou dont les positions comportent des options explicites ou intégrées, devrait établir des niveaux de tolérance appropriés pour ces risques.

L'institution financière devrait se doter d'un ensemble spécifique de seuils et de déclencheurs de risque pour surveiller l'évolution des stratégies de couverture s'appuyant sur les instruments dérivés et pour contrôler les risques de marché dans les instruments comptabilisés à la valeur marchande. Les propositions d'utilisation de nouveaux types d'instruments ou de nouvelles stratégies, incluant la couverture, devraient être évaluées afin de vérifier si les activités correspondent à l'appétit global de l'institution financière à prendre des risques. Des procédures devraient être établies afin de gérer les risques qui s'y rattachent.

<sup>12</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, Ligne directrice sur la gestion intégrée des risques, Mai 2015.

Les limites peuvent être absolues en ce sens qu'elles ne devraient jamais être dépassées ou elles pourraient être établies de sorte que, dans des circonstances particulières, leur non-respect pourrait être toléré pour une courte période déterminée.

L'institution financière devrait s'être dotée d'un processus d'escalade applicable lorsque les positions dépassent ou sont susceptibles de dépasser les limites établies. Une politique claire précisant qui sera informé, les modalités de communication utilisées et les mesures à prendre en cas de dérogation devraient compléter ce processus.

## 5. Mesures, hypothèses, intégrité des systèmes et gouvernance des modèles

L'Autorité s'attend à ce que l'évaluation du RTIPB soit fondée à la fois sur les mesures de la valeur économique et des bénéfices, en fonction d'un large éventail de chocs sur les taux d'intérêt et de scénarios de crise.

### Mesures fondées sur la valeur économique et sur les bénéfices

Les systèmes de mesure internes (SMI) d'une institution financière devraient inclure toutes les sources importantes de RTIPB et évaluer l'effet des variations du marché sur la portée de leurs activités. Outre l'incidence d'un choc de taux d'intérêt sur la valeur économique, l'approche stratégique d'une institution financière devrait tenir compte de sa capacité à dégager des bénéfices stables et suffisants pour assurer la continuité de ses activités courantes.

Aux fins d'une gestion saine et prudente de ces risques, l'institution financière devrait considérer la nature complémentaire des mesures fondées respectivement sur la valeur économique et sur les bénéfices dans son évaluation des risques et des fonds propres, en particulier au regard des aspects suivants :

- *résultats* : les mesures fondées sur la valeur économique calculent une variation de la valeur actualisée nette de l'actif, du passif et des éléments hors bilan de l'institution financière, sous réserve de chocs de taux d'intérêt et de scénarios de crise spécifiques. Les mesures fondées sur les bénéfices mettent quant à elles, l'accent sur la variation de la rentabilité future au cours d'une période donnée, qui influe éventuellement sur les niveaux futurs des fonds propres d'une institution financière;
- *périodes d'évaluation* : les mesures fondées sur la valeur économique reflètent les variations de valeur sur la durée de vie résiduelle de l'actif, du passif et des éléments hors bilan de l'institution financière, et ce, jusqu'à ce que toutes les positions aient été liquidées. Pour sa part, les mesures fondées sur les bénéfices ne couvrent que le court à moyen terme et ne reflètent donc pas entièrement les risques qui continueront d'influer sur les comptes de profits et pertes au-delà de la période d'estimation;
- *activités et production futures* : les mesures fondées sur la valeur économique tiennent compte de la valeur actualisée nette des flux de trésorerie liés aux instruments comptabilisés au bilan de l'institution financière ou à titre d'éléments hors bilan. En plus d'une perspective de gestion par extinction, les mesures fondées sur les bénéfices peuvent supposer le renouvellement des éléments venant à échéance et/ou l'évaluation de l'impact de l'évolution du scénario sur les bénéfices futurs de l'institution financière en considérant les activités futures<sup>13</sup>.

<sup>13</sup> Cette approche fait référence à la perspective dynamique, celle-ci peut être utile pour la planification des activités et l'établissement du budget. Néanmoins, les méthodes dynamiques dépendent de variables et d'hypothèses clés qu'il est difficile d'estimer avec précision sur une période longue. En outre, elles peuvent masquer des expositions importantes à des risques sous-jacents.

### Choc sur les taux d'intérêt et scénarios de crise

Les SMI de l'institution financière applicables au RTIPB devraient permettre de calculer l'incidence de plusieurs scénarios sur la valeur économique et sur les bénéfices, selon :

- Des scénarios de choc sur les taux d'intérêt élaborés à l'interne tenant compte du profil de risque de l'institution financière, selon son processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres<sup>14</sup>;
- Des scénarios de crise historiques, hypothétiques et prospectifs de taux d'intérêt, qui sont souvent plus graves que les scénarios de choc;
- Les six scénarios de choc sur les taux d'intérêt énoncés à l'Annexe 1;
- Tout autre scénario de crise exigé par l'Autorité.

### Élaboration de scénarios internes de choc et de simulations de crise<sup>15</sup> sur les taux d'intérêt

Le cadre de simulations de crise d'une institution financière voué au RTIPB devrait comprendre des objectifs clairement définis, des scénarios adaptés aux activités et aux risques de l'institution financière, des hypothèses bien documentées et des méthodes robustes. Il servira à évaluer l'effet potentiel des scénarios sur la situation financière de l'institution, à permettre une évaluation continue et efficace des processus d'examen des simulations de crise et à recommander des mesures fondées sur les résultats des simulations de crise. Les simulations de crise vouées au RTIPB devraient jouer un rôle important dans la communication des risques, tant au sein de l'institution financière que par l'entremise des divulgations externes appropriées.

#### *Rôles et objectifs*

L'institution financière devrait évaluer sa vulnérabilité face à la perte de valeur et/ou à la réduction des bénéfices à court terme en cas de crise sur les marchés, incluant la remise en question des hypothèses clés. Elle devrait également tenir compte de ces résultats lorsqu'elle établit et examine ses politiques ainsi que ses limites en matière de RTIPB.

Le cadre de simulations de crise de l'institution financière en matière de RTIPB devrait faire partie intégrante des processus globaux de gestion des risques et de gouvernance. Il devrait notamment alimenter le processus décisionnel à l'échelon approprié, y compris les décisions stratégiques<sup>16</sup>. En particulier, la simulation de crise et l'analyse de sensibilité du RTIPB devraient être prises en compte dans le processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres. Ainsi, l'institution financière devrait effectuer des simulations de crise rigoureuses et prospectives. Ces simulations devraient cibler les variations importantes à l'égard des conditions du marché, notamment celles susceptibles de mener à des répercussions défavorables sur les fonds propres ou les bénéfices de l'institution financière.

<sup>14</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital, Février 2023.

<sup>15</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, Ligne directrice sur les simulations de crise, Juin 2012.

<sup>16</sup> Par exemple, des décisions relatives à la planification des activités et des fonds propres.

*Processus de sélection des scénarios de choc et de crise*

La détermination des scénarios de choc et de crise pertinents au titre du RTIPB, l'application d'approches de modélisation robustes et l'utilisation appropriée des résultats des simulations de crise nécessitent une collaboration au sein de l'institution financière. Un programme de simulations de crise en matière de RTIPB devrait tenir compte des opinions de différents spécialistes au sein de l'institution<sup>17</sup>.

L'institution financière devrait déterminer, selon la devise et entre les devises, toute une série de mouvements de taux d'intérêt face auxquels elle mesurera ses expositions au RTIPB. La haute direction devrait veiller à ce que le risque soit évalué en fonction d'un éventail raisonnable de scénarios potentiels de taux d'intérêt, dont certains comportent des éléments de crise sévères. Dans le cadre de l'élaboration des scénarios, l'institution financière devrait tenir compte de divers facteurs, comme la forme et le niveau de la structure par échéances des taux d'intérêt ainsi que la volatilité historique et implicite des taux d'intérêt. Dans un contexte de bas taux d'intérêt, l'institution financière devrait considérer des scénarios de taux d'intérêt négatifs ainsi que la possibilité d'effets asymétriques de ces taux d'intérêt négatifs sur le profil des différents éléments de l'actif et du passif.

L'institution financière devrait tenir compte de la nature et des sources de ses expositions au RTIPB, du temps nécessaire pour réduire ou liquider les expositions défavorables à l'égard du RTIPB, ainsi que de sa capacité et de sa volonté à assumer des pertes comptables afin de repositionner son profil de risque. L'institution financière devrait choisir des scénarios qui fournissent des estimations significatives du risque et inclure une gamme de chocs suffisamment étendue pour permettre à la haute direction de comprendre le risque inhérent qui est rattaché à ses produits et à ses activités.

Lorsqu'elle élabore des scénarios de choc et de crise sur les taux d'intérêt liés au RTIPB, l'institution financière devrait tenir compte de ce qui suit :

- Les scénarios devraient être suffisamment variés pour déterminer le risque de décalage parallèle et non parallèle, le risque de base et le risque d'option. Dans bien des cas, les chocs statiques de taux d'intérêt peuvent être insuffisants pour évaluer adéquatement l'exposition au RTIPB. L'institution financière devrait veiller à ce que les scénarios soient sévères, mais plausibles, compte tenu du niveau et du cycle des taux d'intérêt;
- Une attention particulière devrait être accordée aux instruments ou aux marchés faisant l'objet d'un certain degré de concentration, car ces positions peuvent être plus difficiles à liquider ou à compenser dans un contexte de marché en crise;
- Lors de l'évaluation des risques liés aux bénéfiques, l'institution financière devrait déterminer l'effet des variations défavorables des écarts relatifs aux nouveaux actifs/passifs qui remplacent les éléments d'actif/passif venant à échéance dans l'horizon chronologique des prévisions sur leur revenu net d'intérêt;
- L'institution financière exposée à un risque d'option important, qu'il soit intégré ou explicite, devrait inclure des scénarios qui prévoient l'exercice de ces options. Par exemple, l'institution financière qui offre des produits assortis de planchers ou de

<sup>17</sup> Par exemple, des opérateurs de marché, la trésorerie, les finances, le comité de gestion actif-passif, la gestion des risques, les économistes, etc.



plafonds devrait prévoir des scénarios permettant d'évaluer la variation des positions de risque si ces instruments suivent le cours du marché. Puisque la valeur marchande des options varie également selon l'évolution de la volatilité des taux d'intérêt, l'institution financière devrait formuler des hypothèses de taux d'intérêt pour mesurer leur exposition au RTIPB en fonction des variations de la volatilité des taux d'intérêt;

- En élaborant leurs scénarios de choc et de crise sur les taux d'intérêt, l'institution financière devrait préciser la structure des échéances de taux d'intérêt qui sera intégrée, ainsi que la relation de base entre les courbes de rendement, les indices de taux, etc. L'institution financière devrait également préciser dans quelle mesure les taux d'intérêt appliqués ou gérés par des spécialistes délégués<sup>18</sup> peuvent varier. L'institution financière devrait documenter le choix de ses hypothèses.

Les scénarios prospectifs devraient intégrer les modifications de la composition du portefeuille en raison de facteurs internes à l'institution financière<sup>19</sup>, de facteurs externes<sup>20</sup>, de nouveaux produits pour lesquels seules des données historiques limitées sont disponibles, de nouveaux renseignements sur le marché et de nouveaux risques qui ne sont pas nécessairement couverts par des épisodes de crise antérieurs.

Finalement, l'institution financière devrait effectuer des simulations de crise inversées qualitatives et quantitatives pour :

- Déterminer les scénarios de taux d'intérêt qui pourraient menacer sérieusement les fonds propres et les bénéfices de l'institution financière;
- Révéler les vulnérabilités découlant de ses stratégies de couverture et des réactions comportementales probables de ses clients.

L'institution financière devrait également combiner des scénarios prospectifs et des périodes de choc sur les taux plausibles.

<sup>18</sup> Par exemple, les taux préférentiels ou les taux de dépôt de détail, par opposition à ceux qui sont uniquement axés sur le marché.

<sup>19</sup> Par exemple, les projets d'acquisition de l'institution financière.

<sup>20</sup> Par exemple, l'évolution du contexte concurrentiel, juridique ou fiscal.

## 6. Évaluation du RTIPB à l'aide d'hypothèses comportementales et de modélisation

L'Autorité s'attend à ce que les hypothèses comportementales et de modélisation utilisées pour évaluer le RTIPB soient comprises par l'institution financière. Elles devraient également être robustes et documentées sur le plan conceptuel, faire l'objet de contrôles rigoureux et être conformes aux stratégies de l'institution financière.

Les mesures du RTIPB fondées sur la valeur économique et sur les bénéfices sont influencées par un certain nombre d'hypothèses formulées aux fins de la quantification des risques, notamment :

- Les attentes concernant l'exercice d'options de taux d'intérêt (explicites et implicites) par l'institution et ses clients, dans les différents scénarios de choc sur les taux d'intérêt et de crise;
- Le traitement des soldes et des flux d'intérêts au titre des dépôts sans échéance;
- Le traitement des fonds propres dans la mesure de la valeur économique;
- Les conséquences des pratiques comptables pour le RTIPB.

Par conséquent, au moment de l'évaluation de ses expositions au RTIPB, l'institution financière devrait émettre des avis et établir des hypothèses sur la manière dont l'échéance ou la renégociation effective d'un instrument peuvent s'écarter des modalités contractuelles en raison d'options comportementales<sup>21</sup>.

Le niveau de complexité des techniques de mesure du RTIPB devrait être proportionnel au degré de risque inhérent à l'institution financière. Lorsque l'institution financière utilise des modèles pour mesurer et atténuer l'exposition au RTIPB, ces modèles devraient être soigneusement examinés par une fonction d'audit indépendante.

### Produits courants avec options comportementales

Les produits courants avec options comportementales comprennent :

- *Les prêts à taux fixe soumis à un risque de remboursement anticipé*

L'institution financière devrait comprendre la nature du risque de remboursement anticipé propre à ses portefeuilles et procéder à une estimation raisonnable et prudente des remboursements anticipés prévisibles. Elle devrait documenter les hypothèses qui sous-tendent les estimations, ainsi que les cas où des pénalités de remboursement anticipé ou d'autres modalités contractuelles influent sur l'effet des options implicites. Plusieurs facteurs sont déterminants pour l'estimation que fait l'institution financière de l'effet de chaque scénario de choc sur les taux d'intérêt et de crise sur le rythme moyen de remboursement anticipé. Plus particulièrement, l'institution financière devrait évaluer le rythme moyen attendu de remboursement anticipé pour chaque scénario.

<sup>21</sup> C'est-à-dire, l'effet d'option intégrée.

- *Les engagements de prêt à taux fixe*

L'institution financière peut vendre des options à des clients de détail (susceptibles de contracter ou de refinancer un prêt immobilier). Ces options permettent, dans un délai de temps limité, de tirer sur leur ligne de crédit à un taux garanti. Contrairement aux engagements de prêts en faveur d'entreprises, dont les tirages présentent les caractéristiques d'options de taux d'intérêt automatiques, les engagements hypothécaires (c'est-à-dire des produits de crédit) à la clientèle de détail subissent l'influence d'autres facteurs comportementaux.

- *Les dépôts à terme avec risque de remboursement anticipé*

L'institution financière peut accepter des dépôts assortis d'une date d'échéance contractuelle ou de clauses de coupon progressif qui permettent au déposant, à différentes périodes, de modifier le rythme de remboursement. La classification devrait être documentée, selon qu'un dépôt à terme est réputé soumis à des pénalités de remboursement anticipé ou à d'autres modalités contractuelles visant à préserver le profil des flux de trésorerie de l'instrument<sup>22</sup>.

- *Dépôt sans échéance (DSÉ)*

Les hypothèses comportementales pour des DSÉ qui n'ont pas de date spécifique de révision de taux peuvent constituer un facteur déterminant majeur des expositions au RTIPB dans le cadre des méthodes fondées, respectivement, sur la valeur économique et sur les bénéfiques. L'institution financière devrait documenter, surveiller et mettre régulièrement à jour les hypothèses clés concernant les soldes des DSÉ ainsi que les comportements utilisés dans leurs SMI. Afin de formuler les hypothèses appropriées pour leurs SMI, l'institution financière devrait analyser sa clientèle de déposants afin d'évaluer la part des dépôts primaires<sup>23</sup>. Elles devraient faire varier les hypothèses en fonction des caractéristiques des déposants (de détail ou de gros) et des comptes (courants ou non courants).

Les hypothèses de modélisation<sup>24</sup> devraient être raisonnables et solides sur le plan conceptuel et refléter les données historiques. L'institution financière devrait envisager précisément la façon dont l'exercice des options comportementales variera non seulement en fonction du scénario de choc sur les taux d'intérêt et de crise, mais aussi d'autres facteurs. Par exemple, elles prendront en considération les points suivants :

<sup>22</sup> S'ils sont jugés peu importants, les remboursements pour cause de difficultés financières (*hardship*) ou de règlement d'une succession (*estate*) de dépôts à terme non encaissables ne devraient pas être considérés comme des sources de risque de remboursement anticipé.

<sup>23</sup> Les dépôts primaires font référence aux DSÉ dont la renégociation du taux est improbable même en cas de modifications importantes des taux d'intérêt.

<sup>24</sup> L'institution financière devrait modéliser toutes les hypothèses comportementales importantes. Elle devrait aussi faire preuve de diligence raisonnable et réaliser des examens périodiques pour déterminer ou pour confirmer leur importance.

Produits	Facteurs influant sur l'exercice des options comportementales implicites
Prêts à taux fixe avec risque de remboursement anticipé	<p>Le montant du prêt, le ratio prêt-valeur (<b>RPV</b>), les caractéristiques de l'emprunteur, le taux d'intérêt contractuel, le caractère saisonnier, la localisation géographique, l'échéance initiale et résiduelle et autres facteurs historiques.</p> <p>D'autres variables macroéconomiques (les indices boursiers, le taux de chômage, le PIB, l'inflation, l'indice des prix de l'immobilier, etc.) devraient être prises en compte pour modéliser les comportements de remboursement anticipé.</p>
Engagements de prêt à taux fixe	<p>Les caractéristiques de l'emprunteur, la localisation géographique (les conditions de concurrence, les conventions locales en matière de primes, etc.), les relations avec la clientèle en fonction du nombre de produits détenus, la durée résiduelle de l'engagement, le caractère saisonnier et la durée résiduelle de l'emprunt hypothécaire.</p>
Dépôts à terme avec risque de remboursement anticipé	<p>Le montant du dépôt, les caractéristiques du déposant, le canal de financement (un dépôt direct ou par courtier), le taux d'intérêt contractuel, les facteurs saisonniers, la localisation géographique, le cadre concurrentiel, l'échéance résiduelle et les autres facteurs historiques.</p> <p>D'autres variables macroéconomiques (les indices boursiers, le taux de chômage, le PIB, l'inflation, les indices des prix de l'immobilier, etc.) devraient être prises en compte pour modéliser le comportement des déposants eu égard au remboursement de leurs dépôts par l'institution financière.</p>
Dépôts sans échéance	<p>La réactivité des taux d'intérêt des produits aux mouvements des taux du marché, les taux d'intérêt courants, l'écart entre taux vendeur de l'institution financière et le taux du marché, la concurrence, la localisation géographique de l'institution financière et les autres caractéristiques, notamment démographiques, pertinentes par rapport à la clientèle.</p>

En outre, l'institution financière détenant des positions libellées dans plusieurs devises pourrait s'exposer au RTIPB pour chacune de ces devises. Comme les courbes de

rendement variant d'une devise à l'autre, l'institution financière devrait évaluer son exposition dans chaque devise et instaurer des mesures de contrôle qui permettent de gérer de façon indépendante le risque associé à chacune de ces devises. L'institution financière qui a d'importantes expositions en plusieurs devises devrait inclure dans son SMI des méthodes d'agrégation de leur RTIPB en utilisant des hypothèses quant aux corrélations entre les taux d'intérêt dans les différentes devises.

L'Autorité peut, à sa discrétion, autoriser ou restreindre les méthodes d'agrégation de leur RTIPB dans diverses devises. Ainsi, elle peut demander à l'institution financière de rendre compte de son exposition au titre de diverses devises avec ou sans hypothèses, quant aux corrélations entre les taux d'intérêt dans ces différentes devises.

De plus, l'institution financière devrait déterminer l'importance relative de l'effet des options comportementales sur les prêts à taux variable. Par exemple, les décisions de remboursement anticipé liées à des planchers ou à des plafonds implicites sont susceptibles de modifier la valeur économique des fonds propres de l'institution financière.

L'institution financière devrait pouvoir vérifier la validité des principales hypothèses comportementales, et tous les changements d'hypothèses concernant des paramètres clés devraient être documentés. L'institution financière devrait effectuer périodiquement des analyses de sensibilité pour les hypothèses clés afin de suivre leurs effets sur le RTIPB mesuré. Les analyses de sensibilité devraient être exécutées par référence aux méthodes fondées respectivement sur la valeur économique et sur les bénéfices.

Les hypothèses les plus importantes sous-tendant le système devraient être documentées et bien comprises par la haute direction. La documentation devrait également contenir un descriptif de l'effet potentiel de ces hypothèses sur les stratégies de couverture de l'institution financière.

Comme les conditions de marché, le contexte concurrentiel et les stratégies évoluent dans le temps, l'institution financière devrait examiner ses hypothèses clés au moins une fois l'an, voire plus souvent en cas de changement rapide des conditions de marché. Par exemple, si les conditions concurrentielles ont changé à un point tel que les clients bénéficient de coûts de transaction moins élevés pour le refinancement de leur emprunt hypothécaire résidentiel, les remboursements anticipés peuvent devenir plus sensibles à de plus faibles baisses des taux d'intérêt. La fréquence et la nature de ces examens varient en fonction de divers facteurs, dont la complexité de l'institution financière et la taille de l'exposition au RTIPB, l'évolution du marché et la complexité de l'innovation appliquée à la mesure du RTIPB.

## 7. Les systèmes et modèles

L'Autorité s'attend à ce que les systèmes et modèles utilisés pour mesurer le RTIPB s'appuient sur des données exactes. Ils devraient également faire l'objet d'une documentation, de vérifications et de contrôles appropriés, afin de garantir l'exactitude des calculs. Les modèles utilisés pour l'évaluation du RTIPB devraient être détaillés et couverts par des processus de gouvernance destinés à la gestion du risque de modèle, y compris par une fonction de validation indépendante du processus d'élaboration.

### Systèmes de mesure et intégrité des données

La gestion et le contrôle efficaces des risques passent par une évaluation exacte et rapide du RTIPB. Grâce à son système de mesure du risque, l'institution financière devrait être capable d'identifier et de quantifier ses principales sources d'exposition au RTIPB. Pour choisir la forme la plus appropriée de système de mesure, l'institution financière devrait tenir compte simultanément de ses domaines d'activité et du profil de risque de ses activités.

L'institution financière ne devrait pas se limiter à une seule mesure du risque, puisque les systèmes de gestion des risques ne reflètent pas tous de la même manière les composantes du RTIPB. Pour quantifier leur exposition à ce risque avec des mesures fondées sur la valeur économique et sur les bénéfices, elle devrait utiliser plusieurs méthodes, allant de calculs simples fondés sur des simulations statiques à partir des positions courantes, à des techniques de modélisation dynamiques plus avancées reflétant les activités que l'institution financière pourrait un jour exercer.

Le SIG d'une institution financière devrait lui permettre d'obtenir rapidement des informations précises sur le RTIPB. Il devrait également permettre la saisie de données sur les risques de taux pour toutes les expositions importantes de l'institution financière au RTIPB. De plus, les principales sources de données exploitées pour le processus de mesure du risque de l'institution financière devraient être dûment documentées.

La saisie des données devrait être informatisée autant que possible afin d'éviter les erreurs administratives. La concordance des données devrait faire l'objet d'examen périodiques et de vérifications par rapport à un modèle approuvé. L'institution financière devrait surveiller le type de données extraites et avoir en place les contrôles pertinents. Lorsque les flux de trésorerie sont affectés à des tranches de temps différentes<sup>25</sup> ou à des nœuds différents pour refléter les différentes durées sur la courbe des taux, les critères d'affectation devraient être stables dans le temps pour permettre une comparaison significative des risques sur différentes périodes.

Le SMI de l'institution financière devrait lui permettre de mesurer le RTIPB en fonction de la valeur économique et des bénéfices, et fournir d'autres mesures de ce risque basées sur des scénarios de choc sur les taux d'intérêt et de crise définis. Ce système

<sup>25</sup> Par exemple, pour les analyses de décalage.

devrait aussi être suffisamment souple pour intégrer les contraintes<sup>26</sup> qui pourraient être imposées à l'institution financière pour son estimation interne des paramètres de risque.

### Processus de gouvernance des modèles

La validation des méthodes de mesure du RTIPB et l'évaluation du risque de modélisation correspondant devraient s'inscrire dans un processus stratégique formel, qui devrait être examiné par la haute direction. Ce processus devrait préciser les rôles et désigner les personnes chargées de l'élaboration, de la mise en œuvre et de l'utilisation des modèles. En outre, un tel processus destiné à gérer le risque de modélisation devrait préciser et intégrer les attributions relatives à la supervision des modèles. Ce processus devrait également contenir les politiques afférentes, notamment la mise au point des procédures de validation initiales et permanentes, d'évaluation des résultats, d'approbation, de contrôle des versions, de dérogation, de signalement à la direction, de modification et de désactivation.

Pour être efficace, un cadre de validation devrait reposer sur trois piliers :

- Une évaluation de la solidité conceptuelle et méthodologique des modèles, y compris des informations ayant servi à leur élaboration;
- La surveillance continue des modèles, incluant la vérification et l'analyse comparative des processus;
- Une analyse des résultats comprenant un contrôle *ex post* des paramètres internes clés (stabilité des dépôts, remboursements et rachats anticipés, tarification des instruments, etc.).

Pour les activités de validation initiales et permanentes des modèles, l'institution financière devrait établir un processus hiérarchique permettant de déterminer la solidité du risque de modélisation sur la base de critères tant quantitatifs que qualitatifs (taille, incidence, résultats passés et familiarité avec la technique de modélisation utilisée).

La gestion du risque de modélisation pour l'évaluation du RTIPB devrait s'inspirer d'une approche globale dont les premières étapes sont la motivation des propriétaires et des utilisateurs des modèles, ainsi que l'élaboration et la mise en œuvre des modèles. Avant d'être autorisée à utiliser un modèle, l'institution financière devrait examiner et valider le processus de sélection des données alimentant les modèles, les hypothèses retenues, les méthodes de modélisation et leurs résultats sans égard au processus de modélisation du RTIPB. Les résultats de cet examen et de cette validation, de même que toute recommandation relative à l'utilisation des modèles, devraient être partagés à la haute direction.

Le modèle devrait être réexaminé et les processus y afférents devraient être vérifiés et validés à une fréquence correspondant au niveau d'appétit à prendre un risque de modélisation déterminé et approuvé par l'institution financière.

Le processus de validation continue devrait définir, au besoin, la liste des événements déclencheurs de dérogation, qui obligent les contrôleurs de modèles à alerter sans

<sup>26</sup> À titre d'exemple, des changements dans les hypothèses de modélisation ou les niveaux de sensibilité des hypothèses.

tarder la haute direction pour que soient décidées des mesures correctives et/ou des restrictions d'utilisation du modèle. Le cas échéant, des autorisations claires de contrôle des versions devraient être accordées aux propriétaires des modèles. Avec le temps, un modèle approuvé peut être modifié ou désactivé. L'institution financière devrait formuler des politiques pour la transition entre deux modèles, en précisant notamment les autorisations et les documents à produire avant la modification des modèles et le contrôle des versions.

Parmi les modèles de RTIPB utilisés peuvent figurer ceux conçus et commercialisés par des fournisseurs tiers. Les données ou les hypothèses utilisées pour les modèles peuvent également provenir de processus de modélisation ou de sous-modèles connexes (internes ou externes), et devraient être intégrées au processus de validation. Dans le cadre de ce processus, l'institution financière devrait documenter et expliquer ses choix de conception des modèles.

L'institution financière qui se procure un modèle de RTIPB devrait veiller à ce que son utilisation externe et son éventuelle adaptation soient dûment documentées. Si le fournisseur remet également des informations concernant les données du marché, les hypothèses comportementales et les réglages des modèles, l'institution financière devrait mettre en place un processus pour déterminer si ces informations sont fiables.

La fonction d'audit interne devrait examiner le système de gestion du risque de modélisation dans le cadre de son programme annuel d'audit et d'évaluation des risques. L'audit ne devrait pas reproduire le processus de gestion du risque de modélisation, mais plutôt déterminer son intégrité et son efficacité.



## 8. Communication des résultats

L'Autorité s'attend à ce que les résultats de l'évaluation du RTIPB et les stratégies de couverture soient communiqués à la haute direction à intervalles réguliers et au niveau d'agrégation pertinent (par niveau de consolidation et par devise).

Les risques quantifiés devraient être régulièrement communiqués à la haute direction. Ces rapports devraient comparer les résultats des expositions au RTIPB à la limite des politiques, de même que les prévisions antérieures au titre du RTIPB ou les estimations du risque et les résultats réels (c'est-à-dire, les bénéfices ou les excédents) pour dégager les éventuelles lacunes des modèles.

Les rapports devraient également contenir les résultats des examens et audits périodiques des modèles exécutés à fréquence semblable. Les portefeuilles susceptibles de subir des variations significatives de valorisation au cours du marché devraient être clairement repérés dans le SIG de l'institution financière et faire l'objet d'une supervision comme tout portefeuille exposé au risque de marché.

Bien que les rapports préparés pour la haute direction varient en fonction de la composition des portefeuilles de l'institution financière, ils devraient contenir au moins les éléments suivants :

- Des résumés de l'exposition globale au RTIPB et des explications précisant quels sont les actifs, les passifs, les flux de trésorerie et les stratégies (notamment les activités de couverture) qui déterminent le niveau et l'orientation du RTIPB;
- Des rapports démontrant le respect des politiques et limites de l'institution financière;
- Les principales hypothèses de modélisation concernant, entre autres, les caractéristiques des DSÉ, le remboursement anticipé des prêts à taux fixe et l'agrégation des devises;
- Les résultats des simulations de crise, y compris une analyse de sensibilité aux hypothèses et paramètres clés;
- Des bilans succincts du contrôle des politiques et procédures liées au RTIPB, et de l'adéquation des systèmes de mesure, y compris les conclusions d'auditeurs internes et externes, et/ou de tiers équivalents<sup>27</sup>.

Des rapports détaillant l'exposition de l'institution financière au RTIPB devraient être transmis en temps opportun à la haute direction. Ces rapports devraient être révisés régulièrement. Ils devraient fournir des renseignements agrégés, de même que des compléments d'information suffisants pour que la haute direction puisse évaluer la sensibilité de l'institution financière aux modifications des conditions du marché, en particulier pour les portefeuilles susceptibles de subir des variations significatives des valorisations.

<sup>27</sup> Par exemple, des experts-conseils.

La haute direction devrait s'assurer que les politiques et procédures de gestion du RTIPB de l'institution financière demeurent pertinentes et fiables. La haute direction devrait également faire en sorte que les analyses et les activités de gestion des risques liés au RTIPB soient exécutées par du personnel compétent possédant les connaissances techniques et l'expérience requises.

## 9. Communications publiques

L'Autorité s'attend à ce que les informations sur le niveau d'exposition au RTIPB ainsi que les pratiques d'évaluation et de contrôle de ce risque soient régulièrement rendues publiques.

Le niveau d'exposition au RTIPB devrait être mesuré et divulgué. L'institution financière devrait communiquer publiquement :

- Ses objectifs et politiques de gestion des risques, notamment la nature du RTIPB et les principales hypothèses, entre autres des hypothèses touchant le remboursement anticipé de prêts et l'évolution des dépôts sans échéance, de même que la fréquence de l'évaluation du RTIPB;
- L'augmentation ou la diminution des bénéfices, ou de la valeur économique (ou des paramètres pertinents utilisés) en cas de chocs à la hausse ou à la baisse des taux, en fonction de la méthode utilisée pour mesurer le RTIPB, avec une répartition par devise (le cas échéant).

À titre d'exemple, l'institution financière devrait communiquer la sensibilité (avant impôts)<sup>28</sup> aux chocs (à la hausse et à la baisse) de :

- La valeur du revenu net d'intérêt et de la valeur économique à la modification parallèle de la courbe des rendements de 10, 25, 100 et 200 points de base. La valeur économique devrait également être représentée en tant que pourcentage des fonds propres;
- La valeur du revenu net d'intérêt et de la valeur économique à trois modifications non parallèles de la courbe de rendements à laquelle l'institution financière est vulnérable;
- La valeur du revenu net d'intérêt et de la valeur économique notamment aux taux d'intérêt clés ou à d'autres variables auxquelles l'institution financière est vulnérable.

---

<sup>28</sup> Les niveaux de sensibilité du revenu net d'intérêt devraient être mesurés sur une période de douze mois.

## 10. Adéquation des fonds propres et test permettant de repérer les institutions financières hors normes

L'Autorité s'attend à ce que l'adéquation des fonds propres en regard du RTIPB fasse l'objet d'un examen spécifique dans le cadre du processus interne d'évaluation de l'adéquation des fonds propres (PIEAFP) approuvé par le conseil d'administration, en tenant compte de l'appétit pour le risque de l'institution financière.<sup>29</sup>

Il incombe à l'institution financière d'évaluer le niveau de fonds propres qu'elle devrait détenir et de s'assurer que ce niveau suffise à couvrir le RTIPB ainsi que les risques connexes. La contribution du RTIPB à l'évaluation interne globale des fonds propres devrait reposer sur les résultats du SMI de l'institution financière, compte tenu des principales hypothèses et limites de risque. Le niveau global de fonds propres devrait être proportionnel à la fois au niveau de risque (dont le RTIPB) réel mesuré de l'institution financière, ainsi qu'à son appétit pour le risque. Il devrait être dûment documenté dans le rapport PIEAFP.

L'institution financière devrait non seulement s'appuyer sur l'évaluation de l'adéquation des fonds propres en regard du RTIPB, mais également élaborer sa propre méthode de répartition des fonds propres en fonction de son appétit pour le risque, son niveau de tolérance au risque et ses politiques. Pour déterminer le niveau de fonds propres qui convient, l'institution financière devrait prendre en compte à la fois le montant et la qualité des fonds propres nécessaires.

L'adéquation des fonds propres au regard du RTIPB devrait être examinée en lien avec les risques liés à la valeur économique, car ces risques sont inhérents aux actifs, aux passifs et aux éléments hors bilan de l'institution financière. L'institution financière devrait envisager de constituer des réserves de fonds propres pour se prémunir contre les risques associés aux bénéfices futurs.

L'évaluation de l'adéquation des fonds propres au regard du RTIPB devrait intégrer les paramètres suivants :

- Le montant et la durée des limites internes applicables aux expositions du RTIPB, et le fait que ces limites sont atteintes ou non au moment du calcul des fonds propres;
- L'efficacité et le coût attendu de la couverture de positions ouvertes destinées à exploiter des attentes internes relatives aux taux d'intérêt futurs;
- La sensibilité de la mesure interne du RTIPB par rapport aux principales hypothèses de modélisation;
- L'effet des scénarios de choc et de crise sur des positions dont la tarification dépend de différents indices de taux d'intérêt (risque de base);

<sup>29</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital, Février 2023.

- L'incidence de positions asymétriques dans différentes devises sur la valeur économique et le revenu net d'intérêt;
- L'incidence des pertes intégrées;
- La distribution des fonds propres par rapport aux risques dans les différentes entités juridiques constituant un groupe consolidé, outre l'adéquation globale des fonds propres sur une base consolidée;
- Les facteurs relatifs au risque sous-jacent;
- Les circonstances dans lesquelles le risque pourrait se concrétiser.

Les résultats de l'évaluation de l'adéquation des fonds propres au regard du RTIPB devraient être pris en compte dans le PIEAFP d'une institution financière et servir à évaluer les fonds propres associés aux domaines d'activités.

## 11. Évaluation de l'Autorité

L'Autorité entend évaluer régulièrement le RTIPB de l'institution financière ainsi que l'efficacité des approches qu'elle utilise pour identifier, évaluer, quantifier, contrôler, atténuer et suivre ce risque<sup>30</sup>.

Lors d'une évaluation, l'Autorité pourrait notamment:

- recueillir suffisamment de renseignements auprès de l'institution pour évaluer son exposition au RTIPB;
- porter un jugement sur une base régulière quant à l'adéquation, l'intégrité et l'efficacité du cadre de gestion du RTIPB de l'institution et déterminer si ses pratiques respectent les objectifs et les niveaux de tolérance au risque fixés par la haute direction, et les attentes énoncées aux sections 1 à 7 de la présente ligne directrice;
- déterminer si le SMI de l'institution constitue un fondement suffisant pour identifier et quantifier le RTIPB, en tenant compte en particulier des hypothèses clés qui influent sur la mesure de ce risque. L'Autorité pourrait demander et évaluer des renseignements concernant certaines modifications significatives apportées à un modèle ou à une politique entre deux examens périodiques. Elle pourrait alors concentrer ses efforts d'examen sur les modèles et les politiques les plus importants;
- examiner périodiquement les résultats des SMI de l'institution, notamment ses expositions au RTIPB (autant pour les mesures fondées sur la valeur économique que celles fondées sur les bénéfiques), d'après des calculs internes basés minimalement sur les scénarios de choc sur les taux d'intérêt prévus à l'Annexe 1, de même que les autres scénarios de choc sur les taux d'intérêt et les scénarios de crise qu'elle estime nécessaire de considérer. L'Autorité pourrait également baser son évaluation des SMI d'une institution sur des estimations prudentielles qu'elle a établies et pourrait examiner les renseignements communiqués par les institutions en vertu des attentes de la section 9 de la présente ligne directrice.

Dans l'éventualité où elle examinerait l'exposition d'une institution au RTIPB et qu'elle se prononcerait sur la qualité de sa gestion de ce risque, l'Autorité prendrait en considération :

- la complexité et le niveau de risque que posent les actifs, les passifs et les éléments hors bilan de l'institution;
- l'adéquation et l'efficacité de la supervision exercée par la haute direction de l'institution;

<sup>30</sup> Pour plus de détails concernant l'approche de surveillance, veuillez visiter la section dédiée au Cadre de surveillance sur le site Web de l'Autorité au <https://lautorite.qc.ca/professionnels/assureurs/cadre-de-surveillance-1-1>.

- les connaissances et la capacité de l'institution lui permettant d'identifier et de gérer les sources de RTIPB;
- l'adéquation de la validation interne des mesures relatives au RTIPB, ce qui comprend des analyses de sensibilité et des contrôles *ex post*, particulièrement à la suite de modifications apportées aux paramètres de modélisation clés;
- l'adéquation des contrôles internes et du SIG de l'institution;
- l'efficacité des limites et des contrôles de risque qui fixent les niveaux de tolérance pour la valeur économique et les bénéfices;
- l'efficacité du programme de simulations de crise dont se sert l'institution pour le RTIPB;
- l'adéquation et la fréquence des examens et audits internes du processus de gestion du RTIPB, y compris la validation indépendante des modèles et l'encadrement du risque de modélisation;
- l'adéquation et l'efficacité des pratiques de gestion du RTIPB comme en témoignent les résultats financiers passés et projetés;
- l'efficacité des stratégies de couverture mises en œuvre par l'institution pour contrôler le RTIPB;
- la pertinence du niveau de RTIPB (y compris les pertes incorporées) par rapport aux fonds propres, aux bénéfices et aux systèmes de gestion des risques de l'institution.

L'Autorité pourrait évaluer l'adéquation des fonds propres d'une institution au regard de ses expositions au RTIPB (compte tenu des attentes énoncées à la section 10) en vue de déterminer si elle devrait faire l'objet d'un examen approfondi, et si des exigences de fonds propres supplémentaires ou autres mesures d'atténuation pourrait être justifiées. Cette évaluation pourrait aller au-delà du test servant à repérer les institutions hors normes décrit à la section 12.

L'Autorité pourrait effectuer l'évaluation de l'institution sur une base individuelle, mais également en la comparant à des institutions similaires. En particulier, elle pourrait comparer les hypothèses stratégiques et comportementales clés émises par les institutions afin de déterminer leur pertinence compte tenu de la conjoncture économique et de leur modèle d'affaires. L'Autorité veillerait à ce que les renseignements et le processus d'examen soient comparables et cohérents pour l'ensemble des institutions.

## 12. Test servant à repérer les institutions hors normes

Dans l'éventualité où l'examen des expositions d'une institution au RTIPB révèle une gestion inefficace ou une prise de risque excessive compte tenu de ses fonds propres, de ses bénéfices ou de son profil de risque global, l'Autorité pourrait recommander la mise en œuvre de mesures d'atténuation ou une augmentation des fonds propres. L'institution identifiée comme étant hors normes est présumée être exposée de manière excessive au RTIPB.

Le test servant à repérer les institutions hors normes compare la variation maximale de la valeur économique des fonds propres ( $\Delta$ EVE) de l'institution résultant des six scénarios de choc sur les taux d'intérêt énoncés à l'Annexe 1, à 15 % de ses fonds propres de catégorie 1.

Si elle le juge nécessaire pour effectuer ce repérage, l'Autorité pourrait également utiliser des tests utilisant des mesures de fonds propres autres que de catégorie 1, ou comparer le RTIPB de l'institution à ses bénéfices. Par exemple, une institution pourrait être réputée présenter un RTIPB excessif par rapport à ses bénéfices si la variation maximale de son revenu net d'intérêt ( $\Delta$ RNI) résultant des scénarios de choc est telle qu'elle ne disposerait pas d'un revenu suffisant pour maintenir ses activités courantes.

Les institutions devraient détenir un niveau de fonds propres adéquat qui prend en compte les risques encourus. En matière de RTIPB, l'Autorité pourrait évaluer si l'institution dispose d'un niveau adéquat de fonds propres et de bénéfices qui sont proportionnels à leur niveau d'exposition à court et à long terme, ainsi qu'au risque que ces expositions pourraient représenter pour son rendement financier futur. L'Autorité pourrait prendre en considération les facteurs suivants :

- **La  $\Delta$ EVE dans divers scénarios de choc sur les taux d'intérêt et scénarios de crise** : Dans l'éventualité où la EVE d'une institution est très sensible aux chocs sur les taux d'intérêt et aux crises, l'Autorité pourrait évaluer l'incidence sur les niveaux de fonds propres des instruments financiers comptabilisés à leur valeur marchande et elle pourrait déterminer l'impact potentiel si les positions du portefeuille bancaire comptabilisées au coût historique étaient valorisées au prix du marché. Dans son évaluation, l'Autorité prendrait en compte l'incidence des hypothèses clés sur le calcul de la  $\Delta$ EVE, y compris les effets liés à l'inclusion ou l'exclusion des marges commerciales, le profil réel de l'institution en matière d'allocation des fonds propres, la stabilité des DSÉ et les options de remboursement anticipé.
- **La vigueur et la stabilité des flux de bénéfices et le niveau de revenu nécessaire pour générer et maintenir les activités courantes**. Une exposition élevée au RTIPB pourrait, dans une série de scénarios de marché plausibles, amener l'institution à déclarer des pertes ou à réduire les dividendes distribués ainsi que ses activités. La haute direction devrait alors s'assurer que l'institution dispose de suffisamment de fonds propres pour pallier les effets négatifs de tels événements jusqu'à ce qu'elle puisse prendre des mesures d'atténuation, notamment réduire les expositions ou majorer les fonds propres.



Dans l'éventualité où l'Autorité jugerait qu'une institution ne gère pas son RTIPB de façon saine et prudente, elle pourrait recommander l'application d'au moins l'une des mesures suivantes :

- réduction de ses expositions au RTIPB (notamment par des couvertures);
- augmentation de ses fonds propres;
- établissement de limites aux paramètres de risque internes; et/ou
- amélioration de son dispositif de gestion des risques.

La réduction du RTIPB et/ou l'augmentation attendue des fonds propres devraient être mises en œuvre dans un délai précis et fixé en tenant compte du type d'institution, de sa situation financière et économique et des raisons pour lesquelles son exposition au RTIPB dépasse le seuil prudentiel.

## Annexe 1 : Les scénarios standard de choc sur les taux d'intérêt

Les institutions devraient appliquer six scénarios de choc sur les taux d'intérêt prévus pour rendre compte des risques de décalage parallèle et non parallèle pour la valeur économique des fonds propres (EVE), et deux scénarios pour le revenu net d'intérêt (RNI). Ces scénarios sont appliqués aux expositions au RTIPB pour chaque devise pour laquelle l'institution détient des positions importantes. Afin de tenir compte du caractère hétérogène de la conjoncture économique dans les différentes juridictions, les six scénarios reflètent des chocs absolus propres aux différentes devises, comme il est indiqué au tableau 1 ci-dessous. Afin de tenir compte du contexte local en matière de taux, chaque scénario, pour une devise donnée, a été construit sur la base d'une série chronologique allant de 2000 à 2015, et ce pour différentes échéances.

Selon cette approche, le RTIPB est mesuré au moyen des six scénarios de choc suivants :

- (i) déplacement parallèle vers le haut;
- (ii) déplacement parallèle vers le bas;
- (iii) pentification de la courbe (taux courts en baisse, taux longs en hausse);
- (iv) aplatissement de la courbe (taux courts en hausse, taux longs en baisse);
- (v) hausse des taux courts;
- (vi) baisse des taux courts.

L'étalonnage de l'ampleur des chocs sur les taux d'intérêt est énoncé au Tableau 1. Les données ci-après reposent sur des séries chronologiques allant de 2000 à 2015 :

**Tableau 1. Ampleur des chocs sur les taux d'intérêt  $\bar{R}_{shocktype,c}$**

	ARS	AUD	BRL	CAD	CHF	CNY	EUR	GBP	HKD	IDR	INR
Parallèles	400	300	400	200	100	250	200	250	200	400	400
Court	500	450	500	300	150	300	250	300	250	500	500
Long	300	200	300	150	100	150	100	150	100	350	300

	JPY	KRW	MXN	RUB	SAR	SEK	SGD	TRY	USD	ZAR
Parallèles	100	300	400	400	200	200	150	400	200	400
Court	100	400	500	500	300	300	200	500	300	500
Long	100	200	300	300	150	150	100	300	150	300

Compte tenu du Tableau 1 indiquant les chocs instantanés sur le taux sans risque pour les scénarios parallèles, courts et longs, pour chaque devise, le paramétrage qui suit devrait être appliqué aux six scénarios de choc :

- i) *Choc parallèle pour la devise c* : déplacement parallèle constant, vers le haut ou le bas, pour toutes les tranches de durée.

$$\Delta R_{parallel,c}(t_k) = \pm \bar{R}_{parallel,c}$$

- ii) *Choc parallèle court pour la devise c* : hausse ou baisse la plus forte au point médian de la tranche de durée la plus courte. Ce choc, par le biais du facteur scalaire.

$S_{short}(t_k) = (e^{-\frac{t_k}{x}})$ , où  $x = 4$ , tend vers zéro à la durée du point le plus long de la structure par échéance.<sup>31;32</sup>

$$\begin{aligned}\Delta R_{short,c}(t_k) &= \pm \bar{R}_{short,c} \cdot S_{short}(t_k) = \pm \bar{R}_{short,c} \cdot e^{-\frac{t_k}{x}} \Delta R_{short,c}(t_k) \\ &= \pm \bar{R}_{short,c} \cdot S_{short}(t_k) = \pm \bar{R}_{short,c} \cdot e^{-\frac{t_k}{x}}\end{aligned}$$

- iii) *Choc parallèle long pour la devise c* (nota : seulement pour les chocs rotatifs) : le choc est ici le plus fort au point médian pour la plus longue durée (long), et sa relation avec le facteur scalaire de taux court est :

$$\begin{aligned}S_{long}(t_k) &= 1 - S_{short}(t_k) \\ \Delta R_{long,c}(t_k) &= \pm \bar{R}_{long,c} \cdot S_{long}(t_k) = \pm \bar{R}_{long,c} \cdot (1 - e^{-\frac{t_k}{x}}) \\ e^{-\frac{t_k}{x}} \Delta R_{long,c}(t_k) &= \pm \bar{R}_{long,c} \cdot S_{long}(t_k) = \pm \bar{R}_{long,c} \cdot (1 - e^{-\frac{t_k}{x}})\end{aligned}$$

- iv) *Chocs de rotation pour la devise c* : il s'agit d'appliquer des rotations à la structure des échéances (pentification et aplatissement, par exemple) des taux d'intérêt, de sorte que les taux longs et courts subissent un choc ; la modification des taux d'intérêt au point médian de chaque durée est obtenue en appliquant les formules suivantes à ces chocs :

$$\begin{aligned}\Delta R_{steepener,c}(t_k) &= -0.65 \cdot |\Delta R_{short,c}(t_k)| + 0.9 \cdot |\Delta R_{long,c}(t_k)| \\ \Delta R_{flattener,c}(t_k) &= +0.8 \cdot |\Delta R_{short,c}(t_k)| + -0.6 \cdot |\Delta R_{long,c}(t_k)|\end{aligned}$$

L'Autorité peut, à sa discrétion, fixer des seuils aux taux d'intérêt post-choc dans les six scénarios de taux d'intérêt, dans la mesure où ces seuils ne sont pas supérieurs à zéro.

**Choc sur taux courts** : Supposons que l'institution utilise le cadre standard avec  $K=19$  tranches de temps et  $t_k=25$  ans (le point médian [dans le temps] de la tranche de durée la plus longue  $K$ ), et où  $t_k$  est le point médian (dans le temps) de la tranche  $k$ . Dans le cadre standard, si  $k=10$  avec  $t_k=3,5$  ans, l'ajustement scalaire pour le choc court serait  $S_{short}(t_k) = (e^{-\frac{3,5}{4}}) = 0,417$ . L'institution multiplierait ce résultat par la valeur du choc sur taux court pour obtenir le montant à ajouter à (à retirer de) la courbe des rendements à ce point de durée. Si le choc sur taux court était de +100 pb, la hausse de la courbe des rendements à  $t_k=3,5$  ans serait de 41,7 pb.

**Pentification** : Partons du même point sur la courbe des rendements que ci-dessus, soit  $t_k=3,5$  ans. Si la valeur absolue du choc sur taux court est de 100 pb et que la valeur absolue du choc sur taux long est 100 pb (comme pour le yen), la modification de la courbe des rendements à  $t_k=3,5$  ans représenterait la somme de l'effet du choc court et

<sup>31</sup> La valeur de  $x$  dans le dénominateur de la fonction  $e^{-\frac{t_k}{x}}$  détermine le taux de dissipation du choc.

<sup>32</sup>  $t_k$  est le point médian (dans le temps) de la  $k^e$  tranche et  $t_K$  est le point médian (dans le temps) de la dernière tranche  $K$ . Le cadre standard comprend 19 tranches, mais l'analyse peut être généralisée pour tout nombre de tranches.

de l'effet du choc long, exprimée en points de base :  $-0,65 \cdot 100 \text{ pb} \cdot 0,417 + 0,9 \cdot 100 \text{ pb} \cdot (1 - 0,417) = +25,4 \text{ pb}$ .

**Aplatissement** : Le changement correspondant sur la courbe des rendements pour les chocs dans l'exemple ci-dessus à  $t_k=3,5$  ans serait :  $+0,8 \cdot 100 \text{ pb} \cdot 0,417 - 0,6 \cdot 100 \text{ pb} \cdot (1 - 0,417) = -1,6 \text{ pb}$ .

### Calcul des chocs sur les taux d'intérêt au Tableau 1

Pour calculer les chocs décrits au Tableau 1, il convient de suivre les étapes générales ci-dessous :

#### Étape 1

Générer une série chronologique sur 16 ans des taux d'intérêt journaliers moyens pour chaque devise  $c$ . Les taux d'intérêt journaliers moyens des années 2000 (3 janvier 2000) à 2015 (31 décembre 2015) figurent au tableau 2. Le centile local moyen de la série de taux est déterminé en calculant la moyenne de tous les taux journaliers pour les tranches 3 mois, 6 mois, 1 an, 2 ans, 5 ans, 7 ans, 10 ans, 15 ans et 20 ans.

**Tableau 2. Taux d'intérêt moyens par devise**

	ARS	AUD	BRL	CAD	CHF	CNY	EUR	GBP	HKD	IDR	INR
Moyenne	3 363	517	1 153	341	183	373	300	375	295	1 466	719

  

	JPY	KRW	MXN	RUB	SAR	SEK	SGD	TRY	USD	ZAR
Moyenne	89	471	754	868	360	330	230	1 494	329	867

#### Étape 2

Le paramètre de choc global est déterminé sur la base de la moyenne pondérée des paramètres de choc spécifiques aux différentes devises  $\bar{a}_i$ . Le paramètre de choc pour le scénario  $i$  est la moyenne pondérée de  $a_{i,c,h}$ , pour toutes les devises et défini comme  $a_i$ . On obtient les paramètres globaux de référence suivants :

**Tableau 3. Paramètres globaux de référence des chocs sur les taux d'intérêt**

Parallèle	$\bar{a}_{parallel}$	60 %
Taux court	$\bar{a}_{short}$	85 %
Taux long	$\bar{a}_{long}$	40 %

Si l'on applique le  $a_i$  du Tableau 3 aux taux moyens à long terme du Tableau 2, on obtient les chocs sur les taux d'intérêt révisés par devise, pour les segments parallèles, courts et longs de la courbe des rendements, comme indiqué au Tableau 4.

**Tableau 4. Chocs révisés de taux d'intérêt  $\Delta \bar{R}_{shocktype,c}$**

	ARS	AUD	BRL	CAD	CHF	CNY	EUR	GBP	HKD	IDR	INR
Parallèle	2 018	310	692	204	110	224	180	225	177	880	431
Taux court	2 858	440	980	290	155	317	255	319	251	1 246	611

Taux long	1 345	207	461	136	73	149	120	150	118	586	288
	JPY	KRW	MXN	RUB	SAR	SEK	SGD	TRY	USD	ZAR	
Parallèle	53	283	452	521	216	198	138	896	197	520	
Taux court	75	401	641	738	306	280	196	1 270	279	737	
Taux long	35	188	301	347	144	132	92	597	131	347	

Cependant, l'étalonnage proposé du choc sur les taux d'intérêt peut conduire à des chocs excessivement faibles pour certaines devises et excessivement forts pour d'autres. Afin d'assurer un minimum de prudence, ainsi que des conditions équitables, un seuil de 100 pb et des plafonds variables (notés  $\Delta\bar{R}_j$ ) sont fixés pour les scénarios visés, à 500 pb pour le scénario de choc à court terme, à 400 pb pour le scénario parallèle et à 300 pb pour le scénario à long terme.

L'Autorité peut, à sa discrétion, fixer un seuil plus élevé pour le scénario local en dollars canadiens.

La variation du taux d'intérêt sans risque pour le scénario de choc  $j$  et la devise  $c$  se définit comme suit :

$$\bar{R}_{j,c} = \max \{100, \min\{\Delta\bar{R}_{j,c}, \Delta\bar{R}_j\}\}, \bar{R}_{j,c} = \max \{100, \min\{\Delta\bar{R}_{j,c}, \Delta\bar{R}_j\}\}.$$
<sup>33</sup>

Où  $\Delta\bar{R}_j = \{400, 500, 300\}$ , pour  $j = \text{parallèle, court et long}$ , respectivement.

En appliquant les plafonds et seuils aux chocs décrits au Tableau 4, l'ensemble final de chocs sur les taux par devise qui figure au Tableau 1<sup>34</sup> est obtenu.

<sup>33</sup> Dans le cas de chocs de rotation,  $\Delta\bar{R}_{j,c}(t_1)$  ne peut pas dépasser 500 pb et  $\Delta\bar{R}_{j,c}(t_k)$  ne peut pas dépasser 300 pb.

<sup>34</sup> L'Autorité peut, à sa discrétion, fixer un seuil égal ou inférieur à zéro pour les taux d'intérêt post-choc à 75 points de base négatifs, où  $\bar{R}_{j,c}(t_k) = \max\{\bar{R}_{0,c}(t_k) + \bar{R}_{j,c}(t_k), -75 \text{ bp}\}$ .

**Rééquilibrage dans le temps :**

L'Autorité reconnaît que les paramètres globaux de choc (tableau 3) des diverses devises devraient tenir compte de la situation locale. En ce sens, l'Autorité examinera l'équilibrage des paramètres de choc sur les taux d'intérêt (p.ex., tous les cinq ans).

L'Autorité procédera à la mise à jour périodique des Tableaux 1, 2 et 4 afin de tenir compte de l'évolution de la situation dans d'autres juridictions et/ou du cours du marché du dollar canadien. Conséquemment à ces mises à jour, les institutions auront une année pour introduire progressivement les nouveaux scénarios. Si l'ampleur des scénarios de taux change de façon importante, l'Autorité pourrait revoir les seuils utilisés pour le test servant à identifier les institutions qui sont hors norme. Pour les devises qui ne sont pas couvertes ci-haut, lorsqu'une institution a une exposition jugée importante, elle peut estimer les chocs en utilisant une méthodologie qui est cohérente avec celle décrite dans cette annexe.



**AUTORITÉ  
DES MARCHÉS  
FINANCIERS**

# **INTEREST RATE RISK MANAGE- MENT GUIDELINE**

**November 2023**

## Table of content

<b>INTRODUCTION AND SCOPE</b> .....	3
<b>1. CONCEPTS RELATED TO INTEREST RATE RISK IN THE BANKING BOOK</b> .....	4
<b>2. SOUND AND PRUDENT INTEREST RATE RISK MANAGEMENT</b> .....	6
<b>3. GOVERNANCE AND GENERAL INTEREST RATE RISK MANAGEMENT FRAMEWORK</b>	7
<b>4. RISK APPETITE</b> .....	9
<b>5. MEASUREMENTS, ASSUMPTIONS, SYSTEMS INTEGRITY AND MODEL GOVERNANCE</b> .....	11
<b>6. MEASURING IRRBB USING BEHAVIOURAL AND MODELLING ASSUMPTIONS</b> .....	15
<b>7. SYSTEMS AND MODELS</b> .....	19
<b>8. REPORTING</b> .....	22
<b>9. PUBLIC DISCLOSURE</b> .....	23
<b>10. CAPITAL ADEQUACY AND OUTLIER TEST</b> .....	24
<b>11. ASSESSMENT BY THE AMF</b> .....	25
<b>12. OUTLIER TEST</b> .....	27
<b>ANNEX 1: THE STANDARDIZED INTEREST RATE SHOCK SCENARIOS</b> .....	29



## Introduction and scope

The AMF considers interest rate risk as potentially having a significant impact on the profitability and solvency of a financial institution that engages in bank intermediation activities. It is therefore essential for each financial institution to be able to rely on a prudential framework for interest rate risk management in order to adhere to sound and prudent management practices.

The Interest Rate Risk Management Guideline sets out the AMF's prudential expectations for interest rate risk management, specifically in regard to interest rate risk in the banking book (IRRBB).

This guideline draws mainly from best practices proposed by the Bank for International Settlements.<sup>1</sup> It applies to financial services cooperatives, authorized trust companies and other authorized deposit institutions, which are collectively referred to in this guideline as "financial institution" or "institution".

IRRBB refers to the current or prospective risk to an institution's capital and earnings arising from adverse fluctuations in interest rates that affect the institution's banking book positions.

When interest rates change, the present value and timing of future cash flows also change. Such changes could affect the underlying value of an institution's assets, liabilities and off-balance sheet items and, ultimately, its economic value.

Changes in interest rates also affect an institution's earnings by altering certain interest rate-sensitive income and expenses, which could ultimately result in variations in its net interest income.

---

<sup>1</sup> BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS, Basel Committee on Banking Supervision, *Interest rate risk in the banking book*, April 2016.

## 1. Concepts related to interest rate risk in the banking book

There are three main sub-types of IRRBB:

- **Gap risk** arises from the term structure of banking book instruments<sup>2</sup> and describes the risk arising from the timing of instruments' rate changes. The extent of gap risk depends on whether changes to the term structure of interest rates occur consistently across the yield curve (parallel risk) or differentially by period (non-parallel risk);
- **Basis risk** describes the impact of relative changes in interest rates for financial instruments that have similar tenors but are priced using different interest rate indices;
- **Option risk** arises from option derivative positions or from optional elements embedded in a financial institution's assets, liabilities and/or off-balance sheet items, where the financial institution or its clients can alter the level and timing of their cash flows. Option risk can be further characterized into automatic option risk<sup>3</sup> and behavioural option risk.<sup>4</sup>

These three sub-types of IRRBB can change the price/value or earnings/costs of interest rate-sensitive assets, liabilities and/or off-balance sheet items in a way, or at a time, that could adversely affect an institution's financial condition.

### Credit spread risk in the banking book

While the three sub-types of risk listed above are directly linked to IRRBB, credit spread risk in the banking book (CSRBB) is a related risk. CSRBB refers to any kind of asset/liability spread risk of credit-risky instruments that is not explained by IRRBB and by the expected credit/jump to default risk.

### Economic value and earnings-based measures

While the economic value and earnings-based measures share certain characteristics, financial institutions primarily utilise the latter for IRRBB management, whereas economic value-based measures provide a suitable benchmark for comparability and capital adequacy. If a financial institution were to solely minimize its economic value risk by matching the repricing of its assets with liabilities beyond the short term, it could run the risk of

<sup>2</sup> For the purposes of this guideline, "banking book" is defined as all products or instruments that do not fall within the trading book boundary. AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital* (Capital Adequacy Guideline (available in French only)), February 2023.

<sup>3</sup> Automatic option risk arising from standalone instruments, such as exchange-traded and over-the-counter option contracts, or explicitly embedded within the contractual terms of an otherwise standard financial instrument (e.g., a capped rate loan) and where the holder will almost certainly exercise the option if it is in their financial interest to do so.

<sup>4</sup> Behavioural option risk arising from flexibility embedded implicitly or within the terms of financial contracts, such that changes in interest rates may effect a change in the behaviour of the client (e.g., rights of a borrower to prepay a loan, with or without penalty, or the right of a depositor to withdraw their balance in search of higher yield).

earnings volatility. Likewise, senior management decisions to optimize short-term net interest income fluctuations could be structurally unviable when evaluated on a longer horizon.

## 2. Sound and prudent interest rate risk management

The AMF expects the financial institution to identify, assess, quantify, control, mitigate and monitor IRRBB. Likewise, the financial institution should monitor and assess CSRBB.

The AMF considers IRRBB to be a significant risk arising from the activities of financial institutions. IRRBB arises due to interest rate variability over time, while a financial institution's intermediation activities typically involve exposures to both maturity mismatch<sup>5</sup> and rate mismatch.<sup>6</sup> In addition, there are optionalities embedded in many of the common banking products<sup>7</sup> that may be triggered as a result of changes in interest rates.

The management of a financial institution's IRRBB should be integrated within its broader risk management framework and aligned with its business planning and budgeting activities. The AMF expects the financial institution to be familiar with all material elements of IRRBB, to identify its IRRBB exposures and to take appropriate steps to manage IRRBB.

Products and activities that a financial institution wishes to add to its offering should undergo a careful review beforehand to ensure that the IRRBB characteristics are well understood and be subject to a predetermined test phase before being fully rolled out. Prior to introducing a new product or hedging or risk-taking strategy, financial institutions should have in place appropriate operational procedures and risk control systems.

In managing IRRBB, the financial institution should ensure that CSRBB is properly monitored and assessed.

The AMF believes that the allocation of capital to IRRBB is an integral component of sound IRRBB management. An institution may transfer centralized IRRBB management to one or more centres of expertise. Moreover, IRRBB capital and associated profit and loss should be allocated and measured accordingly.

As part of this centralization process, financial institutions should utilize an appropriate funds transfer pricing (FTP)<sup>8</sup> mechanism to manage this transfer. Additionally, they should have a senior management committee to oversee this FTP process. The committee should include representatives from all major business lines as well as from the relevant control functions and treasury.

<sup>5</sup> For example, long-maturity assets funded by short-maturity liabilities.

<sup>6</sup> For example, fixed rate loans funded by variable rate deposits.

<sup>7</sup> For example, non-maturity deposits, term deposits, fixed rate loans and mortgage commitments.

<sup>8</sup> The FTP mechanism is a process for calculating all actual costs relating to an individual product. This mechanism is used to measure the contribution of each transaction to an institution's overall profitability.

### 3. Governance and general interest rate risk management framework

The AMF expects the financial institution to implement an IRRBB management framework consistent with its risk appetite for IRRBB. The financial institution should have an adequate IRRBB management framework, involving regular independent reviews and evaluations of its effectiveness.

#### Risk management framework

Senior management should be responsible for understanding the nature and the level of the financial institution's IRRBB exposure as well as overall policies with respect to IRRBB. Likewise, it should also ensure that there is clear guidance regarding the acceptable level of IRRBB, given the financial institution's business strategies.

In addition to the roles and responsibilities that normally devolve to it,<sup>9</sup> senior management should, in particular, set:

- appropriate limits on IRRBB, controls to ensure compliance with those limits and specific procedures and approvals necessary for exceptions;
- adequate systems for measuring IRRBB ;
- standards for measuring IRRBB, valuing positions and assessing performance, including procedures for updating interest rate shock and stress scenarios and key underlying assumptions driving the financial institution's IRRBB analysis;
- a comprehensive IRRBB reporting and review process; and
- effective internal controls and management information systems (MIS).

The AMF expects that such reviews will be carried out more frequently when the financial institution has significant IRRBB exposures or has positions in complex instruments that are exposed to IRRBB. Senior management should be informed, at least monthly, of the level and trend of the financial institution's IRRBB exposures.

Furthermore, senior management should understand the implications of the financial institution's IRRBB strategies, including the potential linkages with and impact on market, liquidity, credit and operational risk.

In addition to the roles and responsibilities that normally devolve to it,<sup>10</sup> the board of directors should:

- have sufficient technical knowledge to question and challenge the reports presented to it; and
- ensure that delegated staff has the capability and skills to understand IRRBB and that adequate resources are devoted to IRRBB management.

<sup>9</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, Governance Guideline, April 2021.

<sup>10</sup> Ibid.

## Delegation

Senior management may delegate the task of developing IRRBB policies and practices to a committee.<sup>11</sup> In such a case, the committee should meet on a regular basis and include representatives from each operational unit connected to IRRBB.

These representatives should have clear lines of authority over the units responsible for establishing and managing the financial institution's banking book positions. In addition, senior management should ensure that the institution's organizational structure enables its delegates to carry out their responsibilities and facilitates effective decision-making and sound governance.

---

<sup>11</sup> While it may delegate tasks or functions, senior management is not relieved of its responsibilities with respect to IRRBB. Furthermore, senior management is expected to know how IRRBB is managed and how this risk may affect the stability of the institution and the impacts on its performance and operations.

#### 4. Risk appetite<sup>12</sup>

The AMF expects the risk appetite for IRRBB to be articulated in terms of the risk to both the financial institution's economic value and earnings. The financial institution should implement policy limits that target maintaining IRRBB exposures consistent with their risk appetite.

The financial institution's risk appetite statement should delineate lines of responsibility and accountability over IRRBB management decisions and should clearly define authorized instruments, hedging strategies and risk-taking opportunities. All IRRBB policies should be reviewed at least every three years and revised as needed.

##### Policy limits

Policy limits should be consistent with the financial institution's overall approach for measuring IRRBB. Limits, clearly articulating the appropriate amount of IRRBB, should be applied on a consolidated basis and, where relevant, at the level of individual entities within a group. Such limits may be associated with specific scenarios of changes in interest rates and/or term structures, such as an increase or decrease of a particular size or a change in shape, and for different currencies. The interest rate movements used in developing these limits should represent meaningful shock and stress situations, taking into account historical interest rate volatility and the time required by senior management to mitigate those risk exposures. The limits should also be reflective of the financial institution's prospective expectations of interest rate volatility.

Depending on the nature of a financial institution's activities and business model, sub-limits may also be identified for individual business units, portfolios, instrument types or specific instruments. The granularity of the institution's limits should reflect the characteristics of its holdings, including the various sources of its IRRBB exposures. A financial institution with significant exposures to gap risk or basis risk or having positions with explicit or embedded options should establish risk tolerance levels appropriate for these risks.

The financial institution should develop a dedicated set of risk limits and triggers to monitor the evolution of hedging strategies involving derivatives, and to control mark-to-market risks in instruments that are accounted for at market value. Proposals to use new instrument types or new strategies (including hedging) should be assessed to verify whether activities are in line with the financial institution's overall risk appetite. Procedures should be established to manage applicable risks.

Limits could be absolute in the sense that they should never be exceeded or they may be set so that, under specific circumstances, breaches of limits can be tolerated for a predetermined short period of time.

There should be a process in place to escalate any positions that exceed, or are likely to exceed, established limits. The process should also include a clear policy on who will be

<sup>12</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, Integrated Risk Management Guideline, May 2015.

informed, how the communication will take place and the actions to be taken in response to an exception.



## 5. Measurements, assumptions, systems integrity and model governance

The AMF expects measurement of IRRBB to be based on outcomes of both economic value and earnings-based measures, arising from a wide range of interest rate shock and stress scenarios.

### Economic value and earnings-based measures

A financial institution's internal measurement systems (IMS) should capture all material sources of IRRBB and assess the effect of market changes on the scope of its activities. In addition to the impact of an interest rate shock on its economic value, a financial institution's policy approach should consider its ability to generate stable earnings sufficient to maintain its normal business operations.

For purposes of sound and prudent IRRBB management, the financial institution should pay attention to the complementary nature of economic value and earnings-based measures in their risk and capital assessments, in particular in terms of:

- *outcomes*: economic value measures compute a change in the net present value of the financial institution's assets, liabilities and off-balance sheet items subject to specific interest rate shock and stress scenarios, while earnings-based measures focus on changes to future profitability within a given time horizon eventually affecting future levels of a financial institution's own equity capital;
- *assessment horizons*: economic value measures reflect changes in value over the remaining life of the financial institution's assets, liabilities and off-balance sheet items, i.e., until all positions have run off, while earnings-based measures cover only the short to medium term, and therefore do not fully capture those risks that will continue to impact profit and loss accounts beyond the period of estimation;
- *future business/production*: economic value measures consider the net present value of repricing cash flows of instruments on the institution's balance sheet or accounted for as an off-balance sheet item (i.e., a run-off view). Earnings-based measures may, in addition to a run-off view, assume rollover of maturing items and/or assess the scenario-consistent impact on the financial institution's future earnings inclusive of future business.<sup>13</sup>

### Interest rate shock and stress scenarios

The financial institution's IMS for IRRBB should be able to calculate the impact on economic value and earnings of multiple scenarios, based on:

<sup>13</sup> This approach refers to a dynamic view, which can be useful for business planning and budgeting purposes. However, dynamic approaches are dependent on key variables and assumptions that are difficult to project with accuracy over an extended period and can potentially hide key underlying risk exposures.

- internally developed interest rate shock scenarios addressing the financial institution's risk profile, according to its Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP);<sup>14</sup>
- historical, hypothetical, and forward-looking interest rate stress scenarios, which tend to be more severe than shock scenarios;
- the six prescribed interest rate shock scenarios set out in Annex 1; and
- any other stress scenario, as required by the AMF.

### Developing internal interest rate shock and stress scenarios<sup>15</sup>

A financial institution's stress testing framework for IRRBB should include clearly defined objectives, scenarios tailored to the financial institution's businesses and risks, well documented assumptions and robust methodologies. The framework will be used to assess the potential impact of the scenarios on the institution's financial condition, enable ongoing and effective assessment processes for stress tests and recommend actions based on the stress test results. IRRBB stress tests should play an important role in the communication of risks, both within the financial institution and through appropriate external disclosures.

#### *Roles and objectives*

The financial institution should measure its vulnerability to loss in value and/or reductions in short-term earnings under stressful market conditions, including challenging key assumptions, and consider those results when establishing and reviewing its policies and limits for IRRBB.

The financial institution's stress testing framework for IRRBB should be an integral part of the overall risk management and governance processes. It should feed into the decision-making process at the appropriate management level, including strategic decisions.<sup>16</sup> In particular, IRRBB stress testing and sensitivity analysis should be considered in the ICAAP. Accordingly, the financial institution should conduct rigorous, forward-looking stress testing that identifies severe changes in market conditions, including those that could adversely impact the financial institution's capital or earnings.

<sup>14</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, *Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital* (Capital Adequacy Guideline (available in French only)), February 2023.

<sup>15</sup> AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS, *Stress Testing Guideline*, June 2012.

<sup>16</sup> For example, business and capital planning decisions.

### *Selection process for shock and stress scenarios*

The identification of relevant shock and stress scenarios for IRRBB, the application of robust modelling approaches and the appropriate use of the stress testing results require collaboration within the financial institution. A stress-testing program for IRRBB should consider the opinions of different experts within the institution.<sup>17</sup>

The financial institution should determine, by currency and across currencies, a range of potential interest rate movements against which it will measure its IRRBB exposures. Senior management should ensure that risk is measured under a reasonable range of potential interest rate scenarios, including some containing severe stress elements. In developing the scenarios, the financial institution should consider a variety of factors, such as the shape and level of the current term structure of interest rates and the historical and implied volatility of interest rates. In low interest rate environments, the financial institution should also consider negative interest rate scenarios and the possibility of asymmetrical effects of negative interest rates on the different asset and liability profiles.

The financial institution should consider the nature and sources of its IRRBB exposures, the time required to reduce or unwind unfavourable IRRBB exposures, and its capability/willingness to withstand accounting losses in order to reposition its risk profile. The financial institution should select scenarios that provide meaningful estimates of risk and include a range of shocks that is sufficiently wide to allow senior management to understand the risk inherent in its products and activities.

When developing interest rate shock and stress scenarios for IRRBB, the financial institution should consider the following:

- The scenarios should be sufficiently wide-ranging to identify parallel and non-parallel gap risk, basis risk and option risk. In many cases, static interest rate shocks may be insufficient to assess IRRBB exposure adequately. Financial institutions should ensure that the scenarios are both severe and plausible, in light of the level of interest rates and the interest rate cycle;
- Special consideration should be given to instruments or markets where a certain level of concentration exists, because those positions may be more difficult to liquidate or offset in a stressful market environment;
- When assessing earnings risks, the financial institution should determine the effect of adverse changes in the spreads of new assets/liabilities replacing those assets/liabilities maturing within the time horizon of the forecast on its net interest income;
- A financial institution with significant option risk, whether embedded or explicit, should include scenarios that capture the exercise of such options. For example, a financial institution that has products with sold caps or floors should include scenarios that assess how the risk positions would change should those caps or floors move into the money. Given that the market value of options also fluctuates with changes in the volatility of interest rates, the financial institution should develop

<sup>17</sup> For example, traders, the treasury department, the finance department, the asset and liability management committee, the risk management department, the institution's economists, etc.

interest rate assumptions to measure its IRRBB exposures to changes in interest rate volatilities;

- In building its interest rate shock and stress scenarios, the financial institution should specify the term structure of interest rates that will be incorporated and the basis relationship between yield curves, rate indices, etc. The financial institution should also estimate how interest rates that are administered or managed by delegated expert individuals<sup>18</sup> might change. The financial institution should document how its assumptions are chosen.

Forward-looking scenarios should incorporate changes in portfolio composition due to factors internal to the financial institution,<sup>19</sup> external factors,<sup>20</sup> new products where only limited historical data are available, new market information, and new emerging risks that are not necessarily covered by historical stress episodes.

Lastly, the financial institution should perform qualitative and quantitative reverse stress tests in order to:

- identify interest rate scenarios that could severely threaten a financial institution's capital and earnings, and
- reveal vulnerabilities arising from its hedging strategies and the potential behavioural reactions of its clients.

The financial institution should also combine forward-looking scenarios with plausible rate shock periods.

---

<sup>18</sup> For example, prime rates or retail deposit rates, as opposed to those that are purely market-driven.

<sup>19</sup> For example, the financial institution's acquisition plans.

<sup>20</sup> For example, changing competitive, legal or tax environments.

## 6. Measuring IRRBB using behavioural and modelling assumptions

The AMF expects the financial institution to understand behavioural and modelling assumptions used in measuring IRRBB. The assumptions should be conceptually robust and documented and should be rigorously tested and aligned with the financial institution's business strategies.

Both economic value and earnings-based measures of IRRBB are affected by a number of assumptions made for the purposes of risk quantification, namely:

- expectations for the exercise of interest rate options (explicit and embedded) by both the institution and its clients under specific interest rate shock and stress scenarios;
- treatment of balances and interest flows arising from non-maturity deposits;
- treatment of own equity in economic value measures; and
- the implications of accounting practices for IRRBB.

Consequently, when assessing its IRRBB exposures, a financial institution should make judgments and assumptions about how an instrument's actual maturity or repricing behaviour may vary from the instrument's contractual terms because of behavioural optionalities.<sup>21</sup>

The degree of sophistication of IRRBB measurement techniques should be commensurate with the degree of risk inherent in the financial institution. Where financial institutions utilize models to measure and mitigate their IRRBB exposure, these models should be thoroughly vetted by an independent audit function.

### Common products with behavioural optionalities

Common products with behavioural optionalities include:

- *Fixed rate loans subject to prepayment risk*

The financial institution should understand the nature of prepayment risk specific to its portfolios and make reasonable and prudent estimates of the expected prepayments. The assumptions underlying the estimates and where prepayment penalties or other contractual features affect the embedded optionality effect should be documented. There are several factors that are important determinants of the financial institution's estimate of the effect of each interest rate shock and stress scenario on the average prepayment speed. Specifically, a financial institution should assess the expected average prepayment speed under each scenario.

- *Fixed rate loan commitments*

The financial institution may sell options to retail clients (e.g., prospective mortgage buyers or renewers) whereby, for a limited period, the clients can choose to draw down a loan at a committed rate. Unlike loan commitments to corporates, where

<sup>21</sup> That is, the embedded optionality effect.

drawdowns strongly reflect characteristics of automatic interest rate options, mortgage commitments (i.e., credit products) to retail clients are also impacted by other behavioural drivers.

- *Term deposits subject to early redemption risk*

The financial institution may attract deposits with a contractual maturity term or with step-up clauses that enable the depositor at different time periods to modify the speed of redemption. A classification scheme should be documented, whether a term deposit is deemed to be subject to redemption penalties or to other contractual features that preserve the cash flow profile of the instrument.<sup>22</sup>

- *Non-maturity deposits (NMDs)*

Behavioural assumptions for NMDs that have no specific repricing date are a material determinant of IRRBB exposures under the economic value and earnings-based measures. The financial institution should document, monitor and regularly update key assumptions for NMD balances and behaviour used in their IMS. To determine the appropriate assumptions for its IMS, the financial institution should analyse its depositor base in order to identify the proportion of core deposits.<sup>23</sup> Assumptions should vary according to depositor characteristics (e.g., retail/wholesale) and account characteristics (e.g., transactional/non-transactional).

---

<sup>22</sup> If deemed not material, "hardship" or "estate" redemptions on non-cashable term deposits should not be considered as early redemption risk.

<sup>23</sup> Core deposits refer to NMDs that are unlikely to reprice even under significant changes in the interest rate environment.

Modelling assumptions<sup>24</sup> should be conceptually sound and reasonable, and consistent with historical experience. The financial institution should carefully consider how the exercise of the behavioural optionality will vary not only under the interest rate shock and stress scenario but also across other dimensions. For instance, considerations may include:

<b>Product</b>	<b>Dimensions influencing the exercise of the embedded behavioural options</b>
Fixed rate loans subject to prepayment risk	<p>Loan size, loan-to-value (LTV) ratio, borrower characteristics, contractual interest rates, seasoning, geographical location, original and remaining maturity, and other historical factors.</p> <p>Other macroeconomic variables such as stock indices, unemployment rates, GDP, inflation and housing price indices should be considered in modelling prepayment behaviour.</p>
Fixed rate loan commitments	Borrower characteristics, geographical location (including competitive environment and local premium conventions), customer relationship with the institution, as evidenced by the number of products held, remaining maturity of the commitment, seasoning and remaining term of the mortgage.
Term deposits subject to early redemption risk	<p>Deposit size, depositor characteristics, funding channel (e.g., direct or brokered deposit), contractual interest rates, seasonal factors, geographical location, competitive environment, remaining maturity and other historical factors.</p> <p>Other macroeconomic variables such as stock indices, unemployment rates, GDP, inflation and housing price indices should be considered in modelling deposit redemption behaviour.</p>
Non-maturity deposits	Responsiveness of product rates to changes in market interest rates, current level of interest rates, spread between a financial institution's offer rate and market rate, competition from other firms, the financial institution's geographical location and demographic and other relevant characteristics of its customer base.

In addition, a financial institution with positions denominated in different currencies can expose itself to IRRBB in each of those currencies. Since yield curves vary from currency to currency, the financial institution should assess exposures in each currency and have sufficient controls to manage the risk in each of those currencies independently. A financial institution with material multicurrency exposures should include, in its IMS, methods to aggregate its IRRBB using assumptions about the correlation between interest rates in different currencies.

<sup>24</sup> The financial institution should subject all material behavioural assumptions to modeling. The financial institution should also conduct due diligence and periodic reviews to determine and confirm materiality.

The AMF may exercise discretion in terms of allowing or restricting methods to aggregate IRRBB in different currencies. For example, the AMF may request that a financial institution report exposures in different currencies either without or with different assumptions about the correlation between interest rates.

Further, the financial institution should consider the materiality of the impact of behavioural optionalities within floating rate loans. For instance, the behaviour of prepayments arising from embedded caps and floors could impact the financial institution's economic value of equity.

The financial institution should be able to test the appropriateness of key behavioural assumptions, and all changes to the assumptions of key parameters should be documented. The financial institution should periodically perform sensitivity analyses for key assumptions to monitor their impact on measured IRRBB. Sensitivity analyses should be performed with reference to both economic value and earnings-based measures.

The most significant assumptions underlying the system should be documented and clearly understood by senior management. Documentation should also include descriptions on how those assumptions could potentially affect the financial institution's hedging strategies.

As market conditions, competitive environments and strategies change over time, the financial institution should review significant measurement assumptions at least annually and more frequently during rapidly changing market conditions. For example, if the competitive market has changed such that consumers now have lower transaction costs available to them for refinancing their residential mortgages, prepayments may become more sensitive to smaller reductions in interest rates. The frequency and the nature of these reviews depend on various factors, such as complexity of the financial institution and size of IRRBB exposures, market changes, and complexity of innovation with respect to measuring IRRBB.



## 7. Systems and models

The AMF expects measurement systems and models used for IRRBB to be based on accurate data, and subject to appropriate documentation, testing and controls to give assurance on the accuracy of calculations. Models used to measure IRRBB should be comprehensive and covered by governance processes for model risk management, including a validation function that is independent of the development process.

### Measurement systems and data integrity

Accurate and timely measurement of IRRBB is necessary for effective risk management and control. The financial institution's risk measurement system should be able to identify and quantify the major sources of IRRBB exposure. The mix of its business lines and the risk characteristics of its activities should guide the financial institution's selection of the most appropriate form of measurement system.

The financial institution should not rely on a single measure of risk, given that risk management systems tend to vary in how they capture the components of IRRBB. Instead, the financial institution should use a variety of methodologies to quantify its IRRBB exposure under both the economic value and earnings-based measures, ranging from simple calculations based on static simulations using current holdings to more sophisticated dynamic modelling techniques that reflect potential future business activities.

The financial institution's MIS should allow it to retrieve accurate IRRBB information in a timely manner. The system should also capture interest rate risk data on all the financial institution's material IRRBB exposures. In addition, there should be sufficient documentation of the major data sources used in the financial institution's risk measurement process.

Data inputs should be automated as much as possible to reduce operational errors. Data mapping should be periodically reviewed and tested against an approved model version. The financial institution should monitor the type of data extracts and have appropriate controls in place. Where cash flows are slotted into different time buckets<sup>25</sup> or assigned to different vertex points to reflect the different tenors of the interest rate curve, the slotting criteria should be stable over time to allow for a meaningful comparison of risk figures over different periods.

The financial institution's IMS should be able to compute economic value and earnings-based measures of IRRBB, as well as other measures of IRRBB based on the interest rate shock and stress scenarios set defined. It should also be sufficiently flexible to incorporate constraints<sup>26</sup> that could be imposed on the financial institution's internal risk parameter estimates.

<sup>25</sup> For example, for gap analyses.

<sup>26</sup> For example, changes in modeling assumptions or sensitivities of assumptions.

### Model governance process

The validation of IRRBB measurement methods and assessment of corresponding model risk should be included in a formal policy process that should be reviewed and approved by senior management. The policy should specify the management roles and designate who is responsible for the development, implementation and use of models. In addition, the model oversight responsibilities as well as policies, including on the development of initial and ongoing validation procedures, evaluation of results, approval, version control, exception, escalation, modification and decommission processes, need to be specified and integrated within the processes for model risk management.

An effective validation framework should include three core elements:

- evaluation of conceptual/methodological soundness, including developmental evidence;
- ongoing model monitoring, including process verification and benchmarking; and
- outcomes analysis, including backtesting of key internal parameters (e.g., stability of deposits, prepayments, early redemptions, pricing of instruments).

In addressing the expected initial and ongoing validation activities, the policy should establish a hierarchical process for determining model risk soundness based on both quantitative and qualitative dimensions such as size, impact, past performance and familiarity with the modelling technique employed.

Model risk management for IRRBB measures should follow a holistic approach that begins with motivation, development and implementation by model owners and users. Prior to receiving authorization for usage, the process for determining model inputs, assumptions, modelling methodologies and outputs should be reviewed and validated independently of the development of IRRBB models. The review and validation results and any recommendations on model usage should be presented to senior management.

The model should be subject to ongoing review, process verification and validation at a frequency that is consistent with the level of model risk appetite determined and approved by the financial institution.

The ongoing validation process should, where appropriate, establish a set of exception trigger events that obligate the model reviewers to notify senior management in a timely fashion, in order to determine corrective actions and/or restrictions on model usage. Clear version control authorizations should be designated, where appropriate, to model owners. With the passage of time, an approved model may be modified or decommissioned. The financial institution should articulate policies for model transition, including change and version control authorizations and documentation.

IRRBB models might include those developed by third-party vendors. Model inputs or assumptions may also be sourced from related modelling processes or sub-models (both in-house and vendor-sourced) and should be included in the validation process. The financial institution should document and explain model specification choices as part of the validation process.

A financial institution that purchases IRRBB models should ensure there is adequate documentation of their use of those models, including any specific customization. If vendors provide input for market data, behavioural assumptions or model settings, the financial institution should have a process in place to determine if those inputs are reliable.

Internal audit should review the model risk management system as part of its annual risk assessment and audit plans. The audit activity should not duplicate model risk management processes, but should review its integrity and effectiveness.

## 8. Reporting

The AMF expects measurement outcomes of IRRBB and hedging strategies to be reported to senior management on a regular basis, at relevant levels of aggregation (by consolidation level and currency).

The reporting of risk measures to senior management should occur on a frequent basis. Such reporting should compare current IRRBB exposures with policy limits as well as past IRRBB forecasts or risk estimates with actual results (i.e. earnings or surpluses) to inform potential modelling shortcomings.

Reporting should also include the results of the periodic model reviews and audits on a similar frequency. Portfolios that may be subject to significant mark-to-market movements should be clearly identified within the financial institution's MIS and subject to oversight in line with any other portfolios exposed to market risk.

The reports prepared for senior management will vary based on the financial institution's portfolio composition but they should include at least the following:

- Summaries of the financial institution's aggregate IRRBB exposures, and explanatory text that highlights the assets, liabilities, cash flows, and strategies (including hedging program activities) that are driving the level and direction of IRRBB;
- Reports demonstrating the financial institution's compliance with policies and limits;
- Key modelling assumptions such as NMD characteristics, prepayments on fixed rate loans and currency aggregation;
- Results of stress tests, including assessment of sensitivity to key assumptions and parameters; and
- Summaries of the reviews of IRRBB policies, procedures and adequacy of the measurement systems, including any findings of internal and external auditors and/or other equivalent external parties.<sup>27</sup>

Reports detailing the financial institution's IRRBB exposures should be provided to senior management on a timely basis and reviewed regularly. The IRRBB reports should provide aggregate information as well as sufficient supporting detail to enable senior management to assess the sensitivity of the financial institution to changes in market conditions, with particular reference to portfolios that may potentially be subject to significant mark-to-market movements.

Senior management should ensure that the financial institution's IRRBB management policies and procedures remain appropriate and sound. Senior management should also ensure that analysis and risk management activities related to IRRBB are conducted by competent staff with the required technical knowledge and experience.

<sup>27</sup> For example, consultants.

## 9. Public disclosure

The AMF expects information on the level of IRRBB exposure and practices for measuring and controlling IRRBB to be disclosed to the public on a regular basis.

The level of IRRBB exposure should be measured and disclosed. The financial institution should publicly disclose:

- Its risk management objectives and policies, including the nature of IRRBB and key assumptions. This includes assumptions regarding loan prepayments and behaviour of non-maturity deposits, and frequency of IRRBB measurement; and
- The increase (decline) in earnings or economic value (or relevant measures used) for upward and downward rate shocks according to the method used for measuring IRRBB, broken down by currency (as relevant).

Examples of upward and downward rate shocks that the financial institution should disclose include the sensitivity (pre-tax)<sup>28</sup> of:

- Net interest income and economic value to parallel shifts in the yield curve of 10, 25, 100 and 200 basis points, Economic value should also be represented as a percentage of capital;
- Net interest income and economic value to three non-parallel shifts in the yield curve to which the financial institution is vulnerable; and
- Net interest income and economic value to, for example, key interest rates or other variables to which the financial institution is vulnerable.

---

<sup>28</sup> Net interest income sensitivities should be measured over a 12-month period.

## 10. Capital adequacy and outlier test

The AMF expects capital adequacy for IRRBB to be specifically considered as part of the Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) and approved by the board of directors, in line with the financial institution's risk appetite.

The financial institution is responsible for evaluating the level of capital that it should hold and for ensuring that this is sufficient to cover IRRBB and its related risks. The contribution of IRRBB to the overall internal capital assessment should be based on the financial institution's IMS outputs, taking into account key assumptions and risk limits. The overall level of capital should be commensurate with both the financial institution's actual measured level of risk (including for IRRBB) and its risk appetite, and be duly documented in its ICAAP report.

The financial institution should not only rely on assessments of capital adequacy for IRRBB, but should also develop its own methodologies for capital allocation, based on its risk appetite, risk tolerance and policies. In determining the appropriate level of capital, the financial institution should consider both the amount and the quality of capital needed.

Capital adequacy for IRRBB should be considered in relation to the risks to economic value, given that such risks are embedded in the financial institution's assets, liabilities and off-balance sheet items. The financial institution should consider capital buffers to address any risks to future earnings.

Capital adequacy assessments for IRRBB should factor in:

- The size and tenor of internal limits on IRRBB exposures, and whether these limits are reached at the point of capital calculation;
- The effectiveness and expected cost of hedging open positions that are intended to take advantage of internal expectations of the future level of interest rates;
- The sensitivity of the internal measures of IRRBB to key modelling assumptions;
- The impact of shock and stress scenarios on positions priced off different interest rate indices (basis risk);
- The impact on economic value and net interest income of mismatched positions in different currencies;
- The impact of embedded losses;
- The distribution of capital relative to risks across legal entities that form part of a capital consolidation group, in addition to the adequacy of overall capital on a consolidated basis;
- The drivers of the underlying risk; and
- The circumstances under which the risk might crystallise.

The outcomes of the capital adequacy for IRRBB should be considered in the financial institution's ICAAP and flow through to assessments of capital associated with business lines.

## 11. Assessment by the AMF

The AMF intends to regularly assess the financial institution's IRRBB and the effectiveness of the approaches that institution uses to identify, assess, quantify, control, mitigate and monitor IRRBB.

During such assessments, the AMF may:

- collect sufficient information from the institution to assess its IRRBB exposure;
- regularly evaluate the adequacy, integrity and effectiveness of the institution's IRRBB management framework and assess whether its practices comply with the stated objectives and risk tolerances set by senior management, and with the expectations as set out in sections 1 to 7 of this guideline;
- evaluate whether the institution's IMS provides a sufficient basis for identifying and quantifying IRRBB, taking note particularly of the key assumptions that affect the measurement of IRRBB. The AMF may request and evaluate information about significant model or policy changes that have occurred between its regular reviews and may concentrate its efforts on reviewing the most material models and policies;
- review regularly the outputs from the institution's IMS, including the institution's IRRBB exposures (both economic value and earnings-based measures) based on the internal calculations using at least the prescribed interest rate shock scenarios specified in Annex 1, as well as any additional interest rate shock and stress scenarios it determines should be assessed. The AMF may also form its evaluation of an institution's IMS by applying prudential estimates that the AMF has developed and review the information disclosed by institutions pursuant to the expectations in section 9 of this guideline.

When reviewing the institution's IRRBB exposures and forming conclusions about the quality of the institution's IRRBB management, the AMF may consider:

- the complexity and level of risk posed by the institution's assets, liabilities and off-balance sheet activities;
- the adequacy and effectiveness of oversight by the institution's senior management;
- the institution's knowledge and ability to identify and manage the sources of IRRBB;
- the adequacy of internal validation of IRRBB measures, including sensitivity analysis and backtesting, in particular where changes in key modelling parameters have occurred;
- the adequacy of internal controls and of the institution's MIS;

- the effectiveness of risk limits and controls that set tolerances on economic value and earnings;
- the effectiveness of the institution's IRRBB stress testing program;
- the adequacy and frequency of the internal review and audit of the IRRBB management process, including independent model validation and oversight of model risk;
- the adequacy and effectiveness of IRRBB management practices as evidenced by past and projected financial performance;
- the effectiveness of hedging strategies used by the institution to control IRRBB; and
- the appropriateness of the level of IRRBB (including embedded losses) in relation to the institution's capital, earnings and risk management systems.

The AMF could assess the adequacy of an institution's capital relative to its IRRBB exposures (against expectations set out in section 10) to determine whether the institution requires more detailed examination and should potentially be subject to additional capital requirements and/or other mitigation actions. This assessment may exceed the capital prescription from the outlier/materiality test set out in section 12.

The AMF's evaluation could be undertaken both on a standalone basis and by making comparisons with peer institutions. In particular, the AMF may compare the key behavioural and strategic assumptions being made by institutions to determine whether they can be justified with regard to the economic environment and business model. The AMF would ensure that both information and the review process are comparable and consistent across institutions.



## 12. Outlier test

When a review of an institution's IRRBB exposure reveals inadequate management or excessive risk relative to capital, earnings or general risk profile, the AMF may recommend mitigation actions to be taken and/or additional capital to be raised. Institutions identified as outliers are considered as being exposed to undue IRRBB.

The outlier/materiality test compares an institution's maximum economic value of equity ( $\Delta$ EVE), under the six prescribed interest rate shock scenarios set out in Annex 1, with 15% of its Tier 1 capital.

If deemed necessary for testing purposes, the AMF could also implement additional outlier/materiality tests that use capital measures other than Tier 1, or capture the institution's IRRBB relative to earnings. For example, an institution could be considered to have undue IRRBB relative to earnings if its shocked net interest income ( $\Delta$ NI) were such that the institution would not have sufficient income to maintain its routine operations.

Institutions are expected to hold adequate capital for the risks they undertake. With regard to IRRBB, the AMF may evaluate whether the institution has adequate capital and earnings that are commensurate with its level of short-term and long-term IRRBB exposures, as well as the risk those exposures may pose to its future financial performance. The following factors may be considered by the AMF:

- **The  $\Delta$ EVE under a variety of shocked and stressed interest rate scenarios:** Where an institution's EVE is significantly sensitive to interest rate shocks and stresses, the AMF may evaluate the impact on the institution's capital levels arising from financial instruments held at market value, and potential impact should banking book positions held at historical cost become subject to market valuation. Throughout the assessment, the AMF would consider the impact of key assumptions on the  $\Delta$ EVE calculated, including those related to the inclusion/ exclusion of commercial margins, the institution's actual equity allocation profile, the stability of NMDs and prepayment optionality.
- **The strength and stability of the earnings stream and the level of income needed to generate and maintain routine operations.** A high level of IRRBB exposure is one that could, under a plausible range of market scenarios, result in the institution reporting losses or curtailing normal dividend distribution and business operations. In such cases, senior management should ensure that the institution has sufficient capital to withstand the adverse impact of such events until it can implement mitigating actions such as reducing exposures or increasing capital.

When the AMF concludes that an institution's management of IRRBB is not sound and prudent, the AMF may recommend that the institution take one or more of the following actions:

- reduce its IRRBB exposures (e.g., by hedging);
- raise additional capital;
- set constraints on the internal risk parameters; and/or

- improve its risk management framework.

The reduction in IRRBB and/or the expected higher level of capital should be achieved within a specified time frame, to be established taking into consideration the type of institution, prevailing financial and economic conditions, as well as the causes of the IRRBB exposure exceeding the supervisory threshold.

## Annex 1: The standardized interest rate shock scenarios

The financial institution should apply six prescribed interest rate shock scenarios to capture parallel and non-parallel gap risks for economic value of equity (**EVE**) and two prescribed interest rate shock scenarios for net interest income (**NI**). These scenarios are applied to IRRBB exposures in each currency for which the institution has material positions. In order to accommodate heterogeneous economic environments across jurisdictions, the six shock scenarios reflect currency-specific absolute shocks as specified in Table 1 below. For the purposes of capturing the local rate environment, a historical time series ranging from 2000 to 2015 for various maturities was used to derive each scenario for a given currency.

Under this approach, IRRBB is measured by means of the following six scenarios:

- (i) parallel shock up;
- (ii) parallel shock down;
- (iii) steeper shock (short rates down and long rates up);
- (iv) flattener shock (short rates up and long rates down);
- (v) short rates shock up; and
- (vi) short rates shock down.

The calibration of the interest rate shock size is provided in Table 1. The data below is based on historical time series from 2000 to 2015:

**Table 1. Specified size of interest rate shocks**  $\bar{R}_{shocktype,c}$

	ARS	AUD	BRL	CAD	CHF	CNY	EUR	GBP	HKD	IDR	INR
Parallel	400	300	400	200	100	250	200	250	200	400	400
Short	500	450	500	300	150	300	250	300	250	500	500
Long	300	200	300	150	100	150	100	150	100	350	300

	JPY	KRW	MXN	RUB	SAR	SEK	SGD	TRY	USD	ZAR
Parallel	100	300	400	400	200	200	150	400	200	400
Short	100	400	500	500	300	300	200	500	300	500
Long	100	200	300	300	150	150	100	300	150	300

Given Table 1, the instantaneous shocks to the risk-free rate for parallel, short and long, for each currency, the following parameterizations of the six interest rate shock scenarios should be applied:

- (i) *Parallel shock for currency c*: a constant parallel shock up or down across all time buckets.

$$\Delta R_{parallel,c}(t_k) = \pm \bar{R}_{parallel,c}$$

- (ii) *Short rate shock for currency c*: shock up or down that is greatest at the shortest tenor midpoint. That shock, through the shaping scalar

$S_{short}(t_k) = (e^{-\frac{t_k}{x}})$ , where  $x=4$ , diminishes toward zero at the tenor of the longest point in the term structure.<sup>29,30</sup>

$$\Delta R_{short,c}(t_k) = \pm \bar{R}_{short,c} \cdot S_{short}(t_k) = \pm \bar{R}_{short,c} \cdot e^{-\frac{t_k}{x}}$$

- (iii) *Long rate shock for currency c* (note: this is used only in the rotational shocks): Here the shock is greatest at the longest tenor midpoint and is related to the short scaling factor as:

$$S_{long}(t_k) = 1 - S_{short}(t_k)$$

$$\Delta R_{long,c}(t_k) = \pm \bar{R}_{long,c} \cdot S_{long}(t_k) = \pm \bar{R}_{long,c} \cdot (1 - e^{-\frac{t_k}{x}})$$

- (iv) *Rotation shocks for currency c*: involving rotations to the term structure (i.e., steepeners and flatteners) of the interest rates whereby both the long and short rates are shocked and the shift in interest rates at each tenor midpoint is obtained by applying the following formulas to those shocks:

$$\Delta R_{steepener,c}(t_k) = -0.65 \cdot |\Delta R_{short,c}(t_k)| + 0.9 \cdot |\Delta R_{long,c}(t_k)|$$

$$\Delta R_{flattener,c}(t_k) = +0.8 \cdot |\Delta R_{short,c}(t_k)| + -0.6 \cdot |\Delta R_{long,c}(t_k)|$$

The AMF may, at its discretion, set floors for the post-shock interest rates under the six interest rate shock scenarios, provided the floors are not greater than zero.

**Short rate shock:** Assume that the institution uses the standardized framework with  $K=19$  time bands and  $t_k=25$  years (the midpoint [in time] of the longest tenor bucket  $K$ ), and where  $t_k$  is the midpoint (in time) for bucket  $k$ . In the standardized framework, if  $k=10$  with

$t_k=3.5$  years, the scalar adjustment for the short shock would be  $S_{short}(t_k) = (e^{-\frac{3.5}{4}}) = 0.417$ . The institution would multiply this by the value of the short rate shock to obtain the amount to be added to or subtracted from the yield curve at that tenor point. If the short rate shock was +100 bp, the increase in the yield curve at  $t_k = 3.5$  years would be 41.7 bp.

**Steepener:** Assume the same point on the yield curve as above,  $t_k=3.5$  years. If the absolute value of the short rate shock was 100 bp and the absolute value of the long rate shock was 100 bp (as for the Japanese yen), the change in the yield curve at  $t_k=3.5$  years would be the sum of the effect of the short rate shock plus the effect of the long rate shock in basis points :  $-0.65 \cdot 100 \text{ bp} \cdot 0.417 + 0.9 \cdot 100 \text{ bp} \cdot (1 - 0.417) = +25.4 \text{ bp}$ .

<sup>29</sup> The value of  $x$  in the denominator of the function  $e^{-\frac{t_k}{x}}$  controls the rate of decay of the shock.

<sup>30</sup>  $t_k$  is the midpoint (in time) of the  $k^e$  bucket and  $t_k$  is the midpoint (in time) of the last bucket  $K$ . There are 19 buckets in the standardized framework, but the analysis may be generalized to any number of buckets.

**Flattener:** The corresponding change in the yield curve for the shocks in the example above at  $t_k=3.5$  years would be:  $+0.8 \cdot 100 \text{ bp} \cdot 0.417 - 0.6 \cdot 100 \text{ bp} \cdot (1 - 0.417) = -1.6$  bp.

### Derivation of the interest rate shocks in Table 1

In order to derive the shocks described in Table 1, the following general steps are taken:

#### Step 1

Generate a 16-year time series of daily average interest rates for each currency  $c$ . The average daily interest rates from the year 2000 (3 January 2000) to 2015 (31 December 2015) are contained in Table 2. The average local percentile of the rate series is determined by calculating the average rate across all daily rates in time buckets 3m, 6m, 1Y, 2Y, 5Y, 7Y, 10Y, 15Y and 20Y.

**Table 2. Average interest rates by currency**

	ARS	AUD	BRL	CAD	CHF	CNY	EUR	GBP	HKD	IDR	INR
Average	3,363	517	1,153	341	183	373	300	375	295	1,466	719

  

	JPY	KRW	MXN	RUB	SAR	SEK	SGD	TRY	USD	ZAR
Average	89	471	754	868	360	330	230	1,494	329	867

#### Step 2

The global shock parameter is prescribed based on the weighted average of the currency-specific shock parameters:  $\bar{a}_i$ . The shock parameter for scenario  $i$  is a weighted average of the  $a_{i,c,h}$ , across all currencies and defined as  $a_i$ . The following baseline global parameters are obtained:

**Table 3. Baseline global interest rate shock parameters**

Parallel	$\bar{a}_{parallel}$	60%
Short rate	$\bar{a}_{short}$	85%
Long rate	$\bar{a}_{long}$	40%

Applying the  $a_i$  from Table 3 to the average long-term rates from Table 2 results in the revised interest rate shocks by currency for parallel, short and long segments of the yield curve in Table 4.

**Table 4. Revised interest rate shocks  $\Delta \bar{R}_{shocktype,c}^{\circ}$**

	ARS	AUD	BRL	CAD	CHF	CNY	EUR	GBP	HKD	IDR	INR
Parallel	2,018	310	692	204	110	224	180	225	177	880	431
Short rate	2,858	440	980	290	155	317	255	319	251	1,246	611
Long rate	1,345	207	461	136	73	149	120	150	118	586	288

	JPY	KRW	MXN	RUB	SAR	SEK	SGD	TRY	USD	ZAR
Parallel	53	283	452	521	216	198	138	896	197	520
Short rate	75	401	641	738	306	280	196	1,270	279	737
Long rate	35	188	301	347	144	132	92	597	131	347

However, the proposed interest rate shock calibration can lead to unrealistically low interest rate shocks for some currencies and to unrealistically high interest rate shocks for others. In order to ensure a minimum level of prudence and a level playing field, a floor of 100 bp and variable caps (denoted as  $\Delta\bar{R}_j$ ) are set for the scenarios concerned, those caps being 500 bp for the short-term, 400 bp for the parallel and 300 bp for the long-term interest rate shock scenario. The AMF may, at its discretion, set a higher floor under the local interest rate shock scenarios for CAD currency.

The change in the risk-free interest rate for shock scenario  $j$  and currency  $c$  can be defined as:

$$\bar{R}_{j,c} = \max \left\{ 100, \min \left\{ \Delta\bar{R}_{j,c}, \Delta\bar{R}_j \right\} \right\},^{31}$$

Where  $\Delta\bar{R}_j = \{400, 500, 300\}$ , for  $j = \text{parallel, short and long}$ , respectively.

Applying the caps and floors to the shocks described in Table 4 results in the final set of interest rate shocks by currency that is shown in Table 1.<sup>32</sup>

### Recalibrations over time

The AMF acknowledges that global shock sizes (Table 3) of different currencies should reflect local conditions. For this reason, the AMF will review the calibration of the interest rate shock sizes (e.g., every five years).

The AMF will look to update Tables 1, 2, and 4 on a periodic basis, reflecting changes from other jurisdictions and/or CAD currency rates. Once updated, institutions will have one year to phase in new scenarios. Should the extent of the rate scenarios change materially, the AMF may review the outlier test threshold. For currencies not covered above, where an institution has a material position, the institution may estimate shocks using a methodology that is consistent with the one described in this annex.

<sup>31</sup> In the case of rotation shock scenarios,  $\Delta\bar{R}_{j,c}(t_1)$  cannot exceed 500 bp and  $\Delta\bar{R}_{j,c}(t_k)$  cannot exceed 300 bp.

<sup>32</sup> The AMF may, at its discretion, set a negative lower bound for the post-shock interest rates at negative 75 basis points, where:  $\bar{R}_{j,c}(t_k) = \max \left\{ \bar{R}_{o,c}(t_k) + \bar{R}_{j,c}(t_k), -75 \text{ bp} \right\}$ .

### 5.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

**5.4 AVIS D'INTENTION DES ASSUJETTIS ET AUTRES AVIS****SOCIÉTÉ D'ASSURANCE WESTPORT****Avis de demande de révocation volontaire et complète d'une autorisation**

Conformément à l'article 170 de la *Loi sur les assureurs*, RLRQ c. A-32.1, Société d'assurance Westport (nom utilisé au Québec par Westport Insurance Corporation) (« Westport ») a demandé à l'Autorité des marchés financiers la révocation complète de son autorisation d'exercer l'activité d'assureur au Québec.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, Westport a cessé d'exercer ses activités d'assureur dans toutes les catégories pour lesquelles il était autorisé :

- Assurance automobile
- Assurance aviation
- Assurance de biens
- Assurance des chaudières et des machines
- Assurance cautionnement
- Assurance crédit
- Assurance contre le détournement
- Assurance contre l'incendie
- Assurance de responsabilité
- Assurance maritime
- Assurance contre la maladie ou les accidents

Les obligations issues des contrats conclus en conformité avec l'autorisation dont Westport demande la révocation ont été transférées à :

- Société d'assurance Swiss Re Corporate Solutions d'Amérique  
(nom utilisé au Québec par Swiss RE Corporate Solutions America Insurance Corporation)  
150, rue King Ouest, Suite 1000  
Toronto (Ontario) M5H 1J9

L'Autorité fera droit à la demande si Westport satisfait les conditions de la *Loi sur les assureurs*. L'avis de décision sera publié au Bulletin.

Pour plus d'information concernant cet assureur, veuillez accéder au *Registre des assureurs, institutions de dépôts et sociétés de fiducie* disponible sur le site Web de l'Autorité à l'adresse suivante :

<https://lautorite.qc.ca/grand-public/registres/registre-assureurs-institutions-de-depots-et-societes-de-fiducie>

Fait le 16 novembre 2023



## 5.5 SANCTIONS ADMINISTRATIVES

Aucune information.

## 5.6 PROTECTION DES DÉPÔTS

Aucune information.

## 5.7 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 6.

## Marchés de valeurs et des instruments dérivés

---

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

## 6.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

### Avis de publication

**Avis conjoint 23-332 du personnel des ACVM et de l'OCRI : Résumé des commentaires reçus et réponses concernant l'Avis conjoint 23 329 du personnel des ACVM et de l'OCRCVM, La vente à découvert au Canada**

(Texte de l'avis publié à la section 7.1 du présent bulletin)

## 6.2 RÉGLEMENTATION ET INSTRUCTIONS GÉNÉRALES

Aucune information.

### 6.3 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 6.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES PÉCUNIAIRES

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

### 6.4.1 Émetteurs assujettis

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

#### 271.13 RVM

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

#### 271.15 RVM

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

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

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

Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
GRUPE KDA INC.	2023-IC-1063861	2023-11-02	800,00 \$
MOLECULE HOLDINGS INC.	2023-IC-1063507	2023-11-02	9 600,00 \$
NEXT HYDROGEN SOLUTIONS INC.	2023-IC-1059666	2023-11-02	2 400,00 \$



Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
POPREACH CORPORATION (FORMERLY, MITHRANDIR CAPITAL CORP.)	2023-IC-1063177	2023-11-02	200,00 \$

#### 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
BOIVIN, NICOLE LAURA	SUPREMEX INC.	20230000109-1	2023-11-08	2 100,00 \$
CHAMANDY, GLENN J.	LES VÊTEMENTS DE SPORT GILDAN INC.	20230000114-1	2023-11-08	200,00 \$
COUTURE, GILLES	RESSOURCES KOBO INC.	20230000102-1	2023-11-08	1 000,00 \$

Nom de l'initié	Émetteur	No référence	Date de décision	Montant imposé
GAGNON, PATRICK	RESSOURCES KOBO INC.	20230000103-1	2023-11-08	1 000,00 \$
GOSELIN, EDOUARD GERARD	RESSOURCES KOBO INC.	20230000104-1	2023-11-08	1 000,00 \$
GOULET, GUY	METAUX GENIUS INC.	20230000113-1	2023-11-08	100,00 \$
HUSSEY, JOSEPH JEFFREY	RESSOURCES KOBO INC.	20230000105-1	2023-11-08	1 000,00 \$
KOBRYNSKY, GEORGES	SUPREMEX INC.	20230000110-1	2023-11-08	2 100,00 \$
MILLER, ALEX	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.	20230000115-1	2023-11-08	5 000,00 \$
PARADIS, DANY	SUPREMEX INC.	20230000111-1	2023-11-08	2 100,00 \$
RICCIUTI, FRANK	RESSOURCES KOBO INC.	20230000106-1	2023-11-08	1 000,00 \$
RICHARDSON, STEVEN P.	SUPREMEX INC.	20230000112-1	2023-11-08	2 100,00 \$
SARJEANT, PAUL THOMSON	RESSOURCES KOBO INC.	20230000107-1	2023-11-08	1 000,00 \$
SPECTOR, CHARLES R.	RESSOURCES KOBO INC.	20230000108-1	2023-11-08	1 100,00 \$

### 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.

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

Aucune information.

## 6.5 INTERDICTIONS

Aucune information.

## 6.6 PLACEMENTS

### 6.6.1 Visas de prospectus

#### 6.6.1.1 Prospectus provisoires

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE TANGERINE	9 novembre 2023	Ontario
VERSES AI INC.	14 novembre 2023	Colombie-Britannique

<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.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

#### 6.6.1.2 Prospectus définitifs

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
TROILUS GOLD CORP.	14 novembre 2023	Québec - Colombie-Britannique - Alberta - Saskatchewan - Manitoba - Ontario - Nouveau-Brunswick

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nouvelle-Écosse</li> <li>- Île-du-Prince-Édouard</li> <li>- Terre-Neuve-et-Labrador</li> </ul>
BITFARMS LTD.	10 novembre 2023	Ontario
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ AMÉRICAINE SYNERGY CI	28 juillet 2023	Ontario
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ CANADIENNE SYNERGY CI		
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES SÉLECTIONNÉES CI		
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ MONDIALE SYNERGY CI		
FONDS AMÉRICAIN DE DIVIDENDES CI		
FONDS AMÉRICAIN SYNERGY CI		
FONDS DE DIVIDENDES AMÉRICAINS EN DOLLARS US CI		
FONDS DE REVENU AMÉRICAIN EN DOLLARS US CI		
FONDS ENREGISTRÉ DE DIVIDENDS AMÉRICAINS CI		
MANDAT PRIVÉ D' ACTIONS AMÉRICAINES CI		
FNB INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES SCOTIA	29 septembre 2023	Ontario
FNB INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES À GRANDE CAPITALISATION SCOTIA		
FNB INDICIEL D' ACTIONS INTERNATIONALES SCOTIA		
FNB INDICIEL D' OBLIGATIONS CANADIENNES SCOTIA		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
FNB INDICIEL D' ACTIONS AMÉRICAINES À INVESTISSEMENT RESPONSABLE SCOTIA		
FNB INDICIEL D' ACTIONS CANADIENNES À INVESTISSEMENT RESPONSABLE SCOTIA		
FNB INDICIEL D' ACTIONS DES MARCHÉS ÉMERGENTS SCOTIA		
FNB INDICIEL D' ACTIONS INTERNATIONALES À INVESTISSEMENT RESPONSABLE SCOTIA		
FNB INDICIEL D' OBLIGATIONS CANADIENNES À INVESTISSEMENT RESPONSABLE SCOTIA		
FREEHOLD ROYALTIES LTD.	13 novembre 2023	Alberta
LITHIUM AMERICAS CORP.	9 novembre 2023	Colombie-Britannique
THINKIFIC LABS INC.	14 novembre 2023	Colombie-Britannique

<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.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

#### 6.6.1.3 Modifications de prospectus

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

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
FONDS DE RENDEMENT ÉQUILIBRÉ MONDIAL STARLIGHT  FONDS DE CROISSANCE MONDIALE STARLIGHT  CATÉGORIE DE CROISSANCE DE DIVIDENDES STARLIGHT	10 novembre 2023	Ontario
FNB INDICIEL FIDELITY DIVIDENDES CANADIENS ÉLEVÉS  FNB INDICIEL FIDELITY DIVIDENDES AMÉRICAINS POUR HAUSSES DE TAUX  FNB INDICIEL FIDELITY DIVIDENDES AMÉRICAINS POUR HAUSSES DE TAUX – DEVICES NEUTRES  FNB INDICIEL FIDELITY DIVIDENDES AMÉRICAINS ÉLEVÉS  FNB INDICIEL FIDELITY DIVIDENDES AMÉRICAINS ÉLEVÉS – DEVICES NEUTRES  FNB INDICIEL FIDELITY DIVIDENDES INTERNATIONAUX ÉLEVÉS  FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS CANADIENNES À FAIBLE VOLATILITÉ  FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ  FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS AMÉRICAINES À FAIBLE VOLATILITÉ – DEVICES NEUTRES  FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS INTERNATIONALES À FAIBLE VOLATILITÉ  FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS CANADIENNES DE GRANDE QUALITÉ  FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS AMÉRICAINES DE GRANDE QUALITÉ  FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS AMÉRICAINES DE GRANDE QUALITÉ – DEVICES NEUTRES	13 novembre 2023	Ontario



Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
FNB INDICIEL FIDELITY ACTIONS INTERNATIONALES DE GRANDE QUALITÉ		
FNB INDICIEL FIDELITY VALEUR CANADA		
FNB INDICIEL FIDELITY VALEUR AMÉRIQUE		
FNB INDICIEL FIDELITY VALEUR AMÉRIQUE – DEVISES NEUTRES		
FNB INDICIEL FIDELITY VALEUR INTERNATIONALE		
FNB INDICIEL FIDELITY MOMENTUM CANADA		
FNB INDICIEL FIDELITY MOMENTUM AMÉRIQUE		
FNB INDICIEL FIDELITY MOMENTUM AMÉRIQUE – DEVISES NEUTRES		
FNB INDICIEL FIDELITY MOMENTUM INTERNATIONAL		
FNB INDICIEL FIDELITY MÉTAVERS TOTAL		
FNB FIDELITY SIMPLIFIÉ – ACTIONS		
FNB FIDELITY SIMPLIFIÉ – ÉQUILIBRE		
FNB FIDELITY SIMPLIFIÉ – CROISSANCE		
FNB FIDELITY SIMPLIFIÉ – CONSERVATEUR		
FNB INDICIEL FIDELITY OBLIGATIONS CANADIENNES – APPROCHE SYSTÉMATIQUE		
FNB FIDELITY DÉVELOPPEMENT MONDIAL DURABLE		
FNB FIDELITY OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS		
FNB FIDELITY OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CANADIENNES À COURT TERME		
FNB FIDELITY OBLIGATIONS MONDIALES DE QUALITÉ		

Nom de l'émetteur	Date du visa	Autorité principale <sup>1</sup>
FNB FIDELITY REVENU MENSUEL CANADIEN ÉLEVÉ		
FNB FIDELITY REVENU MENSUEL MONDIAL ÉLEVÉ		
FNB FIDELITY AVANTAGE BITCOIN®		
FNB FIDELITY AVANTAGE ETHER <sup>MC</sup>		
CATÉGORIE PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU	13 novembre 2023	Ontario
CATÉGORIE PORTEFEUILLE FIDELITY REVENU MONDIAL		
CATÉGORIE PORTEFEUILLE FIDELITY ÉQUILIBRE		
CATÉGORIE PORTEFEUILLE FIDELITY ÉQUILIBRE MONDIAL		
CATÉGORIE PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE		
CATÉGORIE PORTEFEUILLE FIDELITY CROISSANCE MONDIALE		
CATÉGORIE FIDELITY OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS		

<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.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

#### 6.6.1.4 Dépôt de suppléments

Le tableau suivant dresse la liste des émetteurs qui ont déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers un supplément de prospectus qui complète l'information contenue au prospectus préalable ou simplifié de ces émetteurs pour lequel un visa a été octroyé par l'Autorité des marchés financiers ou par une autre autorité canadienne en valeurs mobilières :

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
ALTAGAS LTD.	7 novembre 2023	31 mars 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	7 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	8 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	8 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	8 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	8 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	8 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	8 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	8 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	9 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	9 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	9 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	9 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	10 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	10 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	10 novembre 2023	25 mai 2023

Nom de l'émetteur	Date du supplément	Date du prospectus préalable ou du prospectus simplifié
BANQUE DE MONTRÉAL	10 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	10 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	10 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE DE MONTRÉAL	13 novembre 2023	25 mai 2023
BANQUE NATIONALE DU CANADA	10 novembre 2023	29 juin 2022
CYBIN INC.	10 novembre 2023	17 août 2023
ERO COPPER CORP.	8 novembre 2023	18 août 2023
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	13 novembre 2023	9 août 2022
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	13 novembre 2023	9 août 2022
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	13 novembre 2023	9 août 2022
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	13 novembre 2023	9 août 2022
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	13 novembre 2023	9 août 2022
TORQ RESOURCES INC.	10 novembre 2023	10 février 2023

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

#### 6.6.2 Dispenses de prospectus

Aucune information.

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

Pour consulter ces décisions, en obtenir copie ou effectuer une recherche à l'égard de celles-ci, veuillez vous rendre au site Internet de l'Institut canadien d'information juridique (CanLII) à l'adresse [www.canlii.org](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
ACG KALOOM L.P.	2022-09-26	350 000 \$
ALTA COPPER CORP.	2023-11-01	1 034 145 \$
ATW TECH INC. (FORMERLY ATMANCO INC.)	2023-06-29	725 000 \$
BANQUE NATIONALE DU CANADA	2023-10-31	1 830 000 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
BANQUE ROYALE DU CANADA	2023-11-02	4 500 000 \$
BANQUE ROYALE DU CANADA	2023-11-02	1 377 800 \$
BANQUE ROYALE DU CANADA	2023-08-18	19 853 680 \$
BANYAN GOLD CORP.	2022-12-22	12 180 391 \$
BANYAN GOLD CORP.	2022-06-24	17 044 359 \$
BENDARX CORP.	2023-08-14	3 163 335 \$
BENDARX CORP.	2023-06-09	1 377 458 \$
CANOE GLOBAL PRIVATE EQUITY FUND	2023-10-31	2 630 752 \$
CLAYTON, DUBILIER & RICE FUND XII, L.P.	2023-08-22	6 774 500 \$
CVC CAPITAL PARTNERS IX (A) L.P.	2023-06-07 au 2023-06-08	377 736 560 \$
CVC CAPITAL PARTNERS IX (A) L.P.	2023-06-23	89 118 800 \$
CVC CAPITAL PARTNERS IX (A) L.P.	2023-06-28 au 2023-06-30	67 110 776 \$
CVC CAPITAL PARTNERS IX (A) L.P.	2023-06-21	776 257 500 \$
DELPHX CAPITAL MARKETS INC.	2023-11-01	418 040 \$
DYE & DURHAM LIMITED	2023-11-03	8 055 000 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
ESPRESSO HIGH YIELD US TRUST	2023-11-02	6 392 892 \$
FIRST SOURCE MORTGAGE TRUST	2023-11-01	426 166 \$
FONDS D'HYPOTHÈQUES COMMERCIALES ACM	2023-10-31	6 777 508 \$
GROUPE LSL PHARMA INC.	2023-11-01	2 293 000 \$
ICM CRESCENDO MUSIC ROYALTY FUND	2023-10-31	4 311 027 \$
IMMERVISION INC.	2023-10-26	200 000 \$
INVICO DIVERSIFIED INCOME FUND	2022-10-26 au 2022-11-02	5 569 908 \$
INVICO DIVERSIFIED INCOME FUND	2023-05-31	8 484 796 \$
INVICO DIVERSIFIED INCOME FUND	2023-07-26	7 746 599 \$
KENSINGTON PRIVATE EQUITY FUND	2023-11-03	11 556 255 \$
KENSINGTON PRIVATE EQUITY FUND	2023-08-03	32 527 325 \$
KENSINGTON VENTURE FUND III, L.P.	2023-11-03	27 700 000 \$
KINGSETT HIGH YIELD FUND LP	2022-09-01	34 476 840 \$
KINGSETT HIGH YIELD FUND LP	2022-06-01	27 423 880 \$
KINGSETT HIGH YIELD FUND LP	2023-04-28	17 603 420 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
KINGSETT HIGH YIELD FUND LP	2023-02-01	17 603 420 \$
KLONDIKE GOLD CORP.	2023-04-28	2 618 930 \$
KOOTENAY SILVER INC.	2022-11-08	5 000 000 \$
KUYA SILVER CORPORATION	2022-08-09	3 167 100 \$
LA COMPAGNIE ÉLECTRIQUE LION	2023-07-19	187 464 585 \$
NEW MOUNTAIN GUARDIAN IV INCOME FUND, L.L.C.	2023-10-25	18 950 250 \$
PEAKHILL INCOME OPPORTUNITY LIMITED PARTNERSHP	2023-10-31 au 2023-11-09	4 848 500 \$
PEER CAPITAL CORPORATION	2023-10-30 au 2023-11-09	375 800 \$
PHARMACIELO LTD.	2023-06-30	7 825 000 \$
PLACEMENTS OMÉGA S.E.C.	2023-11-06 au 2023-11-07	4 150 000 \$
PULIS REAL ESTATE LP2	2023-11-08	486 600 \$
PULIS REAL ESTATE TRUST	2023-11-08	474 369 \$
RESSOURCES SIRIOS INC.	2023-11-02	150 000 \$
SCOTT MCGILLIVRAY REAL ESTATE TRUST II	2023-10-31	962 110 \$



Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE AXIUM INFRASTRUCTURE CANADA II	2023-11-02	5 950 000 \$
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE AXIUM INFRASTRUCTURE NA	2023-11-02	106 000 000 \$
STONEPEAK OPPORTUNITIES FUND LP	2023-10-27	49 192 350 \$
TALISKER RESOURCES LTD.	2023-11-06	3 610 632 \$
THERATECHNOLOGIES INC.	2023-10-31	17 227 500 \$
TORQUEST PARTNERS FUND VI, L.P.	2023-11-02	30 000 000 \$
TREZ CAPITAL PRIME TRUST	2023-10-30 au 2023-11-02	798 108 \$
TREZ CAPITAL PRIVATE REAL ESTATE FUND TRUST	2023-10-31 au 2023-11-02	9 795 507 \$
TREZ CAPITAL YIELD TRUST	2023-10-30 au 2023-11-03	1 692 875 \$
TREZ CAPITAL YIELD TRUST US (CANADIAN \$)	2023-10-30 au 2023-11-03	3 282 415 \$
VECTOR MORTGAGE TRUST	2023-11-01	3 048 860 \$
VENTURE GLOBAL LNG, INC.	2023-10-24	89 251 500 \$
VICINITY CONDOS TRUST	2023-10-30	1 065 500 \$
WESTBORO MORTGAGE INVESTMENT LP	2023-10-31	3 198 040 \$

Nom de l'émetteur	Date du placement	Montant total du placement
WESTBORO MORTGAGE INVESTMENT TRUST	2023-10-31	2 443 509 \$

## 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

#### Verses AI Inc. (l'« émetteur ») Demande de dispense

Vu la demande présentée par l'émetteur auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 13 octobre 2023 (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 des suppléments établissant les placements au cours du marché;

« prospectus » : le prospectus préalable de base provisoire que l'émetteur prévoit déposer auprès de l'Autorité le ou vers le 10 novembre 2023, le prospectus préalable de base définitif, ainsi que toute version modifiée de ceux-ci;

« suppléments établissant les placements au cours du marché » : les suppléments de prospectus préalable relatifs au prospectus qui établiront les placements au cours du marché;

Vu l'acte d'autorisation de signature de certains actes, documents ou écrits pris en vertu de l'article 24.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1 et les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de cette même loi;

Vu la demande visant à obtenir la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujéti en Alberta, Colombie-Britannique, Ontario et Saskatchewan;
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 des suppléments établissant les placements 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 les suppléments établissant les placements 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 10 novembre 2023.

Patrick Théorêt  
Directeur des opérations de financement

Décision n° : 2023-FS-1060908

**Troilus Gold Corp. (l'« émetteur »)**  
**Demande de dispense**

Vu la demande présentée par l'émetteur auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 30 octobre 2023 (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 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié*, RLRQ, c. V-1.1, r. 16 et les termes définis suivants :

« annexe » : l'annexe A de la circulaire intitulée « régime incitatif ».

« circulaire » : la circulaire de sollicitation de procurations datée du 31 octobre 2023;

« 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 de l'annexe;

« dispense temporaire » : la dispense temporaire de l'obligation prévue à l'article 40.1 de la Loi et au paragraphe 2.2(2) du Règlement 41-101 d'établir une version française des documents suivants qui seront intégrés par renvoi dans le prospectus simplifié provisoire que l'émetteur entend déposer le ou vers le 3 novembre 2023 :

1. la circulaire;
2. la notice annuelle pour l'exercice terminé le 31 juillet 2023;
3. les états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice terminé le 31 juillet 2023 ainsi que le rapport de gestion annuel correspondant;

(collectivement, les « documents visés »).

Vu l'acte d'autorisation de signature de certains actes, documents ou écrits pris en vertu de l'article 24.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1 et les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de cette même loi;

Vu la demande visant à obtenir la dispense temporaire et la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujéti dans toutes les provinces du Canada;
2. L'émetteur compte déposer un prospectus simplifié provisoire dans toutes les provinces du Canada le ou vers le 3 novembre 2023;
3. L'émetteur intégrera par renvoi la circulaire dans le prospectus;
4. L'annexe n'a été jointe à la circulaire que pour des motifs de convenance et de clarté afin d'éviter des répétitions indues dans celle-ci;
5. L'annexe est un document qui fait l'objet d'un résumé dans la circulaire;
6. L'inclusion de l'annexe dans la circulaire n'est pas exigée par la législation en valeurs mobilières du Québec;
7. Tout document intégré par renvoi dans un prospectus fait partie intégrante de celui-ci;
8. Du fait de son intégration par renvoi dans le prospectus, l'annexe doit être établie en français ou en français et en anglais;
9. Tous les documents pour lesquels une version française est exigée par la législation en valeurs mobilières du Québec seront traduits;

Vu les déclarations faites par l'émetteur.

En conséquence, l'Autorité accorde :

1. la dispense temporaire à la condition que les documents visés soient établis en français et que la version française de ces documents soit déposée auprès de l'Autorité dans les meilleurs délais, mais au plus tard au moment du dépôt du prospectus simplifié définitif;
2. la dispense permanente.

Fait le 2 novembre 2023.

Benoît Gascon  
Directeur principal du financement des sociétés

Décision n° : 2023-FS-1064094

**Freehold Royalties Ltd. (l'« émetteur »)**  
**Demande de dispense**

Vu la demande présentée par l'émetteur auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« Autorité ») le 31 octobre 2023 (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 des suppléments établissant les placements au cours du marché;

« prospectus » : le prospectus préalable de base définitif que l'émetteur prévoit déposer auprès de l'Autorité le ou vers le 13 novembre 2023, ainsi que toute version modifiée de celui-ci;

« suppléments établissant les placements au cours du marché » : les suppléments de prospectus préalable relatifs au prospectus qui établiront les placements au cours du marché;

Vu l'acte d'autorisation de signature de certains actes, documents ou écrits pris en vertu de l'article 24.1 de la *Loi sur l'encadrement du secteur financier*, RLRQ, c. E-6.1 et les pouvoirs délégués conformément à l'article 24 de cette même loi;

Vu la demande visant à obtenir la dispense permanente;

Vu les considérations suivantes :

1. L'émetteur est un émetteur assujéti dans toutes les provinces du Canada;
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 des suppléments établissant les placements 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 les suppléments établissant les placements 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 10 novembre 2023.

Patrick Théorêt  
Directeur des opérations de financement

Décision n° : 2023-FS-1064967

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

Aucune information.



## 6.9 INFORMATION SUR LES VALEURS EN CIRCULATION

Aucune information.

## 6.10 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

## 6.11 ANNEXES ET AUTRES RENSEIGNEMENTS

## ANNEXE 1 DÉPÔTS DE DOCUMENTS D'INFORMATION

### RAPPORTS TRIMESTRIELS

	Date du document
ABAXX TECHNOLOGIES INC.	2023-09-30
ACASTI PHARMA INC.	2023-09-30
ACCORD FINANCIAL CORP.	2023-09-30
ADCORE INC.	2023-09-30
ADENTRA INC. (FORMERLY, HARDWOODS DISTRIBUTION INC.)	2023-09-30
ADVANCED EDUCATION SAVINGS PLAN	2023-09-30
AETERNA ZENTARIS INC.	2023-09-30
AIMIA INC.	2023-09-30
AIRBOSS OF AMERICA CORP.	2023-09-30
ALARIS EQUITY PARTNERS INCOME TRUST	2023-09-30
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP.	2023-09-30
ALTALINK, L.P.	2023-09-30
ALTIUS MINERALS CORPORATION	2023-09-30
ALTUS GROUP LIMITED	2023-09-30
ALVOPETRO ENERGY LTD.	2023-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
AMERICAS GOLD AND SILVER CORPORATION	2023-09-30
ANAERGIA INC.	2023-09-30
ANDREW PELLER LIMITÉE (AUPARAVANT LES VINS ANDRÉS LTÉE.)	2023-09-30
APPILI THERAPEUTICS INC.	2023-09-30
APTOSE BIOSCIENCES INC.	2023-09-30
ARGONAUT GOLD INC.	2023-09-30
ARIS MINING CORPORATION (FORMERLY GCM MINING CORP.)	2023-09-30
ASCEND WELLNESS HOLDINGS, INC.	2023-09-30
ASCOT RESOURCES LTD.	2023-09-30
ATS CORPORATION (FORMERLY ATS AUTOMATION TOOLING SYSTEMS INC.)	2023-10-01
AURORA CANNABIS INC.	2023-09-30
AUTOCANADA INC.	2023-09-30
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30
AUXLY CANNABIS GROUP INC.	2023-09-30
AYA OR & ARGENT INC.	2023-09-30
B2GOLD CORP.	2023-09-30
BAYLIN TECHNOLOGIES INC.	2023-09-30

RAPPORTS TRIMESTRIELS	Date du document
BBTV HOLDINGS INC.	2023-09-30
BIOMIND LABS INC. (FORMERLY CROSSWINDS HOLDINGS INC.)	2023-09-30
BIRCHCLIFF ENERGY LTD.	2023-09-30
BOAT ROCKER MEDIA INC.	2023-09-30
BONTERRA ENERGY CORP.	2023-09-30
BORALEX INC.	2023-09-30
BOSTON PIZZA ROYALTIES INCOME FUND	2023-09-30
BRAGG GAMING GROUP INC. (FORMERLY BREAKING DATA CORP.)	2023-09-30
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD.	2023-09-30
BROOKFIELD CORPORATION (FORMERLY BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC.)	2023-09-30
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE CORPORATION	2023-09-30
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE PARTNERS L.P.	2023-09-30
BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS L.P.	2023-09-30
BROOKFIELD REINSURANCE LTD. (FORMERLY BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT REINSURANCE PARTNERS LTD.)	2023-09-30
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30
CAE INC.	2023-09-30

**RAPPORTS TRIMESTRIELS**

	Date du document
CALFRAC WELL SERVICES LTD.	2023-09-30
CANACCORD GENUITY GROUP INC.	2023-09-30
CANADA LIFE CAPITAL TRUST	2023-09-30
CANLAN ICE SPORTS CORP.	2023-09-30
CANOPY GROWTH CORPORATION	2023-09-30
CAPSTONE INFRASTRUCTURE CORPORATION	2023-09-30
CARDIOL THERAPEUTICS INC.	2023-09-30
CARERX CORPORATION (FORMERLY CENTRIC HEALTH CORPORATION)	2023-09-30
CASCADES INC.	2023-09-30
CATHEDRAL ENERGY SERVICES LTD.	2023-09-30
CCL INDUSTRIES INC.	2023-09-30
CERES GLOBAL AG CORP.	2023-09-30
CES ENERGY SOLUTIONS CORP.	2023-09-30
CHARLOTTE'S WEB HOLDINGS, INC.	2023-09-30
CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	2023-09-30
CHEMTRADE LOGISTICS INCOME FUND	2023-09-30
CHOICE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30

<b>RAPPORTS TRIMESTRIELS</b>	
	<b>Date du document</b>
CHORUS AVIATION INC.	2023-09-30
CI FINANCIAL CORP.	2023-09-30
CINEPLEX INC.	2023-09-30
CIPHER PHARMACEUTICALS INC.	2023-09-30
CLARKE INC.	2023-09-30
COEUR MINING, INC.	2023-09-30
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP INC.	2023-09-30
CONDOR ENERGIES INC.	2023-09-30
CONSTELLATION SOFTWARE INC.	2023-09-30
CONVERGE TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP.	2023-09-30
COPPERLEAF TECHNOLOGIES INC.	2023-09-30
CORBY SPIRITUEUX ET VINS LIMITÉE	2023-09-30
CORPORATION FIERA CAPITAL / FIERA CAPITAL CORPORATION	2023-09-30
CORPORATION FINANCIÈRE POWER	2023-09-30
CORPORATION MOTEURS TAIGA (ANCIENNEMENT CANACCORD GENUITY GROWTH II CORP.)	2023-09-30
CORPORATION TC ÉNERGIE	2023-09-30
CRESCITA THERAPEUTICS INC.	2023-09-30



**RAPPORTS TRIMESTRIELS**

	Date du document
CREW ENERGY INC.	2023-09-30
CROWN CAPITAL PARTNERS INC.	2023-09-30
CUBICFARM SYSTEMS CORP.	2023-09-30
CURALEAF HOLDINGS, INC. (FORMERLY LEAD VENTURES INC.)	2023-09-30
CYBIN INC.	2023-09-30
CYMBRIA CORPORATION	2023-09-30
DELTA 9 CANNABIS INC.	2023-09-30
DENISON MINES CORP.	2023-09-30
DENTALCORP HOLDINGS LTD.	2023-09-30
DEVON ENERGY CORPORATION	2023-09-30
DIAMEDICA THERAPEUTICS INC.	2023-09-30
DIGIHOST TECHNOLOGY INC.	2023-09-30
DIRTT ENVIRONMENTAL SOLUTIONS LTD.	2023-09-30
DISCOVERY SILVER CORP.	2023-09-30
DIVERSIFIED ROYALTY CORP.	2023-09-30
DOCEBO INC.	2023-09-30
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
DREAM UNLIMITED CORP.	2023-09-30
DRI HEALTHCARE TRUST	2023-09-30
DRONE DELIVERY CANADA CORP. (FORMERLY ASHER RESOURCES CORPORATION)	2023-09-30
DUNDEE CORPORATION	2023-09-30
ECN CAPITAL CORP.	2023-09-30
ELIXXER LTÉE.	2023-06-30
EMERA INCORPORATED	2023-09-30
ENCORE ENERGY CORP.	2023-09-30
ENDEAVOUR MINING PLC	2023-09-30
ENERFLEX LTD.	2023-09-30
ENTREPRISES MINIÈRES GLOBEX INC.	2023-09-30
ERDENE RESOURCE DEVELOPMENT CORPORATION	2023-09-30
ETHER CAPITAL CORPORATION	2023-09-30
EURO RESSOURCES S.A.	2023-09-30
EXCHANGE INCOME CORPORATION	2023-09-30
EXRO TECHNOLOGIES INC.	2023-09-30
EXTENDICARE INC.	2023-09-30

**RAPPORTS TRIMESTRIELS**

	Date du document
FARMERS EDGE INC.	2023-09-30
FÉDÉRATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUÉBEC	2023-09-30
FENNEC PHARMACEUTICALS INC.	2023-09-30
FIDUCIE DE PLACEMENT IMMOBILIER RESIDENTIELLE DREAM	2023-09-30
FIDUCIE IMMEUBLE FIRM CAPITAL	2023-09-30
FILO CORP.	2023-09-30
FINANCIÈRE SUN LIFE INC.	2023-09-30
FINDEV INC. (FORMERLY, TRANSGAMING INC.)	2023-09-30
FIRM CAPITAL MORTGAGE INVESTMENT CORPORATION	2023-09-30
FIRST MINING GOLD CORP.	2023-09-30
FISSION URANIUM CORP.	2023-09-30
FLAGSHIP COMMUNITIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER CROMBIE	2023-09-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER D'IMMEUBLES RÉSIDENTIELS CANADIEN	2023-09-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER H&R	2023-09-30
FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER PRO	2023-09-30
FORTUNA SILVER MINES INC.	2023-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
FORTUNE MINERALS LIMITED	2023-09-30
FRANCO-NEVADA CORPORATION	2023-09-30
FREEHOLD ROYALTIES LTD.	2023-09-30
FRONTERA ENERGY CORPORATION	2023-09-30
FURY GOLD MINES LIMITED	2023-09-30
GABRIEL RESOURCES LTD.	2023-09-30
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD.	2023-09-30
GDI SERVICES AUX IMMEUBLES INC.	2023-09-30
GESTION DES COMMUNICATIONS DATA CORP.	2023-09-30
GLACIER MEDIA INC.	2023-09-30
GLEN EAGLE RESOURCES INC.	2023-09-30
GLOBAL WATER RESOURCES, INC. (FORMERLY GWR GLOBAL WATER RESOURCES CORP.)	2023-09-30
GOLD ROYALTY CORP.	2023-09-30
GOLDEN MINERALS COMPANY	2023-09-30
GOLDGROUP MINING INC.	2023-09-30
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30
GREATER TORONTO AIRPORTS AUTHORITY	2023-09-30

RAPPORTS TRIMESTRIELS	Date du document
GREAT-WEST LIFECO INC.	2023-09-30
GREENBROOK TMS INC.	2023-09-30
GREENFIRST FOREST PRODUCTS INC. (FORMERLY, ITASCA CAPITAL LTD.)	2023-09-30
GROUPE ALITHYA INC.	2023-09-30
GROUPE DYNACOR INC.	2023-09-30
GROUPE SNC-LAVALIN INC.	2023-09-30
H2O INNOVATION INC.	2023-09-30
HAMILTON THORNE LTD.	2023-09-30
HEADWATER EXPLORATION INC. (FORMERLY CORRIDOR RESOURCES INC.)	2023-09-30
HEALWELL AI INC.	2023-09-30
HELIOS FAIRFAX PARTNERS CORPORATION (FORMERLY FAIRFAX AFRICA HOLDINGS CORPORATION)	2023-09-30
HELIUS MEDICAL TECHNOLOGIES, INC.	2023-09-30
HERITAGE GLOBAL INC.	2023-09-30
HÉROUX-DEVTEK INC.	2023-09-30
HIVE DIGITAL TECHNOLOGIES LTD.	2023-09-30
HUBBAY MINERALS INC.	2023-09-30

**RAPPORTS TRIMESTRIELS**

	Date du document
HUT 8 MINING CORP. (FORMERLY, ORIANA RESOURCES CORPORATION)	2023-09-30
HYDRO ONE INC.	2023-09-30
HYDRO ONE LIMITED	2023-09-30
IAMGOLD CORPORATION	2023-09-30
ILLUMIN HOLDINGS INC. (FORMERLY, ACUITYADS HOLDINGS INC.)	2023-09-30
IM CANNABIS CORP. (FORMERLY, NAVASOTA RESOURCES INC.)	2023-09-30
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30
INPLAY OIL CORP.	2023-09-30
INTEGRA RESOURCES CORP.	2023-09-30
INTELGENX TECHNOLOGIES CORP.	2023-09-30
INTERMAP TECHNOLOGIES CORPORATION	2023-09-30
INVESQUE INC. (FORMERLY, MAINSTREET HEALTH INVESTMENTS INC.)	2023-09-30
JAGUAR MINING INC.	2023-09-30
JUSHI HOLDINGS INC.	2023-09-30
KARORA RESOURCES INC.	2023-09-30
K-BRO LINEN INC.	2023-09-30

RAPPORTS TRIMESTRIELS	Date du document
KELT EXPLORATION LTD.	2023-09-30
KENSINGTON PRIVATE EQUITY FUND	2023-09-30
KEYERA CORP.	2023-09-30
KINROSS GOLD CORPORATION	2023-09-30
KITS EYECARE LTD.	2023-09-30
KIWETINOHK ENERGY CORP.	2023-09-30
KNEAT.COM, INC.	2023-09-30
KONTROL TECHNOLOGIES CORP.	2023-09-30
LA COMPAGNIE D'ASSURANCE DU CANADA SUR LA VIE (CANADA VIE)	2023-09-30
LA SOCIETE CANADIAN TIRE LIMITEE	2023-09-30
LANTRONIX, INC.	2023-09-30
LARGO INC.	2023-09-30
LEGACY EDUCATION SAVINGS PLAN (FORMERLY, GLOBAL EDUCATIONAL TRUST PLAN)	2023-09-30
LES RESSOURCES YORBEAU INC.	2023-09-30
LIBERTY GOLD CORP. (FORMERLY PILOT GOLD INC.)	2023-09-30
LIFESPEAK INC.	2023-09-30

RAPPORTS TRIMESTRIELS	Date du document
LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP.	2023-09-30
LITHIUM AMERICAS CORP. (FORMERLY 1397468 B.C. LTD.)	2023-09-30
LITHIUM ROYALTY CORP.	2023-09-30
LOGISTEC CORPORATION	2023-09-30
LOOP ENERGY INC.	2023-09-30
LUCARA DIAMOND CORP.	2023-09-30
LUMENTUM HOLDINGS INC.	2023-09-30
MAG SILVER CORP.	2023-09-30
MARATHON GOLD CORPORATION	2023-09-30
MARIMACA COPPER CORP.	2023-09-30
MARITIME LAUNCH SERVICES INC. (FORMERLY, JAGUAR FINANCIAL CORPORATION)	2023-09-30
MARTINREA INTERNATIONAL INC.	2023-09-30
MATTEL, INC.	2023-09-30
MCEWEN MINING INC. (FORMERLY US GOLD CORPORATION)	2023-09-30
MDA LTD.	2023-09-30
MEDEXUS PHARMACEUTICALS INC.(FORMERLY PEDIAPHARM INC.)	2023-09-30
MEDICAL FACILITIES CORPORATION	2023-09-30



<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
META MATERIALS INC.	2023-09-30
METALLA ROYALTY & STREAMING LTD.	2023-09-30
MEUBLES LEON LTEE	2023-09-30
MINIERE OSISKO INC.	2023-09-30
MOGO INC. (FORMERLY, DIFFERENCE CAPITAL FINANCIAL INC.)	2023-09-30
MONETA GOLD INC. (FORMERLY MONETA PORCUPINE MINES INC.)	2023-09-30
MOUNT LOGAN CAPITAL INC. (FORMERLY, MARRET RESOURCE CORP.)	2023-09-30
NEO PERFORMANCE MATERIALS INC.	2023-09-30
NEW FOUND GOLD CORP.	2023-09-30
NEXUS INDUSTRIAL REIT	2023-09-30
NORTHLAND POWER INC.	2023-09-30
NORTHVIEW RESIDENTIAL REIT	2023-09-30
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30
NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC. (AUPARAVANT ENTREPRISES MINIÈRES DU NOUVEAU-MONDE INC.)	2023-09-30
NOVA CANNABIS INC.	2023-09-30
NOVA GAS TRANSMISSION LTD.	2023-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
NOVA SCOTIA POWER INCORPORATED	2023-09-30
NUVISTA ENERGY LTD.	2023-09-30
OBSIDIAN ENERGY LTD.	2023-09-30
ONEX CORPORATION	2023-09-30
ONTARIO POWER GENERATION INC.	2023-09-30
OPTIVA INC. (FORMERLY REDKNEE SOLUTIONS INC.)	2023-09-30
ORBIT GARANT DRILLING INC.	2023-09-30
OREZONE GOLD CORPORATION	2023-09-30
ORLA MINING LTD.	2023-09-30
OSISKO DÉVELOPPEMENT CORP.	2023-09-30
PAGES JAUNES LIMITÉE	2023-09-30
PAPIERS TISSU KP INC.	2023-09-30
PARK LAWN CORPORATION	2023-09-30
PAYFARE INC.	2023-09-30
PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMENT CORP.	2023-09-30
PHX ENERGY SERVICES CORP.	2023-09-30
PIERIDAE ENERGY LIMITED	2023-09-30

RAPPORTS TRIMESTRIELS	Date du document
PIVOTREE INC.	2023-09-30
PLANET 13 HOLDINGS INC.	2023-09-30
PLAZA RETAIL REIT	2023-09-30
POET TECHNOLOGIES INC.	2023-09-30
POWER CORPORATION DU CANADA	2023-09-30
PRAIRIE PROVIDENT RESOURCES INC.	2023-09-30
PREMIUM BRANDS HOLDINGS CORPORATION	2023-09-30
PROBE GOLD INC.	2023-09-30
PYROGENÈSE CANADA INC.	2023-09-30
Q4 INC.	2023-09-30
QUARTERHILL INC.	2023-09-30
QUEBECOR INC.	2023-09-30
QUESTERRE ENERGY CORPORATION	2023-09-30
RAYONIER ADVANCED MATERIALS INC.	2023-09-30
RB GLOBAL, INC. (FORMERLY RITCHIE BROS. AUCTIONEERS INCORPORATED)	2023-09-30
REDEVANCES AURIFÈRES OSISKO LTÉE	2023-09-30
REPARE THERAPEUTICS INC.	2023-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
RESSOURCES ET ÉNERGIE SQUATEX INC.	2023-09-30
RESVERLOGIX CORP.	2023-09-30
ROGERS COMMUNICATIONS INC.	2023-09-30
RUBELLITE ENERGY INC.	2023-09-30
RUBICON ORGANICS INC.	2023-09-30
SABRE GOLD MINES CORP. (FORMERLY ARIZONA GOLD CORP.)	2023-09-30
SANGOMA TECHNOLOGIES CORPORATION	2023-09-30
SAPUTO INC.	2023-09-30
SERVICES IMMOBILIERS BRIDGEMARQ INC.	2023-09-30
SHAWCOR LTEE	2023-09-30
SIENNA SENIOR LIVING INC. (FORMERLY LEISUREWORLD SENIOR CARE CORPORATION)	2023-09-30
SIERRA METALS INC. (FORMERLY EXPLORATION DIA BRAS INC.)	2023-09-30
SILVERCORP METALS INC.	2023-09-30
SIR ROYALTY INCOME FUND	2023-09-30
SLATE OFFICE REIT	2023-09-30
SLEEP COUNTRY CANADA HOLDINGS INC.	2023-09-30
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30

RAPPORTS TRIMESTRIELS	Date du document
SNDL INC. (FORMERLY SUNDIAL GROWERS INC.)	2023-09-30
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY	2023-09-30
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE MANUVIE	2023-09-30
SOFTCHOICE CORPORATION	2023-09-30
SOURCE ENERGY SERVICES LTD.	2023-09-30
SOUTHGOBI RESOURCES LTD.	2023-09-30
SPECTRAL MEDICAL INC.	2023-09-30
SPIRE GLOBAL, INC.	2023-09-30
STANDARD LITHIUM LTD.	2023-09-30
STANDARD MERCANTILE ACQUISITION CORP. (FORMERLY, TREZ CAPITAL SENIOR MORTGAGE INVESTMENT CORPORATION)	2023-09-30
STANTEC INC.	2023-09-30
STAR DIAMOND CORPORATION	2023-09-30
STARLIGHT PRIVATE GLOBAL REAL ASSETS TRUST	2023-09-30
STARLIGHT U.S. MULTI-FAMILY (NO. 2) CORE PLUS FUND	2023-09-30
STARLIGHT U.S. RESIDENTIAL FUND	2023-09-30
STELCO HOLDINGS INC.	2023-09-30
STRATHCONA RESOURCES LTD.	2023-09-30

<i>RAPPORTS TRIMESTRIELS</i>	
	Date du document
SUNCOR ENERGIE INC.	2023-09-30
SUNSHINE BIOPHARMA, INC.	2023-09-30
SUPREMEX INC.	2023-09-30
SWISS WATER DECAFFEINATED COFFEE INC.	2023-09-30
TALON METALS CORP.	2023-09-30
TECHNOLOGIES D-BOX INC	2023-09-30
TERAGO INC.	2023-09-30
THE KEG ROYALTIES INCOME FUND	2023-09-30
THE REAL BROKERAGE INC. (FORMERLY ADL VENTURES INC.)	2023-09-30
THE WESTAIM CORPORATION	2023-09-30
THÉRAPEUTIQUE KNIGHT INC.	2023-09-30
TIDEWATER MIDSTREAM AND INFRASTRUCTURE LTD.	2023-09-30
TIDEWATER RENEWABLES LTD.	2023-09-30
TOREX GOLD RESOURCES INC.	2023-09-30
TOTAL ENERGY SERVICES INC.	2023-09-30
TOUCHSTONE EXPLORATION INC.	2023-09-30
TREE ISLAND STEEL LTD.	2023-09-30

**RAPPORTS TRIMESTRIELS**

	Date du document
TRICAN WELL SERVICE LTD.	2023-09-30
TRILOGY INTERNATIONAL PARTNERS INC.	2023-09-30
TRISUMMIT UTILITIES INC. (FORMERLY ALTAGAS CANADA INC.)	2023-09-30
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2023-09-30
TRULIEVE CANNABIS CORP.	2023-09-30
URBANA CORPORATION	2023-09-30
VAALCO ENERGY, INC.	2023-09-30
VECIMA NETWORKS INC.	2023-09-30
VERANO HOLDINGS CORP	2023-09-30
VERSUS SYSTEMS INC.	2023-09-30
VERTICALSCOPE HOLDINGS INC.	2023-09-30
VICTORIA GOLD CORP.	2023-09-30
VILLAGE FARMS INTERNATIONAL, INC.	2023-09-30
WALLBRIDGE MINING COMPANY LIMITED	2023-09-30
WELL HEALTH TECHNOLOGIES CORP.	2023-09-30
WESDOME GOLD MINES LTD.	2023-09-30
WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORPORATION	2023-09-30

**RAPPORTS TRIMESTRIELS**

Date du document

WHEATON PRECIOUS METALS CORP. (FORMERLY SILVER WHEATON CORP.)	2023-09-30
---------------------------------------------------------------	------------

WONDERFI TECHNOLOGIES INC.	2023-09-30
----------------------------	------------

**ÉTATS FINANCIERS ANNUELS**

Date du document

CGI INC.	2023-09-30
----------	------------

TECHNOLOGIES IBEX INC.	2023-07-31
------------------------	------------

**RAPPORTS ANNUELS**

Date du document

CGI INC.	2023-09-30
----------	------------

TECHNOLOGIES IBEX INC.	2023-07-31
------------------------	------------

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

Date du document

ALLKEM LIMITED

BROMPTON OIL SPLIT CORP.

CATÉGORIE AMÉRICAINE DYNAMIQUE

CATÉGORIE AURIFÈRE STRATÉGIQUE DYNAMIQUE

CATÉGORIE CROISSANCE AMÉRICAINE POWER DYNAMIQUE

CATEGORIE CROISSANCE MONDIALE POWER DYNAMIQUE



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

Date du document

CATÉGORIE D'OBLIGATIONS AVANTAGE DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE DIVIDENDES AVANTAGE DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE RENDEMENT À PRIME DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE RENDEMENT D' ACTIONS PRIVILÉGIÉES DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE RENDEMENT SPÉCIALISÉ DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE RENDEMENT STRATÉGIQUE DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE RESSOURCES STRATÉGIQUE DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE REVENU DE DIVIDENDES DYNAMIQUE

CATÉGORIE DE STRATÉGIES D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS  
DYNAMIQUE

CATÉGORIE D'ÉNERGIE STRATÉGIQUE DYNAMIQUE

CATÉGORIE D'OBLIGATIONS À RENDEMENT TOTAL DYNAMIQUE

CATÉGORIE ÉQUILBRÉE AMÉRICAINNE DYNAMIQUE

CATÉGORIE FONDS DE TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX  
INVESTISSEMENTS RUSSELLCATÉGORIE FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES SANS CONTRAINTE  
INVESTISSEMENTS RUSSELL

CATÉGORIE MARCHÉ MONÉTAIRE DYNAMIQUE

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

Date du document

CATÉGORIE MONDIALE DE DÉCOUVERTE DYNAMIQUE

CATÉGORIE MONDIALE DE DIVIDENDES DYNAMIQUE

CATÉGORIE MONDIALE DE RÉPARTITION D'ACTIF DYNAMIQUE

CATÉGORIE MONDIALE D'INFRASTRUCTURES DYNAMIQUE

CATÉGORIE MONDIALE ÉQUILBRÉE POWER DYNAMIQUE

CATÉGORIE VALEUR CANADIENNE DYNAMIQUE

CATÉGORIE VALEUR ÉQUILBRÉE DYNAMIQUE

CENTR BRANDS CORP.

EVERGEN INFRASTRUCTURE CORP.

FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES SANS CONTRAINTE  
INVESTISSEMENTS RUSSELL

GITENNES EXPLORATION INC.

GRANITE CREEK COPPER LTD.

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D' ACTIONS AMÉRICAINES DYNAMIQUE

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D' ACTIONS CANADIENNES DYNAMIQUE

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D' ACTIONS MONDIALES DYNAMIQUE

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE DE GESTION DES RISQUE SPÉCIALISÉE  
DYNAMIQUE

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

Date du document

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE DE RENDEMENT MONDIAL DYNAMIQUE

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE DE RENDEMENT PRUDENT DYNAMIQUE

MANDAT PRIVÉ CATÉGORIE D'OBLIGATIONS À PRIME DYNAMIQUE

OCEANIC IRON ORE CORP.

ORBIT GARANT DRILLING INC.

PORTEFEUILLE CATÉGORIE ACTIONS DYNAMIQUEULTRA

PORTEFEUILLE CATÉGORIE CROISSANCE DYNAMIQUEULTRA

PORTEFEUILLE CATÉGORIE CROISSANCE ÉQUILIBRÉE  
DYNAMIQUEULTRA

PORTEFEUILLE CATÉGORIE DE CROISSANCE ÉQUILIBRÉE MARQUIS

PORTEFEUILLE CATÉGORIE ÉQUILIBRÉE DYNAMIQUEULTRA

PORTEFEUILLE CATÉGORIE ÉQUILIBRÉE MARQUIS

PORTEFEUILLE CATÉGORIE PRUDENTE DYNAMIQUEULTRA

SULLIDEN MINING CAPITAL INC.

**NOTICE ANNUELLE**

Date du document

AUCUNE INFORMATION DISPONIBLE

*AVIS D'EMPLOI DU PRODUIT*

Date du document

AUCUNE INFORMATION DISPONIBLE

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

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

<b>RELATIONS AVEC L'ÉMETTEUR ASSUJETTI</b>	45 : Contrepartie d'un bien
1 : Émetteur 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>1317774 B.C. Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
PENN Entertainment, Inc. 1317769 B.C. Ltd.	3 PI	O	2023-11-10	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	10		ON
		O	2023-11-10	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	10		ON
<b>1377314 B.C. LTD.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacDonald, Cameron 2561928 Alberta Ltd.	4 PI	O	2022-09-28	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-15	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	254 670	0.0500	AB
<i>Bons de souscription</i>								
MacDonald, Cameron 2561928 Alberta Ltd.	4 PI	O	2022-09-28	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>4Front Ventures Corp.</b>								
<i>Restricted Share Units</i>								
Chowscano, Karl Anthony Philomena Investments, LLC	3 PI	O	2019-07-31	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-08-04	I	56 - Attribution de droits de souscription	2 806 788		ON
Thut, Andrew Fisher	5, 3	O	2019-07-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-08-04	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 405 818		ON
<b>5N Plus Inc.</b>								
<i>Deferred Share Units/Unités d'action reportées</i>								
Bertrand, Luc	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	14 286	3.2900	QC
BOURASSA, JEAN-MARIE	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	8 207	3.2900	QC
Dickerson, Sarah Blair	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 231	3.2900	QC
Le Prohon, Nathalie	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 119	3.2900	QC
<b>Aether Catalyst Solutions, Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Woodward, Paul John Courtney	4, 6, 5, 3	O	2023-11-14	D	97 - Autre	125 000		BC
Jane Woodward	PI	O	2023-11-14	I	97 - Autre	125 000		BC
<b>Aimia Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Finke, Thomas Michael Thomas M Finke Family Trust	4 PI	O	2023-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Skoufalos, Ioannis (Yannis)	4	O	2023-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Bons de souscription</i>								
Finke, Thomas Michael Thomas M Finke Family Trust	4 PI	O	2023-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Skoufalos, Ioannis (Yannis)	4	O	2023-10-20	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Alamos Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
McCluskey, John	4, 5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	100 000	9.6200	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	18.1150	ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Lichowit, Nicole Marie	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 407		ON
<i>Droits Rights Performance Share Units</i>								
Lichowit, Nicole Marie	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 813		ON
<i>Options</i>								
Lichowit, Nicole Marie	5	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	3 759		ON
McCluskey, John	4, 5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	9.6200	ON
<b>ALEEN INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Aksman, Inna	5	O	2020-06-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2021-02-01	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	300 000	0.0100	

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>Porteur inscrit</b>								
Avdasseva, Elena Nikolaevna	4, 5	O	2020-12-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2021-02-26	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	500 000	0.0100	
Luzin, Oleksandr	4	O	2020-12-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2021-01-22	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	700 000	0.0100	
Vosyliute, Raminta	4	O	2022-10-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2022-10-14	D	97 - Autre	900 000	0.0100	
<b>Alerio Gold Corp. (formerly, Project One Resources Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rascan, William	5	O	2023-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Sunshine Capital Corp.	PI	O	2023-11-10	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Bons de souscription</i>								
Rascan, William	5	O	2023-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								
Rascan, William	5	O	2023-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Algoma Central Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Berglund, Mats Henrik	4	O	2023-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	14.6000	ON
<b>Alimentation Couche-Tard Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	142 800	70.0250	QC
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	141 900	70.4330	QC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	139 800	71.4955	QC
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	138 400	72.2213	QC
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	138 800	72.0164	QC
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	53 000	72.3974	QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	10 300	72.4921	QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	70 900	74.0064	QC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	71 500	73.3779	QC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	70 400	74.4723	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	69 800	75.1476	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(1 191 300)		QC
<b>Allegiant Gold Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gianulis, Peter Lawrence	4, 6							
Carrelton Horizon Fund L.P.	PI	O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1200	BC
McGrath, Sean	5	O	2023-11-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	218 750		BC
nichols, shawn	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.1150	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1150	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 500	0.1150	BC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	33 000	0.1150	BC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 300	0.1200	BC
<i>Restricted Share Unit</i>								
McGrath, Sean	5	O	2023-11-13	D	57 - Exercice de droits de souscription	(218 750)		BC
<b>Allied Properties Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts</i>								
Cormack, Lois	4							
RRSP	PI	O	2023-11-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	16.6000	ON
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 200	16.1800	ON
<b>Alta Copper Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bonifacio, Giulio	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 567	0.3400	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.3300	BC
<b>AltaGas Ltd.</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>Porteur inscrit</b>								
Jenkins, Donald Mark	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	47 854	18.7800	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	60 929	18.7200	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42 915)	26.9300	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(53 880)	26.9200	AB
Lekatsas, Angela S.	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	26.1500	AB
Yu, Vernon Dai-Chung	5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	26.5860	AB
<b>Options</b>								
Jenkins, Donald Mark	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(47 854)	18.7800	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(60 929)	18.7200	AB
<b>Altiplano Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Williamson, John 678119 Ab Ltd	4, 3 PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.0750	AB
<b>Altius Renewable Royalties Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Baker, John	6	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 100	7.0000	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	7.0000	ON
Gaumond, André	4, 6	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	7.3000	ON
QUE 91639971 Inc.	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.3000	ON
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.2700	ON
RRSP	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.3490	ON
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	7.3000	ON
RRSP - Joanne	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.2700	ON
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	7.2000	ON
Mifflin, Frederick James Trinity Investment Holdings Inc.	6 PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	7.0100	ON
<b>Alvopetro Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McKINNON, KENNETH RICHARD	4	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	4 694	1.2900	AB
<i>Options</i>								
McKINNON, KENNETH RICHARD	4	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(5 555)	1.2900	AB
<b>ALX Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stanyer, Warren William	4	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.0300	BC
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0300	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0250	BC
		O	2023-11-10	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	42 143	0.0350	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Stanyer, Warren William	4	O	2023-11-10	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	42 143	0.0500	BC
<b>AM Resources Corp.</b>								
<i>Options</i>								
Grondin, David	4, 5, 3	O	2023-11-11	D	50 - Attribution d'options	15 042 519	0.0350	QC
<b>American Eagle Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
OreCAP Invest Corp.	3	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>American Future Fuel Corporation (formerly Future Fuel Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Balderson, Geoffrey Amalfi Corporate Services Ltd.	5 PI	O	2023-04-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.3200	BC
		O	2023-04-21	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	0.3200	BC
		O	2023-08-30	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	0.3600	BC
		O	2023-09-01	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.3600	BC
<b>American Hotel Income Properties REIT LP</b>								
<i>Parts</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
Porteur inscrit Korol, Jonathan Bruce	5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45 000	0.7500	BC
<b>Amerigo Resources Ltd</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Tapia, Javier	7	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	15 267	0.5300	BC
<i>Options</i>								
Tapia, Javier	7	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(26 668)	0.5300	BC
<b>Andlauer Healthcare Group Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Andlauer Healthcare Group Inc.	1	O	2023-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(42 120)		ON
		O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	40.4653	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	40.5400	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	40.8255	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	7 100	40.6199	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	39.8439	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	39.9365	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	39.3917	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	40.1338	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	7 100	40.5993	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	40.3333	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	40.5103	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	39.6120	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	6 800	39.3047	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	38.1583	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	38.4482	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	7 200	37.6726	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	7 100	37.8589	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	5 800	37.4657	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	7 205	37.2187	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(133 755)		ON
Jelley, Peter	4	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	38.7000	ON
		O	2023-11-08	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(500)	39.2000	ON
6132081 Canada Inc.	PI	O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	38.7000	ON
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	40.0000	ON
Peter Jelley Family Trust 2020	PI	O	2019-12-04	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	38.7000	ON
<b>ANFIELD ENERGY INC</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Eckersley, John Howard	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.0700	BC
SHAFFER, LAARA	4, 5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.0700	BC
<b>Angold Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Halliday, Carson	5	O	2023-06-07	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(8 182)		BC
		O	2023-11-07	D	46 - Contrepartie de services	120 000	0.0500	BC
McNamara, Galen Stuart	4	O	2023-06-07	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(3 025 328)		BC
101252098 Saskatchewan Ltd	PI	O	2023-06-07	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(2 259 000)		BC
		O	2023-11-07	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 700 000	0.0500	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Halliday, Carson	5	O	2023-06-07	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(8 182)	1.6500	BC
McNamara, Galen Stuart	4	O	2023-06-07	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(728 181)		BC
<i>Options</i>								
Halliday, Carson	5	O	2023-06-07	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(261 000)		BC
McNamara, Galen Stuart	4	O	2023-06-07	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(720 000)		BC
<b>ApartmentLove Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
DAVIDSON, GEORGE	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1400	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>ARC Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anderson, Terry Michael	5							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2023-11-08	I	97 - Autre	(5 452)		AB
RBC Brokerage	PI	O	2023-11-08	I	97 - Autre	5 452		AB
<b>Argo Living Soils Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Intile, Robert Carlo	4							
RCO Ventures Corp	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1150	BC
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1300	BC
<b>Arizona Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pais, Marc Magellan	4, 5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(28 100)	2.3882	ON
		M	2023-11-07	D	40 - Vente à découvert	(28 100)	2.3882	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(47 150)	2.4412	ON
		M	2023-11-06	D	40 - Vente à découvert	(47 150)	2.4412	ON
		O	2023-11-08	D	51 - Exercice d'options	75 250	0.3000	ON
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	150 000	0.3000	ON
Reid, Paul Gregory	4	O	2023-11-06	D	40 - Vente à découvert	(47 150)	2.4410	ON
		O	2023-11-07	D	40 - Vente à découvert	(28 100)	2.3880	ON
		O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	75 250	0.3000	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.1000	ON
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	150 000	0.3000	ON
<i>Options</i>								
Pais, Marc Magellan	4, 5	O	2023-11-08	D	51 - Exercice d'options	(75 250)	0.3000	ON
		M	2023-11-08	D	51 - Exercice d'options	(75 250)		ON
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	0.3000	ON
Reid, Paul Gregory	4	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(75 250)		ON
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(150 000)		ON
<b>Artis Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Actions privilégiées Series I</i>								
Artis Real Estate Investment Trust	1	O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	16.7540	MB
<b>ASHLEY GOLD CORP.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stephenson, George Elliott	4, 5							
Ursa Polaris Developments Corporation	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 000	0.0600	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	AB
<b>Asian Television Network International Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
CHANDRASEKAR, SUBRAHMAN	4, 5	O	2023-11-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.1000	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.1000	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1250	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.1250	ON
<b>Astra Exploration Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Miller, Brian Claude	4, 5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0880USD	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0900USD	BC
<b>ATCO LTD.</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class I</i>								
Armstrong, James	5	O	2023-04-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	240	38.2800	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	53	34.4700	AB
Bayley, Melanie	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	543	39.2800	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	74	34.4700	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	49	38.3900	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
Beattie, Adam M.	7	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	589	38.7200	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	26	38.3900	AB
Brunner, Kyle	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	883	40.1500	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	105	34.4700	AB
Charlton, Loraine M.	7	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	144	38.3900	AB
Constantinescu, M. George	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	548	40.0300	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	60	34.4700	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18	39.3100	AB
		M	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	18	39.3100	AB
Cook, P. Derek	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	309	40.0000	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	39.3100	AB
		M	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	92	39.3100	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	32	34.4700	AB
Cooke, Lisa	5	O	2023-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	159	39.8600	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	23	34.4700	AB
Friesen, G. Dale	5	O	2022-05-11	D	97 - Autre	1 013		AB
		M	2022-05-11	D	97 - Autre	1 038		AB
		M'	2022-05-11	D	97 - Autre	1 012		AB
		O	2023-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	42.3500	AB
		M	2023-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	245	42.3500	AB
		M'	2023-03-20	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	166	42.3500	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	732	39.4700	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	115	34.4700	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1	38.3900	AB
Jackson, Colin	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	52	38.2600	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	11	34.4700	AB
Kenney, Jason Thomas	4	O	2023-05-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	553	36.6400	AB
Landon, James	5	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	597	34.9600	AB
Myles, Robert J.	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	729	39.1700	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	113	34.4700	AB
Normand, Robert John	7	O	2008-05-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	386	39.2000	AB
Patrick, Katherine-Jane	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	74	39.4300	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	34.4700	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	44	38.3900	AB
Penrice, Becky	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	570	39.3500	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	83	34.4700	AB
Routs, Robert John	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 203	38.9300	AB
Sentgraf Enterprises Ltd.	3	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.2000	AB
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3000	AB
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3954	AB
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3375	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.4000	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 100	37.3000	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.4000	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.5000	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	37.1500	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.2500	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.3000	AB
Sharpe, D Jason	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 285	40.0200	AB
		M	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 285	40.0200	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	147	34.4700	AB
		M	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	148	34.4700	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
Porteur inscrit								
Shkrobot, Brian P.	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	490	38.9700	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	45	34.4700	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13	39.3100	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7	38.3900	AB
Simpson, Christine	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	36.5200	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5	34.4700	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2	35.9800	AB
Southern, Margaret E Trustee (Spousal Trust)								
	3 PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.2000	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3000	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3954	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3375	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.4000	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 100	37.3000	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.4000	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.5000	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	37.1500	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.2500	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.3000	AB
Southern, Nancy C.								
	4, 7, 6, 5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 124	38.3900	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 476	38.8200	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	326	34.4700	AB
Trustee (Spousal Trust)								
	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.2000	AB
		M	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.2000	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3000	AB
		M	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3000	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3954	AB
		M	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3954	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3375	AB
		M	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3375	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.4000	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 100	37.3000	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.4000	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.5000	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	37.1500	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.2500	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.3000	AB
Southern-Heathcott, Linda A. Trustee (Spousal Trust)								
	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 025	38.8500	AB
	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.2000	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3000	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3954	AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.3375	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.4000	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 100	37.3000	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.4000	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	37.5000	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 100	37.1500	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.2500	AB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	37.3000	AB
Steinberg, Norman M.								
	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 403	39.1500	AB
Stensby, Wayne K.								
	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 608	39.6600	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	261	34.4700	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	413	39.3100	AB
		M	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	413	39.3100	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>Porteur inscrit</b>								
Urwin, Roger J. Warkentin, Clinton	4 5	O O	2023-10-31 2023-07-01	D D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI	1 227	39.0400	AB AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	194	36.7600	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	34.4700	AB
Werth, Susan R	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	408	36.9800	AB
Wilmot, Marshall	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 403	40.0000	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	155	34.4700	AB
<b>AuQ Gold Mining Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Macdonald, Glen Colin	4, 5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(31 000)	0.0560	BC
<b>Aura Minerals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
dos Santos Cardoso, Joao Kleber	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	9.1400	ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	8.9700	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 600)	9.0200	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	9.0200	ON
<b>Aurora Spine Corporation</b>								
<i>Options</i>								
Northcutt, Trent James	4, 5, 3	O	2013-09-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Austin Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hatch, Robert M	5	O	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	100 000	0.7300USD	BC
Higgs, Darcy Alan	5, 3							
Santorini Investment Corp.	PI	O	2023-11-09	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	50 000	1.0000	BC
Higgs, Dennis	4, 5	O	2023-11-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	480 000	1.0000	BC
McNaughton, Kenneth C.	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400 000)	1.0000	BC
Ovsenek, Joseph J.	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400 000)	1.0000	BC
<i>Options</i>								
Bond, Grant Quinlan	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	200 000		BC
Hatch, Robert M	5	O	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M'	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	200 000		BC
		O	2023-10-02	D	50 - Attribution d'options	76 667	0.9161USD	BC
Higgs, Darcy Alan	5, 3	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	210 000		BC
Higgs, Dennis	4, 5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	500 000		BC
<b>Avante Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Christopoulos, George	3	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.8000	ON
<b>Avanti Helium Corp. (formerly Avanti Energy Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bakker, Chris	5	O	2023-11-10	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	1 444 500	0.4500	BC
Gamley, Rob	4							
Hatchette Holdings Ltd	PI	O	2012-04-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	133 300	0.4500	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Bakker, Chris	5	O	2023-11-10	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	722 250	0.6000	BC
Gamley, Rob	4							
Hatchette Holdings Ltd	PI	O	2012-04-18	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	66 650	0.6000	BC
<b>Avaron Mining Corp. (formerly Benz Capital Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Vicentijevic, Miloje	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0750	BC
<b>Avicanna 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
<b>Porteur inscrit</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Inwentash, Sheldon	3	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	212 500		ON
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	212 500		ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
McCormack, Eileen Angela	4	O	2023-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 572		ON
		O	2023-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	29 572		ON
McVicar, John	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 371		ON
<b>AVINO SILVER &amp; GOLD MINES LTD.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Andrews, Ronald D.	4							
West Wind Property Inc.	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5900	BC
Wolfen, David	4							
Intermark Capital Corporation	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.6100	BC
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.5900	BC
<b>Azucar Minerals Ltd. (formerly Almadex Minerals Limited)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Newcrest Mining Limited	3							
Newcrest Canada Holdings Inc.	PI	O	2023-11-06	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(14 674 056)		BC
Newmont Corporation	3							
Newcrest Canada Holdings Inc.	PI	O	2023-11-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Badger Infrastructure Solutions Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Roane, Glen Dawson	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	39.6300	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	39.7540	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 000)	39.8510	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	40.5200	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	40.5000	AB
<b>Banque Canadienne Imperiale de Commerce</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Podlasly, Mark Wolfgang	4	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Droits DSU</i>								
Culham, Harry Kenneth	7	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	9 595	54.2100	ON
Dodig, Victor George	4, 5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 913	54.2100	ON
Kramer, Christina Charlotte	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 328	54.2100	ON
Panossian, Hratch Dikran	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	130	54.2100	ON
SHARMAN, SANDY	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	370	54.2100	ON
<i>Droits PSU (cash settled)</i>								
Culham, Harry Kenneth	7	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	13 389	54.2100	ON
Dodig, Victor George	4, 5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19 129	54.2100	ON
Guse, Frank	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 557	54.2100	ON
Hountalas, John	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 519	54.2100	ON
Kramer, Christina Charlotte	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5 412	54.2100	ON
Lawal, Kikelomo	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	825	54.2100	ON
Panossian, Hratch Dikran	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4 325	54.2100	ON
SHARMAN, SANDY	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 489	54.2100	ON
<i>Droits RSA (cash settled)</i>								
Guse, Frank	5	O	2023-11-06	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	93	54.2100	ON
<b>Baytex Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gwaltney, Julia Christine	5	O	2023-11-08	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(300 000)	3.4748USD	AB
<b>BCE Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Watson, John	7	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 752)	53.5700	QC
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(23 700)	53.5500	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
						3		QC
						(4 900)	52.9700	QC
ESP	PI	O	2023-11-03	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	1 988	58.8600	QC
						(16 365)	53.0400	QC
<b>Benjamin Hill Mining Corp. (formerly, Mojave Gold Corp.)</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Mcclay, Cole Anthony	5	O	2023-07-14	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	833 333	0.2000	BC
<b>Bettermo(d) Food Corporation (formerly Happy Gut Brands Limited)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Balderson, Geoffrey	4							
Amalfi Corporate Services Ltd.	PI	O	2023-07-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	2.5500	BC
						(1 000)	3.2500	BC
<b>Bitcoin Well Inc. (formerly Red River Capital Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Vandenberg, Jason Neil	5	O	2023-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Blender Bites Limited (formerly "Balsam Technologies Corp.")</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Balderson, Geoffrey	5	O	2023-07-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(885)	3.4800	BC
						(300)	3.4300	BC
Amalfi Corporate Services Ltd.	PI	M	2023-07-17	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(885)	3.4800	BC
						(300)	3.4300	BC
						(800)	3.4800	BC
						(900)	3.4800	BC
						(700)	3.2780	BC
						(500)	3.6200	BC
<b>Bombardier Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Classe B/ Class B Shares (Subordinate Voting)</i>								
Bombardier Inc.	1	O	2023-10-02	D	97 - Autre	10 700	46.5686	QC
						(10 700)		QC
						11 100	45.6981	QC
						(11 100)		QC
						11 700	45.5470	QC
						(11 700)		QC
						15 300	45.1306	QC
						(15 300)		QC
						13 100	45.3518	QC
						(13 100)		QC
						10 100	49.0459	QC
						(10 100)		QC
						10 100	49.2884	QC
						(10 100)		QC
						10 400	47.9548	QC
						(10 400)		QC
						10 500	47.6074	QC
						(10 500)		QC
						10 500	47.2821	QC
						(10 500)		QC
						10 700	46.7205	QC
						(10 700)		QC
						4 524	44.0989	QC
						(4 524)		QC
Brennan, Daniel	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	79 800		QC
Demosky, Barton Wade	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	52 084		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>Porteur inscrit</b>								
Gallagher, Jean-Christophe	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	133 334	133334.0000	QC
		M	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	133 334		QC
McCullough, Stephen	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	19 334		QC
Sislian, Paul	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	133 334		QC
<b>Restricted Share Units/Unités d'actions incessibles</b>								
Brennan, Daniel	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(79 800)		QC
Demosky, Barton Wade	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(52 084)		QC
Gallagher, Jean-Christophe	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(133 334)		QC
McCullough, Stephen	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 334)		QC
Sislian, Paul	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(133 334)		QC
<b>Boralex inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Caisse de dépôt et placement du Québec	3	O	2023-10-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	29.3300	QC
		O	2023-10-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	29.2900	QC
		O	2023-10-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	29.0000	QC
		O	2023-10-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	29.0600	QC
		O	2023-10-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	210 000	28.9300	QC
		O	2023-10-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	107 900	28.3100	QC
		O	2023-10-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	22 100	28.4700	QC
		O	2023-10-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	65 000	27.5000	QC
		O	2023-10-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 500	27.3800	QC
		O	2023-10-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	28 400	27.5000	QC
		O	2023-10-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	27.3900	QC
		O	2023-10-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 100	27.1500	QC
		O	2023-10-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	27.0000	QC
		O	2023-10-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	65 000	27.0000	QC
		O	2023-10-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	26.9900	QC
		O	2023-10-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	26.7500	QC
		O	2023-10-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	26.7700	QC
		O	2023-10-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	101 100	26.4000	QC
		O	2023-10-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	198 800	25.9200	QC
		O	2023-10-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	25.7000	QC
		O	2023-10-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43 500	25.5000	QC
		O	2023-10-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	25.7400	QC
		O	2023-10-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	25.9200	QC
		O	2023-10-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	25.7200	QC
		O	2023-10-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 000	25.7900	QC
<b>Brookfield Corporation (formerly Brookfield Asset Management Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Limited Voting</i>								
Blidner, Jeffrey Miles	4, 5							
Blidner Family Foundation	PI	O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	44.3359	ON
<b>Brookfield Infrastructure Partners L.P.</b>								
<i>Parts de société en commandite</i>								
Brookfield Corporation	3							
Brookfield Investments Corporation	PI	O	2023-11-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	334 905	27.0327USD	ON
		O	2023-11-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	344 929	26.1219USD	ON
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	344 929	26.1804USD	ON
<b>Brookfield Renewable Partners L.P.</b>								
<i>Parts de société en commandite</i>								
Brookfield Corporation	3	O	2011-11-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	147 121	23.0598	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	147 121	22.6237USD	ON
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	147 121	22.4166USD	ON
Brookfield Renewable Partners L.P.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	28.6250	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	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	27.7293	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	28.4198	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	29.1181	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	28.2889	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	29.8579	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	30.2361	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	30.4443	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	29.4694	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	28.6302	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	29.3434	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	28.3511	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	29.0647	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	50 000	29.5190	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	40 544	30.3656	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	(840 544)		ON
Maroun, Louis	4	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1600	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1600	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1600	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1800	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1600	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1600	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1800	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	31.1800	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1800	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1800	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1600	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	31.1600	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	31.1900	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	31.1900	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 100	31.1700	ON
<b>BURCON NUTRASCIENCE CORPORATION</b>								
<i>Options</i>								
Chan, Yiu Lun, Alan	4, 6, 3	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	50 000		BC
Cheng, Jade	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1250	BC
Fang, Debora	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	60 000	0.1250	BC
Kappel, Peter Henry	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.1250	BC
		M	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	200 000		BC
Keppenne, Benoit	8	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	100 000		BC
Lam, Paul Chun-Po	8	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	50 000		BC
LAU, ALFRED TAK LUN	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	60 000		BC
Law, Dorothy Kam To	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	100 000		BC
McCaherty, Jeanne	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1250	BC
Schweizer, Martin	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	100 000		BC
UNDERWOOD, KIP	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.1250	BC
willardsen, randy	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.1250	BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
<i>Restricted Share Units</i> Lam, Paul Chun-Po	8	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000		BC
<b>Calfrac Well Services Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ellis, Jeffrey Irwin Questrade TFSA	5 PI	O	2023-11-14	I	54 - Exercice de bons de souscription	158	2.5000	AB
<i>Bons de souscription 2020</i>								
Armoyan, Sime Armco Alberta Inc.	3 PI	O	2020-12-18	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 300	1.8583	AB
Ellingson, Mark Ryan Ellis, Jeffrey Irwin Questrade TFSA	5 5 PI	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 367)	1.7800	AB
Noorani, Alif Husein	5	O	2023-11-10	D	54 - Exercice de bons de souscription	(158)	2.5000	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(290)	2.0100	AB
<b>Canada Goose Holdings Inc.</b>								
<i>Droits Performance Share Units</i>								
Saage, Jr., Gary Albert	4, 7	O	2023-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 749		ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Saage, Jr., Gary Albert	4, 7	O	2023-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	875		ON
<i>Options</i>								
Saage, Jr., Gary Albert	4, 7	O	2023-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	2 565	14.2900	ON
<b>Canada Nickel Company Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dupont, Pierre-Philippe Schatzker, Adam Paul	5 5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	50 000	1.0400	ON
		O	2023-10-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	1.0000	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Dupont, Pierre-Philippe	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(50 000)	1.0400	ON
<b>Canadian Copper Inc. (formerly, Melius Metals Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Quick, Simon	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 428	0.0700	ON
<b>Canadian Critical Minerals Inc. (formerly Braveheart Resources Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Vinck, Dwayne Albert	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0300	AB
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0300	AB
<b>Canadian Manganese Company Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
John Allan	4	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 000	0.0650	ON
<b>Canadian Natural Resources Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cassidy, Trevor James	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	3 117	64.1500	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 117)	88.7700	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	9 500	37.0900	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 500)	88.9300	AB
Froc, Jay Ellery	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	5 100	37.0900	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 100)	88.9500	AB
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	4 400	37.0900	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 400)	89.9200	AB
Laut, Stephen W.	4	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(289 000)	86.2800	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(95 000)	87.7900	AB
<i>Options</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
Cassidy, Trevor James	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(3 117)	64.1500	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(9 500)	37.0900	AB
Froc, Jay Ellery	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(5 100)	37.0900	AB
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(4 400)	37.0900	AB
Slemko, Kara Lee	5	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(3 000)	37.0900	AB
		O	2023-11-01	D	51 - Exercice d'options	3 000	37.0900	AB
		M	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	3 000	37.0900	AB
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	92.8700	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	64.1500	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	2 000	91.2300	AB
		M	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	2 000	64.1500	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	91.2300	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(4 000)	29.3200	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	4 000	29.3200	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 000)	90.6200	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(6 000)	20.7600	AB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	6 000	20.7600	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 000)	90.8200	AB
<b>Canadian Overseas Petroleum Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gupta, Atul	4	O	2023-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Options</i>								
Gupta, Atul	4	O	2023-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Canadian Spirit Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Elmag Investments inc.	3	O	2023-11-08	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(182 168 067)		AB
Liberatore, Gaétan	6							
G. Liberatore Holdings Inc.	PI	O	2023-11-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-08	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	60 722 689		AB
Liberatore, Marc-André	6							
M.A. Liberatore Holdings Inc.	PI	O	2023-11-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-08	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	60 722 689		AB
Liberatore, Marie-Josée	6							
M.J. Liberatore Holdings Inc.	PI	O	2023-11-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-08	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	60 722 689		AB
<b>Canadian Utilities Limited</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class A</i>								
Armstrong, James	5	O	2023-04-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	277	33.1000	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	63	28.9000	AB
Bayley, Melanie	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	613	34.1000	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	88	28.9000	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	232	33.5000	AB
Beattie, Adam M.	7	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	216	33.4700	AB
Charlton, Lorraine M.	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 438	33.6300	AB
Constantinescu, M. George	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	619	34.6500	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19	34.0900	AB
		M	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	19	34.0900	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	72	28.9000	AB
Cook, P. Derek	6, 5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	348	34.6300	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37	28.9000	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	34.0900	AB
		M	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	34.0900	AB
Cooke, Lisa	5	O	2023-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	183	34.4600	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
Porteur inscrit								
Friesen, G. Dale	5	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	27	28.9000	AB
		O	2022-05-11	D	97 - Autre	19		AB
		M	2022-05-11	D	97 - Autre	63		AB
		M'	2022-05-11	D	97 - Autre	73		AB
		M''	2022-05-11	D	97 - Autre	8		AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1	33.5000	AB
Hanf, Robert John Scott	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 175	33.7600	AB
Koss-Brix, Kelly Christine	4	O	2023-05-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	665	31.3900	AB
Landon, James	5	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	679	34.0400	AB
Myles, Robert J.	5	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	135	28.9000	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	816	33.9900	AB
Normand, Robert John	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 359	33.6300	AB
Patrick, Katherine-Jane	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	28	34.2000	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	5	28.9000	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	47	33.5000	AB
Penrice, Becky	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	638	34.1600	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	99	28.9000	AB
Pourbaix, Alex	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 935	33.7400	AB
Rangel, Hector A.	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	3 208	33.6000	AB
Reed, Laura A.	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 074	33.6000	AB
Routs, Robert John	7	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 241	31.4100	AB
Sharpe, D Jason	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	68	34.0900	AB
Shkrobot, Brian P.	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	506	33.9200	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14	34.1400	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	54	28.9000	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	80	33.5000	AB
Simpson, Christine	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	12	31.6900	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	4	28.9000	AB
Southern, Nancy C.	4, 7, 6, 5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	917	33.5000	AB
Southern-Heathcott, Linda A.	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	925	33.7000	AB
Stensby, Wayne K.	7	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	73	34.0900	AB
		M	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	73	34.0900	AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	594	34.0900	AB
MTIP TFSA (Solium)	PI	O	2023-10-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	34.0900	AB
		M	2023-10-18	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21	34.0900	AB
Urwin, Roger J.	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	713	33.6800	AB
Warkentin, Clinton	5	O	2023-07-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	224	31.7400	AB
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	82	28.9000	AB
Wilmot, Marshall	5	O	2023-10-18	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	577	34.0900	AB
Wouters, Wayne Gordon	4	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	2 976	33.7400	AB
<b>Canadien Pacifique Kansas City Limitée</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Creel, Keith E.	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1 629	30.2000USD	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 629)	72.7200USD	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	34 081	30.2300USD	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(34 081)	70.6295USD	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	3 608	30.2300USD	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 608)	70.6333USD	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	49 875	33.7700	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(49 875)	98.1265	AB
<i>Options</i>								
Creel, Keith E.	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1 629)	30.2000USD	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
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(34 081)	30.2300USD	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(3 608)	30.2300USD	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(49 875)	33.7700	AB
<b>Canfor Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Canfor Corporation	1	O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	26 200	16.0855	BC
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	26 900	15.7646	BC
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	27 200	15.5805	BC
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	27 100	15.6167	BC
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	26 000	16.2722	BC
<b>CANSORTIUM INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Daher, Roger	4	O	2023-11-10	D	46 - Contrepartie de services	263 157	0.0950USD	ON
Eckenrode, Mark	4	O	2023-11-10	D	46 - Contrepartie de services	263 157	0.0950USD	ON
Mazarakis, John Michael	4	O	2023-07-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-10	D	46 - Contrepartie de services	263 157	0.0950USD	ON
Smith, William	4, 3	O	2023-11-10	D	46 - Contrepartie de services	394 736	0.0950USD	ON
<i>Options (Common Shares)</i>								
Batliner, Jeffrey	5	O	2023-03-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-03-14	D	50 - Attribution d'options	500 000		ON
<b>Carcetti Capital Corp.</b>								
<i>Options</i>								
Silas, Richard	4, 3	O	2023-05-16	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	30 000	0.2600	AB
<b>CareRx Corporation (formerly Centric Health Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
CareRx Corporation	1	O	2023-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-09-07	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	1.9895	ON
		O	2023-09-08	D	38 - Rachat ou annulation	2 324	1.9898	ON
		O	2023-09-11	D	38 - Rachat ou annulation	1 724	1.9669	ON
		O	2023-09-12	D	38 - Rachat ou annulation	3 824	1.9548	ON
		O	2023-09-13	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	1.9015	ON
		O	2023-09-14	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	1.9200	ON
		O	2023-09-15	D	38 - Rachat ou annulation	2 924	1.9200	ON
		O	2023-09-18	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	1.9073	ON
		O	2023-09-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 124	1.8845	ON
		O	2023-09-20	D	38 - Rachat ou annulation	2 024	1.8800	ON
		O	2023-09-21	D	38 - Rachat ou annulation	3 024	1.8339	ON
		O	2023-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	1 124	1.8416	ON
		O	2023-09-30	D	38 - Rachat ou annulation	(29 392)		ON
<b>CareSpan Health, Inc. (formerly, Dynamo Capital Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
White, William Bradford	3	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	43 000	0.0890	BC
<b>Cassiar Gold Corp. (formerly Margaux Resources Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Chen, Luogang	5	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.2650	BC
<b>Cathedral Energy Services Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cathedral Energy Services Ltd.	1	O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	1 462 000	0.8457	AB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(1 462 000)		AB
<b>C-COM Satellite Systems Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Klein, Leslie	4, 5, 3	O	2023-11-14	D	50 - Attribution d'options	300 000		ON
<b>Celestica Inc.</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>Porteur inscrit</b>								
Celestica Inc.	1	O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	44 549	30.9300	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	(44 549)	30.9300	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	44 549	31.6100	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(44 549)	31.6100	ON
Phillips, Jason	5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	24.9000USD	ON
		O	2023-11-08	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(20 000)	24.9600USD	ON
Wilson, Michael M.	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(45 000)	34.0490	ON
<b>Cenovus Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cenovus Energy Inc.	1	O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	230 000	26.3815	AB
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	(230 000)		AB
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	140 000	26.4004	AB
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	(140 000)		AB
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	150 000	26.4259	AB
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	(150 000)		AB
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	164 000	27.6014	AB
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	(164 000)		AB
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	165 000	27.6865	AB
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	(165 000)		AB
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	95 400	27.9988	AB
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	(95 400)		AB
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	360 000	27.7857	AB
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	(360 000)		AB
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	435 000	27.3056	AB
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	(435 000)		AB
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	365 000	27.0954	AB
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	(365 000)		AB
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	348 600	27.0829	AB
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	(348 600)		AB
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	370 000	26.6978	AB
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	(370 000)		AB
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	375 000	26.6343	AB
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	(375 000)		AB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	120 000	26.5440	AB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(120 000)		AB
		O	2023-10-09	D	38 - Rachat ou annulation	98 204	20.2514USD	AB
		O	2023-10-09	D	38 - Rachat ou annulation	(98 204)		AB
<i>Deferred Share Units</i>								
CROTHERS, MICHAEL JOHN	4	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 991	25.0369	AB
Girgulis, James Demetrius	4	O	2022-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 991	25.0369	AB
<b>CES Energy Solutions Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Zinger, Kenneth Earl	5	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 360)	3.8200	AB
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 200)	3.8200	AB
<b>CGI inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Classe A</i>								
Imbeau, André	4, 5, 3	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	2 000	48.1600	QC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	137.6676	QC
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	9 250	52.6300	QC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 250)	137.1864	QC
MCGEEHAN, TARA	5	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	23 495	37.1100	QC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 157)	136.7313	QC
<i>Droits Performance Share Units</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
Alama, Leif	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(748)	118.1800	QC
Bauer, Ralf	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(590)	118.1800	QC
de Groot, Dirk Anton	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(373)	102.8300	QC
de Savanelle de Grandmaison, Caroline	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(605)	110.0300	QC
Hurlebaus, Timothy	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(7 219)	74.8600USD	QC
Lahteenmaa, Leena-Mari	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(803)	102.8300	QC
Mango, Stephanie Anne	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(1 649)	74.8600USD	QC
MCGEEHAN, TARA	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(1 098)	102.8300	QC
Strass, Torsten	5	O	2023-11-07	D	97 - Autre	(4 708)	102.8300	QC
<b>Options</b>								
Imbeau, André	4, 5, 3	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(2 000)	48.1600	QC
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(9 250)	52.6300	QC
MCGEEHAN, TARA	5	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(23 495)	37.1100	QC
<b>Champion Bear Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Squarek, John Edward	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)		AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)		AB
<b>Champion Iron Limited</b>								
<i>Actions ordinaires Ordinary Shares (as per Australian securities law)</i>								
Belleau, Alexandre	5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	150 000	5.0000	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(122 587)	6.6774	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 413)	6.6774	ON
		O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14 097	5.2900	ON
Boucratie, Steve	5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	150 000	5.0000	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(122 587)	6.6774	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 413)	6.6774	ON
		O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	14 097	5.2900	ON
Cataford, David	4, 5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	150 000	5.0000	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(122 587)	6.6774	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 413)	6.6774	ON
Marcotte, Michael	5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	150 000	5.0000	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(122 587)	6.6774	ON
		O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	7 049	5.2900	ON
<i>Droits Performance Share Units (PSU)</i>								
Belleau, Alexandre	5	O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(30 194)	5.2900	ON
Boucratie, Steve	5	O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(30 194)	5.2900	ON
Marcotte, Michael	5	O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(15 097)	5.2900	ON
<b>Options</b>								
Belleau, Alexandre	5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	5.0000	ON
Boucratie, Steve	5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	5.0000	ON
Cataford, David	4, 5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	5.0000	ON
Marcotte, Michael	5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(150 000)	5.0000	ON
<b>Chesapeake Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Reifel, P. Randy	4, 5							
Beggar Pacific Holding Corp	PI	O	2003-05-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M	2003-05-28	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Chesswood Group Limited</b>								
<i>- Restricted Share Units</i>								
Marr, Ryan	5	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		ON
		O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		ON
<i>Actions ordinaires</i>								
Comrev Investments Limited	3	O	2023-11-10	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	28 200	6.2600	ON
Marr, Ryan	5	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000		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
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	6.0500	ON
		O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000		ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 000)	6.3000	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	6.2500	ON
Sonshine, Edward	4, 3							
Comrev Investments Limited	PI	O	2023-11-10	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	28 200	6.2600	ON
The Sonshine Family Foundation	PI	O	2023-11-10	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(28 200)	6.2600	ON
<b>CHITOGEXX INC</b>								
<i>Deferred Share Units (DSUs)</i>								
Allard, Guy Paul	5	O	2016-06-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	300 000	0.1800	QC
Cunningham, Timothy	4	O	2021-06-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	416 667	0.1800	QC
Deschamps, Philippe	5	O	2022-03-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	400 000	0.1800	QC
Laurin, Pierre	4	O	2019-06-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	500 000	0.1800	QC
Mainville, Luc	5	O	2018-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	350 000	0.1800	QC
Norton, Brent	4, 5	O	2016-07-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	416 667	0.1800	QC
O'Donnell, Patrick Thomas	4	O	2021-02-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	333 333	0.1800	QC
Sackier, Jonathan	5	O	2022-05-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	225 000	0.1800	QC
Walthall, Howard Philip	4	O	2021-06-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	375 000	0.1800	QC
<i>Options</i>								
Mainville, Luc	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	500 000		QC
<b>CI Financial Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Holland, William Thomas	4							
WH Corp.	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	14.0968	ON
<b>Cielo Waste Solutions Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Price, George Steven	8	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Ross, James Henry	4	O	2023-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>CMX Gold &amp; Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Alston, Jan Millward	4, 5	O	2023-10-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0800USD	AB
		M	2023-11-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0800USD	AB
<b>Cogeco Communications Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne actions subalternes à droit de vote</i>								
Beaudry, Paul	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	223	92.1200	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(123)	54.3586	QC
Frappier, Chantal	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	150	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(82)	54.3586	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	334	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(183)	54.3586	QC
Grenier, Martin	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	362	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(199)	54.3586	QC
Jetté, Philippe	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 014	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(2 757)	54.3586	QC
Labrie, Marie-Hélène	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	668	94.2300	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>Porteur inscrit</i>								
Lepage, Marie Ginette	5	O	2023-11-09	D	97 - Autre	(367)	54.3586	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	325	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(178)	54.3586	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	752	94.2300	QC
Ouimet, Patrice	5	O	2023-11-09	D	97 - Autre	(413)	54.3586	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 699	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(934)	54.3586	QC
Perron, Frederic	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	2 225	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(1 228)	54.3586	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 467	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(3 019)	54.3586	QC
Royer, Jacques	7	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	225	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(123)	54.3586	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	556	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(305)	54.3586	QC
van der Post, Francois Hubert	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 925	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(790)	54.3586	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	3 695	94.2300	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(1 701)	54.3586	QC
<i>Incentive Units / Unités incitatives</i>								
Frappier, Chantal	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(150)	94.2300	QC
Lepage, Marie Ginette	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(325)	94.2300	QC
Perron, Frederic	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 225)	94.2300	QC
Royer, Jacques	7	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(225)	94.2300	QC
van der Post, Francois Hubert	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 925)	94.2300	QC
<i>Performance Share Units / Unite d'action performance</i>								
Beaudry, Paul	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(223)	92.1200	QC
Frappier, Chantal	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(334)	94.2300	QC
Grenier, Martin	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(362)	94.2300	QC
Jetté, Philippe	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 014)	94.2300	QC
Labrie, Marie-Hélène	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(668)	94.2300	QC
Lepage, Marie Ginette	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(752)	94.2300	QC
Ouimet, Patrice	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 699)	94.2300	QC
Perron, Frederic	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 467)	94.2300	QC
Royer, Jacques	7	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(556)	94.2300	QC
van der Post, Francois Hubert	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(3 695)	94.2300	QC
<b>Cogeco Inc</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne actions subalternes à droit de vote</i>								
Beaudry, Paul	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	250	79.0000	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(137)	45.7897	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	282	79.0000	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(155)	45.7897	QC
Grenier, Martin	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	350	80.3400	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(192)	45.7897	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	394	80.3400	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(217)	45.7897	QC
Jetté, Philippe	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 175	80.3400	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(2 846)	45.7897	QC
Labrie, Marie-Hélène	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	700	80.3400	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(384)	45.7897	QC
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	788	80.3400	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(433)	45.7897	QC
Ouimet, Patrice	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 750	80.3400	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(962)	45.7897	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>Porteur inscrit</b>								
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 972	80.3400	QC
		O	2023-11-09	D	97 - Autre	(1 084)	45.7897	QC
<i>Incentive Units/Unités incitatives</i>								
Beaudry, Paul	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(250)	79.0000	QC
Grenier, Martin	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(350)	80.3400	QC
Jetté, Philippe	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 175)	80.3400	QC
Labrie, Marie-Hélène	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(700)	80.3400	QC
Ouimet, Patrice	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 750)	80.3400	QC
<i>Performance Share Units / Unite d'action performance</i>								
Beaudry, Paul	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(282)	79.0000	QC
Grenier, Martin	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(394)	80.3400	QC
Labrie, Marie-Hélène	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(788)	80.3400	QC
Ouimet, Patrice	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 972)	80.3400	QC
<b>Coho Collective Kitchens Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Yam, Michael	5	O	2023-11-07	D	57 - Exercice de droits de souscription	62 500		BC
<i>Droits Restricted Share Units (RSU)</i>								
Yam, Michael	5	O	2023-11-07	D	57 - Exercice de droits de souscription	(62 500)		BC
<b>Colibri Resource Corporation</b>								
<i>Débetures convertibles</i>								
Lavigne, Jamie	4	O	2020-05-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NB
		M	2020-05-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NB
		M'	2020-05-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NB
McGavney, Ian	5	O	2023-09-11	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 5.00	1000.0000USD	NB
		M	2023-09-11	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	\$ 5 000.00	1000.0000USD	NB
<b>Collective Mining Ltd.</b>								
<i>Options</i>								
Orozco Gómez, Angela María	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Canadian National Railway Company	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	132 464	145.9260	QC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	(132 464)		QC
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	132 607	145.7685	QC
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	(132 607)		QC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	132 198	146.2195	QC
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	(132 198)		QC
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	132 217	146.1980	QC
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	(132 217)		QC
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	132 178	146.2419	QC
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	(132 178)		QC
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	130 440	148.1904	QC
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	(130 440)		QC
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	130 565	148.0479	QC
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	(130 565)		QC
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	131 264	147.2602	QC
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	(131 264)		QC
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	131 331	147.1849	QC
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	(131 331)		QC
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	129 683	149.0550	QC
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	(129 683)		QC
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	129 853	148.8604	QC
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	(129 853)		QC
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	132 397	145.9995	QC
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	(132 397)		QC
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	133 518	144.7743	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	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	(133 518)		QC
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	133 868	144.3956	QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	(133 868)		QC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	132 286	146.1225	QC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	(132 286)		QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	133 266	145.0480	QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	(133 266)		QC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	131 548	146.9422	QC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	(131 548)		QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	132 219	146.1965	QC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	(132 219)		QC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	133 198	145.1217	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(133 198)		QC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	131 130	147.4108	QC
		O	2023-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	(131 130)		QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	131 604	146.8794	QC
		O	2023-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	(131 604)		QC
DRYSDALE, Janet	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 995)	153.4575	QC
<b>Converge Technology Solutions Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Converge Technology Solutions Corp.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	8 500	2.7834	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	8 900	2.7754	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	(221 800)		ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	2.7992	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	10 700	2.8230	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	8 500	2.7647	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	9 700	2.8220	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	10 600	2.8270	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	11 500	2.7059	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	11 700	2.6900	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	12 900	2.6542	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	14 000	2.5720	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	12 800	2.3774	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	6 500	2.3033	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	11 000	2.5842	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	12 000	2.7357	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	11 600	2.7575	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	10 500	2.7143	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	2.6444	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	2.6500	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	2.7132	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	6 600	2.7524	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(195 500)		ON
<b>Corporation Cameco</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gorsalitz, Caroline Marie	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 439)	58.4300	SK
Kieran, Dominic John	5	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			SK
Quinn, Sean Anthony	5	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	45 550	16.3800	SK
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(45 550)	58.3200	SK
<i>Options</i>								
Quinn, Sean Anthony	5	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(45 550)	16.3800	SK
<b>Corporation Charbone Hydrogène (auparavant Capital Orletto II Inc.)</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Chabarekh, Brigitte	4	O	2022-04-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
		M	2022-04-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2022-04-28	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	714		QC
		M	2022-04-28	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	714		QC
<b>Options</b>								
Beshay, Mena	4	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.0750	QC
Chabarekh, Brigitte	4	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.0750	QC
		M	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.0750	QC
Charette, Daniel	6, 5	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.0750	QC
		M	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.0750	QC
Gagnon, Dave	4, 6, 5	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	200 000		QC
LECOQ, Frederic Georges Joseph	4	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.0750	QC
Veilleux, Benoit	5	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	200 000		QC
Vitez, Francois	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	100 000	0.0750	QC
<b>Corporation Comète Lithium</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cardin-Tremblay, Vincent	5	O	2023-10-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.5100	BC
Nomad Resource Partners Inc.	PI	O	2023-10-25	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-09	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 850 000	0.3600	BC
Metcalf, Vincent	4, 5	O	2023-10-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.5200	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.5300	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.5400	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.5300	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 500	0.5400	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.5600	BC
Nomad Resource Partners Inc.	PI	O	2023-10-25	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-09	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 850 000	0.3600	BC
<b>Corporation Fiera Capital</b>								
<i>Performance Share Units</i>								
Castiglio, Gabriel	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	71 250	10.0000	QC
Desjardins, Jean-Guy	4, 6, 5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	410 000	10.0000	QC
Michel, Jean	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	100 000	10.0000	QC
Pontillo, Luca Emilio	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	71 250	10.0000	QC
<i>Unit Appreciation Rights (UAR)</i>								
Valentini, John	5	O	2021-12-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(72 900)		QC
		M	2021-12-03	D	57 - Exercice de droits de souscription	(72 900)		QC
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	72 900		QC
<b>Corporation Parkland</b>								
<i>Deferred Share Unit Plan</i>								
Remtulla, Tariq	5	O	2023-08-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2023-08-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Restricted Common Shares</i>								
Remtulla, Tariq	5	O	2023-08-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2023-08-04	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Share Options</i>								
Espey, Robert Berthold	5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(20 000)	43.0000	AB
<b>Corporation TC Énergie</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
O'Donnell, Sean	7	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Corporation Wajax</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Smith, David Glenson	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	27.7112	ON
Summers, Elizabeth	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 800	27.7000	ON
<b>Corus Entertainment 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
<b>Porteur inscrit</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>								
Bohm, Colin	5	O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	14 254	1.4600	ON
		O	2023-10-31	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	2 367	1.5000	ON
James, Barry Lee	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	86 206	0.5800	ON
Kelly, Shawn	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 500)	0.5910	ON
<b>Cosa Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Blower, Steven	4	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3300	BC
Bodnarchuk, Keith	4, 5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.3100	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.3150	BC
<b>Coveo Solutions Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Martin, Patrick	5	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Performance Stock Units</i>								
Martin, Patrick	5	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Restricted Share Units</i>								
Martin, Patrick	5	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Crescent Point Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bryksa, Craig Stephen	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	9.7600	AB
Holt, William Garret	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 256	9.7600	AB
<b>Crescita Therapeutics Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Crescita Therapeutics Inc.	1	O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	0.6300	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	0.6300	ON
		O	2023-10-12	D	37 - Division ou regroupement d'actions	3 500	0.6300	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	0.6200	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 661	0.6200	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	3 661	0.6400	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	3 661	0.6400	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 661	0.6400	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	0.6000	ON
		O	2023-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	(30 144)		ON
<b>Crown Capital Partners Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lee-Chin, Michael	3							
Portland Investment Counsel Inc.	PI	O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	5.9000	AB
		O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	5.9000	AB
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	4.8400	AB
<b>CWC Energy Services Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Au, Duncan Tak-Yan	4, 5	O	2023-11-08	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(9 475 500)	0.1749	AB
Bentham, Gary Lambert	4	O	2023-11-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	666 666		AB
		O	2023-11-08	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(666 666)	0.1970	AB
		O	2023-11-08	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(2 036 712)	0.1970	AB
BTM Capital Inc.	PI	O	2017-12-11	I	59 - Exercice au comptant	72 645	0.2000	AB
		M	2017-12-11	I	59 - Exercice au comptant	92 374	0.2000	AB
		O	2023-11-08	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(500 000)	0.1970	AB
Brookfield Business Partners L.P.	3							
BCP II AIV L.P.	PI	O	2023-11-08	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(167 872 893)		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>Porteur inscrit</b>								
Brookfield BBP (Canada) L.P.	PI	O	2023-11-08	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(121 430 655)		AB
McGowan, Wade John	4	O	2023-11-08	D	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(3 159 459)	0.1750	AB
Barb McGowan	PI	O	2023-11-08	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(782 936)	0.1750	AB
<i>Restricted Share Units</i>								
Au, Duncan Tak-Yan	4, 5	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(2 278 000)	0.1967	AB
Bentham, Gary Lambert	4	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(666 666)		AB
McGowan, Wade John	4	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(666 666)		AB
<b>Cypherpunk Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Guoga, Antanas (Tony)	4, 5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200 000	0.1000	ON
<b>Défense Therapeutique Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Meterissian, Sarkis	4	O	2021-04-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-15	D	51 - Exercice d'options	32 000	1.2500	BC
<i>Options</i>								
Meterissian, Sarkis	4	O	2023-11-15	D	51 - Exercice d'options	(32 000)		BC
<b>DeFi Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Roussy Newton, Olivier	5	O	2023-11-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 612 500	0.1000	ON
		O	2023-11-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	402 806	0.1200	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Roussy Newton, Olivier	5	O	2022-10-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	3 612 500	0.2000	ON
<b>Denarius Metals Corp. (formerly Denarius Silver Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
lacono, Serafino	4							
Brockville International Holdings	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	83 000	0.3434	BC
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 000	0.4335	BC
<b>Denison Mines Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cates, David Daniel	4, 5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 600 000)	2.1700	ON
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	327 500	0.6800	ON
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	844 000	0.4550	ON
		O	2023-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	428 500		ON
Neuburger, David Mark	4	O	2023-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	38 667		ON
<i>Options</i>								
Cates, David Daniel	4, 5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(327 500)	0.6800	ON
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(844 000)	0.4550	ON
<i>Performance Share Units</i>								
Cates, David Daniel	4, 5	O	2023-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(428 500)		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Neuburger, David Mark	4	O	2023-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(26 000)		ON
		O	2023-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(12 667)		ON
<b>Desert Mountain Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
O'Shea, Michael James	4	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	13 000	0.3350	BC
<b>Dexterra Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dexterra Group Inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	6 100	5.6010	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	6 100	5.6126	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	6 000	5.6110	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	3 500	5.6060	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>Diagnomed Holdings Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Chianelli, Fabio	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0275	BC
<b>Discovery 2023 Short Duration LP</b>								
<i>Parts de société en commandite - Class A</i>								
Steelequest Holdings Inc	3	O	2023-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2023-11-02	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	400 000	25.0000	
<b>Dollarama Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dollarama Inc.	1	O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	176 400	93.9998	QC
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	149 277	94.9928	QC
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	156 137	94.2948	QC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	245 900	95.2104	QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	207 900	95.4629	QC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	487 700	95.8865	QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	317 200	96.2491	QC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	(1 740 514)		QC
<b>Dore Copper Mining Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Equinox Partners Investment Management LLC (previously, Maso 3								
Equinox Partners Precious Metals Master Fund LP	PI	O	2023-06-05	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	305 930	0.2000	ON
Equinox Partners, LP	PI	O	2023-06-05	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 198 280	0.2000	ON
Mason Hill Partners, LP	PI	O	2023-06-05	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	150 154	0.2000	ON
Stichting LGP	PI	O	2023-06-05	C	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 720 636	0.2000	ON
Mast, Ernest Mast	4, 5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	31 000	0.1520	ON
<b>Doubleview Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Shirvani, Farshad	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(255 000)	0.4900	BC
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1 045 000	0.1000	BC
<i>Options</i>								
Shirvani, Farshad	4	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1 045 000)	0.1000	BC
<b>Dream Industrial Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Deferred Trust Units</i>								
Bhatia, Rajan Sacha	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 045	12.6300	ON
KNOWLTON, JOHN MICHAEL ARTHUR	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 022	12.6300	ON
Mulroney, Benedict Martin Paul	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 022	12.6300	ON
Schiff, Vicky Lee	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 022	12.6300	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>Dundee Precious Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dundee Precious Metals Inc.	1	O	2023-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	53 310	9.1800	ON
		O	2023-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	(53 680)		ON
		O	2023-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	(53 310)		ON
		O	2023-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	(54 675)		ON
		O	2023-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	52 668	9.2900	ON
		O	2023-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	(52 668)		ON
<b>Durango Resources Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Mackay, Melanie	4	O	2023-10-23	D	50 - Attribution d'options	600 000	0.0500	BC
<b>Dye &amp; Durham Limited</b>								
<i>6.50 Extendible Convertible Debentures due November 1, 2028</i>								
Plantro Ltd.	3	O	2022-05-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 5 000 000.00		ON
<i>Actions ordinaires</i>								
Dye & Durham Limited	1	O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	13.8702	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	13.8752	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	15 000	13.9782	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	13.7895	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	16 900	13.4715	ON
<b>E2Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Marrelli, Carmelo	5	O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(75 000)	0.0200	ON
Marrelli Capital Limited	PI							
<b>E3 Lithium Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Doornbos, Christopher	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	2.8300	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	2.8800	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(108 900)	2.9200	AB
<i>Options</i>								
Doornbos, Christopher	4	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(100 000)	0.7000	AB
<b>Eagle Royalties Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Termuende, Timothy Jay	4, 5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1150	BC
<b>Element 29 Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stakiw, Edward Stephen	5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.1100	BC
<b>Element Fleet Management Corp. (formerly Element Financial Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Madrigal Gonzalez, Carlos David	5	O	2023-11-08	D	51 - Exercice d'options	8 333	11.1400	ON
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(8 333)	20.1400	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Addicott, Virginia Claire	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 786	19.7387	ON
Clarke, Andrew	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 786	19.7387	ON
Denison, David Francis	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 876	19.7387	ON
Graham, George Keith	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 552	19.7387	ON
Lamm-Tennant, Joan	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 103	19.7387	ON
McDougal, Ruben Jay	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 103	19.7387	ON
Meloul-Wechsler, Arielle	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 786	19.7387	ON
Rosen, Andrea Sarah	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 786	19.7387	ON
<i>Options</i>								
Madrigal Gonzalez, Carlos David	5	O	2023-11-08	D	51 - Exercice d'options	(8 333)	11.1400	ON
<b>Element79 Gold Corp.</b>								



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MARAGAKIS, Antonios	4, 5	O	2023-11-08	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(87 919)		BC
<i>Bons de souscription</i>								
Tumur, Lkhagvadorj	4	O	2023-11-08	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 800 000)		BC
<i>Bons de souscription Bonus Warrants</i>								
MARAGAKIS, Antonios	4, 5	O	2023-11-08	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(17 778)		BC
<i>Options</i>								
MARAGAKIS, Antonios	4, 5	O	2023-11-08	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(855 000)		BC
<b>Elysee Development Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Elysee Development Corp.	1	O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	8 000	0.3500	BC
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	22 000	0.3500	BC
<b>Emergent Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacRitchie, Andrew	4							
RRSP	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 000	0.0850	BC
<b>EMX Royalty Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stephens, Paul H.	3							
Orphan Fund, LP	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(26 374)	1.7009USD	BC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 731)	1.7000USD	BC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 700)	2.3500	BC
<b>Energy Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Symetryx Corporation	3	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(245 600)	1.7500	ON
<b>Energy Plug Technologies Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Doyle, Li	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Bons de souscription</i>								
Doyle, Li	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								
Doyle, Li	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>enGene Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brunk, Gerald	4	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Cheung, Anthony	5	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Forbion Capital Fund III Coöperatief U.A.	8, 3	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Hanson, Jason D.	4, 5	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Lumira Capital Investment Management Inc.	3							
Lumira Ventures III (International), L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Lumira Ventures IV (International), L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Lumira Ventures IV, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Merck Lumira Biosciences Fund (Québec), L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Merck Lumira Biosciences Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Nichols, Alexander J	5	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Bons de souscription</i>								
Brunk, Gerald	4	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Forbion Capital Fund III Coöperatief U.A.	8, 3	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Lumira Capital Investment Management Inc.	3							
Lumira Ventures III (International), L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Lumira Ventures IV (International), L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Lumira Ventures IV, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Merck Lumira Biosciences Fund (Québec), L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
Merck Lumira Biosciences Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<i>Options</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
Cheung, Anthony	5	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
<b>Entree Resources Ltd.</b>								
<i>Droits Deferred Share Unit</i>								
Conway, Teresa	4	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	65 000		BC
Edwards, Alan R.	4	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	65 000		BC
McLeod, Susan Elizabeth	5	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	105 000		BC
Moss, Allan	4	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	65 000		BC
Price, Michael	4	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	65 000		BC
Rogers, Paula	4	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	65 000	1.2800	BC
Scott, Stephen Victor	5	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	160 000		BC
<i>Options</i>								
Conway, Teresa	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	40 000		BC
Edwards, Alan R.	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	40 000		BC
McLeod, Susan Elizabeth	5	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	104 000		BC
Moss, Allan	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	40 000		BC
Price, Michael	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	40 000		BC
Rogers, Paula	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	40 000	1.2800	BC
Scott, Stephen Victor	5	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	200 000		BC
<b>Envirogold Global Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Walsh, John	5							
Alto IRA Custodian FBO John Walsh, Jr. Traditional IRA	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1300USD	BC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0950USD	BC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.1100USD	BC
<b>Equinox Gold Corp.</b>								
<i>Droits Restricted Share Units - Time Based</i>								
Siddiqui, Fraz	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-10-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 591		BC
<b>Equity Metals Corporation</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Page, Lawrence Peter	4, 5	O	2023-11-12	D	55 - Expiration de bons de souscription	(166 667)		BC
		O	2023-11-12	D	55 - Expiration de bons de souscription	(166 667)		BC
Ruby, Killian	4, 5	O	2023-11-12	D	55 - Expiration de bons de souscription	(33 333)		BC
<b>ESSA Pharma Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
BERGER, FRANKLIN MILAN	4	O	2023-11-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	60 000	5.3540USD	BC
		O	2023-11-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 471	5.9900USD	BC
<b>Exchange Income Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Muhr, Travis Raymond	5							
LIRA-Travis	PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	44.0050	MB
Lisa's LIRA	PI	O	2023-04-17	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	27	43.9800	MB
Lisa's RRSP	PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	38	43.9800	MB
Lisa's TFSA	PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	45	43.9800	MB
Travis's RRSP	PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35	43.9800	MB
Warkentin, Edward	4							
Edward Grace Corporation	PI	O	2023-11-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 115	44.7519	MB
Irene's Cash Acct	PI	O	2023-11-14	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 115	44.8386	MB
Wowryk, Richard	5							
Richard's RRSP	PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	375	44.0966	MB
Richard's TFSA	PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	115	44.1013	MB
<b>Exco Technologies Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Robbins, Brian Andrew	4, 5, 3	O	2023-11-10	D	90 - Changements relatifs à la propriété	5 000	7.4000	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
Porteur inscrit RRSP	PI	O	2023-11-10	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(5 000)	7.4000	ON
<b>Exploits Discovery Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Swinoga, Jeffrey Anthony	4, 5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0870	ON
<b>Exploration Puma Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Robillard, Marcel	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1300	QC
<b>Extendicare Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Extendicare Inc.	1	O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	33 400	6.0188	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	16 619	6.0572	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	16 513	6.0961	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	16 531	6.0891	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	16 358	6.1538	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	16 305	6.1722	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	16 300	6.1476	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	16 421	6.1303	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	16 293	6.1782	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	16 317	6.1693	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	16 501	6.1005	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	16 459	6.1159	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	16 469	6.1122	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	16 506	6.0829	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	16 615	6.0531	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	16 208	5.9052	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	17 600	5.8414	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	18 210	5.7976	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	17 200	5.8101	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	17 028	5.8901	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(387 806)		ON
<b>Fairfax Financial Holdings Limited</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Fairfax Financial Holdings Limited	1	O	2023-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	30	901.0900USD	ON
		O	2023-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	(30)		ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	181	877.2400USD	ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(181)		ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	57	1210.0600	ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(57)		ON
		O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	1125.5525	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	100	1131.9000	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	100	1130.7500	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	600	1133.0000	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	400	1128.0000	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	1128.2595	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	1113.1160	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 400	1090.3481	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	1090.1317	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	1139.9896	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	5 400	1136.5494	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(27 000)		ON
Martin, Bradley	5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	1237.6600	ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	1241.9400	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	1242.7200	ON
<b>Fairfax India Holdings 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>Porteur inscrit</b>								
Fairfax India Holdings Corporation	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	60 315	13.0000USD	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8570USD	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8685USD	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8412USD	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.9480USD	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.9808USD	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8987USD	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8227USD	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.7991USD	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8768USD	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8665USD	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.7698USD	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8488USD	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.5962USD	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.5660USD	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.5855USD	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.6192USD	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.3952USD	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	12.3196USD	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(156 903)		ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.6731USD	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	5 366	12.8506USD	ON
<b>Faraday Copper Corp. (formerly Copperbank Resources Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ball, Russell David	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	0.5599	BC
<b>Fiducie Immeuble Firm Capital</b>								
<i>Parts</i>								
BLEDIN, GEOFFREY	4							
Nuvola Holdings Limited	PI	O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 900	4.9981	ON
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 100	5.0000	ON
Poklar, Sandy Ivan	4, 5							
2332384 Ontario Inc	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	230	5.0600	ON
RESP	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	190	5.0800	ON
RRSP	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 725	5.0800	ON
<b>Filo Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
D'Sa, Trevor	5							
Grey Heron Capital Advisory Ltd.	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	17.3000	BC
<b>FireFox Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mullin, Joseph	4	O	2023-03-31	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	500 000	0.1000	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Mullin, Joseph	4	O	2022-11-09	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	500 000		BC
<b>Fireweed Metals Corp. (formerly Fireweed Zinc Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Campbell, Alexander Nicholas	5	O	2023-08-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.9900	BC
Macdonald, Brandon	4, 5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 400	0.9900	BC
<b>First Majestic Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anderson, Cory Christopher	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125	4.9800USD	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	105	4.5200USD	BC
Bower, Colin	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	4.5699USD	BC
Neumeyer, Keith	4, 5	O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	63 153	6.1000	BC
Soares, David J.R.	5	O	2023-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	4 462		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>Porteur inscrit</b>								
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Neumeyer, Keith	4, 5	O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(7 666)		BC
		O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(24 367)		BC
		O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(31 120)		BC
Soares, David J.R.	5	O	2023-11-14	D	57 - Exercice de droits de souscription	(4 462)		BC
<b>First Quantum Minerals Ltd</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Jiangxi Copper Company Limited	3							
PIM Cupric Holdings Limited	PI	O	2023-11-03	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	192 700	17.2038	ON
		O	2023-11-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	635 900	17.2241	ON
		O	2023-11-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	524 900	16.6564	ON
<i>Billets 7.5 Senior Notes due April 1, 2025</i>								
Jiangxi Copper Company Limited	3							
PIM Cupric Holdings Limited	PI	O	2019-12-19	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	\$ 20 000 000.00		ON
<b>First Tellurium Corp. (Formerly Deer Horn Capital Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Docherty, Tyrone Mark	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0700	BC
<b>FluroTech Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dalco Capital Corp.	3	O	2023-11-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Dalla-Longa, Danny	4, 6, 5							
Dalco Capital Corp.	PI	O	2018-05-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-03	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	28 624 108	0.0079	AB
<b>Fonds d'actifs réels mondiaux Middlefield</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Middlefield Global Real Asset Fund	1	O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	7.3050	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	600	7.3100	ON
<b>Fonds de placement immobilier Crombie</b>								
<i>Parts de fiducie Special Voting</i>								
Empire Company Limited	3							
ECL Developments Limited	PI	O	2023-11-15	I	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	102 975	12.9776	NS
<b>Fonds de placement immobilier PRO</b>								
<i>Parts</i>								
Côté, Martin	4							
Gestion MACORE Inc.	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 600	4.4700	QC
<b>FONDS D'OBLIGATIONS CANADIENNES DE QUALITÉ SUPÉRIEURE RIDGEWOOD</b>								
<i>Parts</i>								
Ridgewood Capital Asset Management	3							
Managed Accounts	PI	O	2023-11-06	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 897	13.3922	ON
		O	2023-11-06	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 197)	13.4000	ON
		O	2023-11-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 661	13.4000	ON
		O	2023-11-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(161)	13.4000	ON
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 700	13.2114	ON
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(25 000)	13.2000	ON
		O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	219	13.3791	ON
		O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(19)	13.3700	ON
		O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	13.3993	ON
<b>Foraco International SA</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Foraco International SA	1	O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8900	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	1.8400	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8500	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8400	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	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8000	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8300	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8000	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8000	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	21 300	1.8000	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.7900	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.7500	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.7800	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	52 322	1.8017	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8000	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 322	1.8100	ON
<b>Forsys Metals Corp</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Leonardo Trust	3							
Leonardo Global Trading Ltd.	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(250 000)	0.6100	ON
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.6100	ON
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(249 000)	0.6100	ON
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(42 500)	0.6100	ON
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(207 500)	0.6100	ON
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(250 000)	0.6500	ON
<b>Fortis Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McCarthy, Karen Investors Group	5 PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	389	55.6487	NF
<b>Forza Lithium Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Coltura, Robert	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000		BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	80 000		BC
<b>FPI Granite Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires (traded as a component of stapled units)</i>								
Corrie, Kevan Stuart	4, 5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	63.9100	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50	63.9300	ON
Granite REIT Inc.	1	O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	25 900	64.0256	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	(25 900)		ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	30 000	67.1199	ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(30 000)		ON
Ramparas, Michael Anthony	5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	64.2450	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Aghar, Peter	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	67	64.9800	ON
Daal, Remco	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	57	64.9800	ON
Grodner, Fern Phyllis	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	25	64.9800	ON
Marshall, Kelly John	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	87	64.9800	ON
Mawani, Al	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	58	64.9800	ON
Miller, Gerald	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	67	64.9800	ON
Murray, Sheila A.	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	37	64.9800	ON
Pang, Emily	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	18	64.9800	ON
Warren, Edna Jennifer	4	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	44	64.9800	ON
<i>Performance Share Units</i>								
Clarfield, Lawrence	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	32	64.9800	ON
Corrie, Kevan Stuart	4, 5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	112	64.9800	ON
KUMER, LORNE	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	45	64.9800	ON
Neto, Teresa	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	45	64.9800	ON
Ramparas, Michael Anthony	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	41	64.9800	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Clarfield, Lawrence	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	21	64.9800	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>Porteur inscrit</b>								
Gorrie, Kevan Stuart	4, 5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	34	64.9800	ON
KUMER, LORNE	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	23	64.9800	ON
Neto, Teresa	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	30	64.9800	ON
Ramparas, Michael Anthony	5	O	2023-11-15	D	35 - Dividende en actions	31	64.9800	ON
<b>FPX Nickel Corp. (formerly First Point Minerals Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Turenne, Martin Emery Joseph	5							
Martin Turenne Consulting Ltd.	PI	O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2961	BC
<b>Fury Gold Mines Limited</b>								
<i>Options</i>								
Atkinson, Bryan Roy	5	O	2022-01-10	D	52 - Expiration d'options	(54 050)		BC
<b>G Mining Ventures Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gignac, Louis-Pierre	5							
Life of Mine Investments Inc.	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 100	1.1400	QC
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 600	1.1500	QC
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 300	1.1992	QC
<b>G2 Energy Corp. (formerly G2 Technologies Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Costigan, John	4							
Costigan Capital Corp	PI	O	2023-10-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	530 000	0.1000	BC
<b>Galore Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Troup, Charles	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	0.0120USD	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	36 400	0.0112USD	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.0107USD	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0112USD	BC
<b>Generic Gold Corp. (formerly, Wamco Technology Group Ltd.)</b>								
<i>Options</i>								
Tribble, Nathan Aaron	4	O	2023-11-13	D	52 - Expiration d'options	(350 000)		ON
<b>Genesis Land Development Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Genesis Land Development Corp.	1	O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 045	2.2490	AB
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	1 045	2.2500	AB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(2 090)		AB
		O	2023-09-21	D	38 - Rachat ou annulation	1 045	2.1850	AB
		O	2023-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	245	2.2100	AB
		O	2023-09-27	D	38 - Rachat ou annulation	945	2.1900	AB
		O	2023-09-28	D	38 - Rachat ou annulation	645	2.2300	AB
		O	2023-09-29	D	38 - Rachat ou annulation	(2 880)		AB
<b>George Weston Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
George Weston Limited	1	O	2023-09-07	D	38 - Rachat ou annulation	26 200	151.9504	ON
		M	2023-09-07	D	38 - Rachat ou annulation	13 700	151.0000	ON
		O	2023-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	8 052	151.1000USD	ON
		M	2023-09-22	D	38 - Rachat ou annulation	8 052	151.1000	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	24 000	145.6738	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	9 706	145.3600	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	23 500	148.8768	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	9 506	149.1500	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	23 300	149.8666	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	9 427	150.4200	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(194 069)		ON
Weston, Willard Galen Garfield	4, 5, 3							
Wittington Investments, Limited	PI	O	2023-11-06	I	38 - Rachat ou annulation	(8 664)	163.4500	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>GHP Noetic Science-Psychedelic Pharma Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Barbeau, Paul	4	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(10 000)		ON
<i>Options</i>								
Barbeau, Paul	4	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(33 333)	0.2500	ON
		O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	1 533 333	0.2500	ON
<b>Global Helium Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Nathan, Robert	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Bons de souscription</i>								
Nathan, Robert	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>GMV Minerals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Klassen, Ian McCulloch	4	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(6 500)	0.2200	BC
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(44 500)	0.2300	BC
<b>GOLDEX RESOURCES CORPORATION</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Ross, Charles Edward	4, 5	O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000 000	0.0600	BC
Smith, Kiriaki	5	O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	125 000	0.0600	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Ross, Charles Edward	4, 5	O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	2 000 000		BC
Smith, Kiriaki	5	O	2018-04-15	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	125 000		BC
<b>GoldMining Inc. (formerly Brazil Resources Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Adnani, Amir	4	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	850 000	0.7800	BC
		O	2023-11-06	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(850 000)	1.0900	BC
<i>Options</i>								
Adnani, Amir	4	O	2023-11-04	D	50 - Attribution d'options	750 000	1.0900	BC
		M	2023-11-04	D	50 - Attribution d'options	750 000	1.0900	BC
		O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(850 000)	0.7800	BC
		M	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(850 000)	0.7800	BC
<b>Goodfellow Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goodfellow inc.	1	O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	900	13.7500	QC
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	(900)	13.7500	QC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	13.6500	QC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	13.6500	QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 000	13.7290	QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	(1 000)	13.7290	QC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	800	13.7438	QC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	(800)	13.7438	QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	200	13.7500	QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	(200)	13.7500	QC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	800	13.7088	QC
<b>Gran Tierra Energy Inc.</b>								
<i>Droits Performance Stock Units</i>								
Morin, Sebastien	5	O	2023-11-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Options</i>								
Morin, Sebastien	5	O	2023-11-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Granite Creek Copper Ltd.</b>								



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Sennott, Robert	4	O	2023-11-10	D	55 - Expiration de bons de souscription	(25 000)		BC
<b>Granite Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie (traded as a component of stapled units)</i>								
Gorrie, Kevan Stuart	4, 5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	63.9100	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50	63.9300	ON
Granite Real Estate Investment Trust	1	O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	25 900	64.0256	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	(25 900)		ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	30 000	67.1199	ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(30 000)		ON
Ramparas, Michael Anthony	5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	64.2450	ON
<b>Great Pacific Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Slusarchuk, Bryan James Rees	4							
Sluzcap Enterprises Inc.	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.5640	BC
<b>Great-West Lifeco Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Great-West Lifeco Inc.	1	O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	695 604	38.2592	MB
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(695 604)		MB
		M	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(695 604)		MB
Linton, Richard Henry	7	O	2022-04-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			MB
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	37 700	36.8692	MB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(37 700)	41.8029	MB
MacNicholas, Garry	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	65 000	35.6200	MB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(65 000)	41.9910	MB
Macoun, Jeffrey Frederick	5	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	21 500	35.6200	MB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 500)	41.1245	MB
<i>Options Common Share - Stock Options</i>								
Linton, Richard Henry	7	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(37 700)	36.8692	MB
MacNicholas, Garry	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(65 000)	35.6200	MB
Macoun, Jeffrey Frederick	5	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(21 500)	35.6200	MB
<b>Green Rise Foods Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Paolone, Enrico Lorenzo	4, 5, 3	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.5000	ON
<b>Greenland Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Shiffman, Ruben	4, 5	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	80 000	0.5300	ON
<b>Groupe Alithya inc.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A Subordinate Voting Shares</i>								
Alithya Group inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	6 791	2.0784	QC
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	2.0700	QC
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	6 400	2.2055	QC
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	2 900	2.1079	QC
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 800	2.0374	QC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 300	2.0564	QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	2 300	2.0291	QC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	2.0063	QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	1.9144	QC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	4 700	1.9134	QC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	6 200	1.9389	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	1 400	1.9100	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(56 173)	2.0293	QC
<b>Groupe SNC-Lavalin Inc.</b>								
<i>Restricted Share Units/Unités d'actions incessibles</i>								
Bérubé, Andrée-Claude	5	O	2023-11-09	D	59 - Exercice au comptant	(4 703)	39.6400	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>Groupe Stingray Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Stingray Group Inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.8053	QC
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.5624	QC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4076	QC
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4327	QC
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4423	QC
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4871	QC
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.5160	QC
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4902	QC
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4288	QC
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.5049	QC
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.5918	QC
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.7755	QC
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.7024	QC
		O	2023-10-20	D	37 - Division ou regroupement d'actions	4 900	4.5373	QC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.6113	QC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.7140	QC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.5435	QC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.3841	QC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4391	QC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.3104	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	4 900	4.4069	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(93 100)		QC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	(9 800)		QC
<i>Deferred Share Units (DSU)</i>								
Blondin, Claudine	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 377	5.0477	QC
Bouchard, Karinne	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 268	5.0477	QC
Dunn, Mélanie	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 268	5.0477	QC
Lavoie, Frédéric	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 915	5.0000	QC
Pathy, Mark	4, 6, 3	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 799	5.0477	QC
Rich, Gary	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 970	5.0000	QC
Steele, Robert	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 397	5.0477	QC
Tremblay, Pascal	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 323	5.0477	QC
<b>Guanajuato Silver Company Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Oliver, Daniel	4	O	2023-11-06	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	512 329		BC
Myrmikan SPV I, LLC	PI	O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(142 946)		BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(204 209)		BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(102 104)		BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(204 209)		BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(102 104)		BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(102 104)		BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(102 104)		BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(512 329)		BC
<i>Bons de souscription</i>								
Oliver, Daniel	4	O	2019-10-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-06	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	201 662	0.4500	BC
Myrmikan SPV I, LLC	PI	O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(54 247)	0.4500	BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(77 495)	0.4500	BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(38 747)	0.4500	BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(77 495)	0.4500	BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(38 747)	0.4500	BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(38 747)	0.4500	BC
		O	2023-11-06	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	(38 747)	0.4500	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
Porteur inscrit						(201 662)	0.4500	BC
<b>H2O INNOVATION INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Allain, Édith	5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	96	4.2000	QC
BLANCHET, Marc	5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	962	4.2000	QC
		O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	(43 135)	4.1800	QC
Clairet, Guillaume	5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 168	4.2000	QC
Dugré, Frédéric	4, 5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	428	4.2000	QC
Gaulin, Rock	5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	572	4.2000	QC
Guibert, Denis	5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	825	4.2000	QC
Madden, Gregory Lynn	5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 000	4.2000	QC
		O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 000	4.2000	QC
Pilote, Jean-Philippe	5	O	2023-10-23	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	352	4.2000	QC
<b>Hammond Power Solutions Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class A</i>								
Thomas, Adrian David	5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	67.0000	ON
<b>Happy Belly Food Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Happy Belly Food Group Inc.	1	O	2023-11-13	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 724 137	0.1450	BC
Rechichi, Alex	4	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1550	BC
<b>Helios Fairfax Partners Corporation (formerly Fairfax Africa Holdings Corporation)</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Fairfax Financial Holdings Limited	3	O	2023-11-10	D	90 - Changements relatifs à la propriété	2 001 155	2.2500USD	ON
		O	2023-11-10	D	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 001 155)	2.2500USD	ON
Odyssey Reinsurance Company	PI	O	2023-11-10	I	90 - Changements relatifs à la propriété	2 001 155	2.2500USD	ON
RiverStone Insurance (UK) Limited	PI	O	2023-11-10	I	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 001 155)	2.2500USD	ON
Germignano, Luciana	5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 276	2.3500	ON
<b>Hercules Silver Corp. (Formerly Bald Eagle Gold Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
BARRICK GOLD CORPORATION	3	O	2023-11-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Bons de souscription</i>								
BARRICK GOLD CORPORATION	3	O	2023-11-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>High Tide Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Roebuck, Stephen	4, 5	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500		ON
<b>Highland Copper Company Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
O'Shea, Barry Patrick	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	75 000	0.0650	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	80 000	0.0700	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	85 000	0.0700	BC
Tennant, David Buchanan	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	90 000	0.0650	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.0650	BC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	83 000	0.0700	BC
<b>HIRE Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brookes, Clive Gerrard	4	O	2023-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Débetures convertibles</i>								
Brookes, Clive Gerrard	4	O	2023-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>HLS Therapeutics Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Polar Asset Management Partners Inc.	3	O	2023-11-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	4.3600	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 400	3.6987	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	4.3000	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>Horizon Copper Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
KAZEMI-ESFAHANI, ERFAN	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.6300	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.6400	BC
<b>HPQ SILICIUM INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Smith, Peter Henderson	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.2600	QC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.2600	QC
<b>HYTN Innovations Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mckerr, Elliot	4, 5	O	2023-10-25	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	50 000	0.1000	BC
Parmar, Amandeep Singh	3	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
1428 Investments Inc.	PI	O	2023-11-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-08	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	770 000	0.0850	BC
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	294 000	0.0800	BC
<i>Options</i>								
Parmar, Amandeep Singh	3							
1428 Investments Inc.	PI	O	2023-11-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>i-80 Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gollat, Matthew	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	1.8450	ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	36 000	1.8600	ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	1.8500	ON
<b>iA Société financière inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stickney, Michael Lee	5	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	1 000	39.9600	QC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	85.2500	QC
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1 000	39.9600	QC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	85.0000	QC
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1 000	39.9600	QC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	85.0250	QC
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	1 000	39.9600	QC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	84.5500	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	1 000	39.9600	QC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	85.9105	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	1 000	39.9600	QC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	85.9500	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	1 000	39.9600	QC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	86.0000	QC
<i>Options</i>								
Stickney, Michael Lee	5	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	39.9600	QC
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	39.9600	QC
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	39.9600	QC
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	39.9600	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	39.9600	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	39.9600	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	39.9600	QC
<b>IAMGOLD Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Toutant, Anne Marie	4	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>IberAmerican Lithium Corp. (formerly, 1317198 B.C. Ltd.)</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>illumin Holdings Inc. (formerly, AcuityAds Holdings Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Becher, R W Campbell RESP	4, 5 PI	O	2023-09-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.1500	ON
<b>IMAX Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pollack, Sheldon M. Ov2 Capital Inc.	4 PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 600	1.5660	ON
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 700	1.5900	ON
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.5900	ON
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	1.5800	ON
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 700	1.5700	ON
<b>ImmunoPrecise Antibodies Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
IMAX Corporation	1	O	2023-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	39 067		ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(39 067)		ON
		O	2023-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	18		ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	(18)		ON
<b>ImmunoPrecise Antibodies Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Witters, Dirk	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	1.7000USD	BC
<b>Independence Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Marud, Darcy Edward	4	O	2017-10-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-07	D	40 - Vente à découvert	(80 000)	0.2000	BC
McDonald, John Angus	4	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	100 000	0.1500	BC
<i>Options</i>								
McDonald, John Angus	4	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(100 000)		BC
<b>Infinico Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Plethora Private Equity Management Stichting Legal Owner Plethora Private Equity	3 PI	O	2023-11-06	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	115 000	0.0750	BC
		O	2023-11-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0750	BC
Stichting Legal Owner Plethora Private Equity	3	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	115 000	0.0750	BC
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0750	BC
Walding, Samuel	5	O	2023-08-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Innergex énergie renouvelable Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gagnon, Richard	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 320	9.0202	QC
<b>Integra Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kosec, Jason Revy Ltd.	4, 5 PI	O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.0000	BC
Salamis, George SPI Spartan Inc.	4, 5 PI	O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.9800	BC
		O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.9800	BC
<b>Interfor Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
FILLINGER, IAN	4, 5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	19.1840	BC
Milroy, Thomas Voysey	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	19.2200	BC
POZZEBON, RICHARD	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	18.9900	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	20.5000	BC
<b>Intrepid Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Engquist, Kenneth	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
Engquist, Kenneth	4	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Inventronics Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wilson, W. Garth	3							
1437891 Alberta Ltd	PI	O	2023-10-26	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(13 600)	1.8400	MB
		M	2023-10-31	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(21 400)	1.8200	MB
<b>Jackpot Digital Inc.</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Kalpakistan, Jacob H	4							
Kalpakistan Brothers, Pacific Missouri, Texas Pacific	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(217 000)	0.0300	BC
<b>Jaguar Mining Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Colas, Alfred Aguilar	5	O	2023-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	90 000		ON
<b>Jo-Jo Capital Canada Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
MacKay, Alexander Gordon	4	O	2023-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
timmons, john	4	O	2021-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
MacKay, Alexander Gordon	4	O	2023-11-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Schloo, Peter	4, 5	O	2023-11-14	D	50 - Attribution d'options	95 903		ON
timmons, john	4	O	2021-07-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Journey Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bell, Aaron P	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 666		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(19 679)		AB
Boklaschuk, Brett	1	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	73 668		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(35 361)		AB
De Ciancio, Guido	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 666		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(19 679)		AB
Gilewicz, Gerald	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	109 998		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(52 799)		AB
Hansen, Craig Henry	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 333		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(4 800)		AB
Mullane, Tom	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(3 050)		AB
Smith, Reginald Stevenson	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(3 050)		AB
Tracy, Richard	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 666		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(19 679)		AB
Verge, Alexander G.	4, 5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	137 000		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(65 760)		AB
Yates, Ryan	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 666		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice au comptant	(14 720)		AB
<i>Droits Performance Share Unit</i>								
Bell, Aaron P	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 666)		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice de droits de souscription	27 332		AB
Boklaschuk, Brett	1	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 667)		AB
De Ciancio, Guido	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 666)		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice de droits de souscription	27 332		AB
Gilewicz, Gerald	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 666)		AB
Tracy, Richard	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 666)		AB
		O	2023-11-10	D	59 - Exercice de droits de souscription	27 332		AB
Verge, Alexander G.	4, 5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(52 000)		AB
Yates, Ryan	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
<i>Droits Restricted Share Unit</i>								
Bell, Aaron P	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	20 000		AB
Boklaschuk, Brett	1	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 666)		AB
De Ciancio, Guido	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(19 000)		AB
Gilewicz, Gerald	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 666)		AB
Hansen, Craig Henry	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(28 666)		AB
Mullane, Tom	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 333)		AB
Smith, Reginald Stevenson	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		AB
Tracy, Richard	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		AB
Verge, Alexander G.	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(13 666)		AB
Yates, Ryan	4, 5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(33 000)		AB
	5	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 666)		AB
<b>KAPA Gold Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Paxton, David Karl	4, 5							
Adit Investment Ltd.	PI	O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40 000	0.0492	BC
<b>Kelso Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bond, James Richard	4, 5	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	26 667		BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2200	BC
Bondwest Enterprises Inc.	PI	M	2023-11-08	I	57 - Exercice de droits de souscription	26 667		BC
Cass, Edward Paul	4	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	13 334		BC
Love, Kathy	5	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	6 667		BC
Stewart, Chris	7	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	30 000		BC
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Andrukaitis, Anthony	4, 5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000		BC
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 001)		BC
Bond, James Richard	4, 5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	(40 001)		BC
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000		BC
Busch, Frank	4	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 001)		BC
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		BC
Cass, Edward Paul	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		BC
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 001)		BC
Crews, Jesse Van	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		BC
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 001)		BC
Lee, Richard Manning	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000		BC
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(40 001)		BC
		O	2023-11-08	D	70 - Acquisition ou aliénation (vente initiale) d'un dérivé émis par un tiers	26 667		BC
Love, Kathy	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	20 000		BC
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 001)		BC
Roach, Laura	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	25 000		BC
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(20 001)		BC
Stewart, Chris	7	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	50 000		BC
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(43 334)		BC
<b>Kermode Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
LIU, ZHIZHEN	5							
NewCrest Consulting Corporation	PI	O	2023-11-06	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(2 925 000)		BC
<b>Kinaxis Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kinaxis Inc.	1	O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	12 817	149.8797	ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(12 817)	149.8797	ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	12 817	150.7544	ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	(12 817)	150.7544	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>Porteur inscrit</b>								
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	12 817	150.2098	ON
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	(12 817)	150.2098	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	12 817	150.3979	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	(12 817)	150.3979	ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	12 817	153.0768	ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(12 817)	153.0768	ON
<b>Kits Eyecare Ltd.</b>								
<i>Droits Restricted Share Rights</i>								
Bozikis, Nicholas	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 717		BC
Goldthorpe, Edward	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 964		BC
Kavanagh, Anne	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 717		BC
Lee, Peter	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 717		BC
<b>La Societe de Gestion AGF Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires Class B</i>								
AGF Management Limited, La Societe de Gestion AGF Limitee	1	O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	8 400	6.7800	ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(8 400)	6.7800	ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	8 400	6.8900	ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	(8 400)	6.8900	ON
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	7 700	6.8900	ON
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	(7 700)	6.8900	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	6 800	6.9300	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	(6 800)	6.9300	ON
<b>Latin Metals Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kopple, Robert Charles	3	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	35 000	0.0700	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.0700	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0700	BC
<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	2023-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	6.1337	ON
		O	2023-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	2 400	6.1700	ON
		O	2023-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	6.2120	ON
		O	2023-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	6 400	6.0389	ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	1 500	6.0560	ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	200	6.0200	ON
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	600	6.0300	ON
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 200	6.0750	ON
<b>Le Fonds de dividendes du secteur de l'immobilier durable</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Sustainable Real Estate Dividend Fund	1	O	2023-11-02	D	38 - Rachat ou annulation	300	6.5167	ON
		O	2023-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	700	6.6771	ON
		O	2023-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	400	6.7975	ON
<b>les aliments High Liner incorporee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
High Liner Foods Incorporated	1	O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	1 300	10.3754	NS
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	(1 300)	10.3754	NS
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	2 800	10.4432	NS
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(2 800)	10.4432	NS
<b>Les Compagnies Loblaw Limitee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Loblaw Companies Limited	1	O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(332 130)		ON
<b>Les Industries Dorel Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Class B</i>								
Segel, Jeffrey	4, 5, 3							



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
Lerod Investments Inc.	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900	5.5400	QC
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	5.5500	QC
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 900	5.5700	QC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	5.5700	QC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	5.5800	QC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	5.5900	QC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	5.6000	QC
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	5.4000	QC
Pauline Pozniak	PI	O	2003-08-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	5.3500	QC
		O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 200	5.4000	QC
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 200	5.4700	QC
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	5.4800	QC
<b>Les Vêtements de Sport Gildan Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Schroeder, Michael	5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 558)	33.5700USD	QC
<b>LifeSpeak Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bederman, Nolan Jeffrey NBFT Capital Holdings Inc	4, 5 PI	O	2021-06-29	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 500	0.3641	ON
Held, Michael Stuart	4, 5, 3	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3650	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.3650	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3650	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3650	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.3650	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.3650	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3650	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	0.3650	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3650	ON
<b>Linamar Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Burger, Elliot	8	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	677	57.3900	ON
STODDART, MARK Nancy Stoddart - Wife	4, 5 PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 500)	57.7300	ON
<b>LIONS BAY CAPITAL INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Byrne, John Joseph	4, 5, 3	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0200	BC
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0200	BC
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 000	0.0200	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	150 000	0.0250	BC
<b>Lithium Ionic Corp. (formerly, POCML 6 Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hylands, Blake	4, 5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	21 300	1.3800	ON
Pritchard, Ian	4	O	2023-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Sprott, Juliana	4	O	2023-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Bons de souscription</i>								
Pritchard, Ian	4	O	2023-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Sprott, Juliana	4	O	2023-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
Pritchard, Ian	4	O	2023-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Sprott, Juliana	4	O	2023-10-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Lithos Energy Ltd.</b>								
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Westlake, Michael	4	O	2023-08-17	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre Initié Porteur inscrit								
		O	2023-10-31	D	56 - Attribution de droits de souscription	255 000		BC
<b>Lucara Diamond Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Nemesia S.a.r.l.	3	O	2023-11-14	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	450 000		BC
<i>Droits Share Units</i>								
Harmer, Jennifer Lynn	5	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								
Harmer, Jennifer Lynn	5	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Lundin Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Newcrest Mining Limited	3							
Newcrest Canada Inc.	PI	O	2023-11-06	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(75 957 230)		BC
Newmont Corporation	3							
Newcrest Canada Inc.	PI	O	2023-11-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Madison Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Parnham, Duane	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.6300	ON
<b>Magna International Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bowie, Peter Guy	4	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 000)	76.0890	ON
Galifi, Vincent Joseph	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	47 619	43.0500USD	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 500)	75.0000	ON
<i>Options</i>								
Galifi, Vincent Joseph	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(47 619)	43.0500USD	ON
<b>Magna Mining Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
DeLuca, Carl	4	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	162 500	0.3100	ON
Huffman, Jeffrey James	5	O	2023-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Huffman, Jeffrey James	5	O	2023-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
DeLuca, Carl	4	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(162 500)	0.3100	ON
Huffman, Jeffrey James	5	O	2023-11-13	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Magna Terra Minerals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lawrick, Victor Lewis	4, 5, 3	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	120 000	0.0313	QC
<b>Manning Ventures Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hayre, Charanjit	4	O	2019-11-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2023-11-03	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000 000	0.0900	
<i>Bons de souscription</i>								
Hayre, Charanjit	4							
1184091 BC Ltd.	PI	O	2019-11-30	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			
		O	2023-11-03	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 000 000	0.0900	
<b>Marble Financial Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Scharfe, Bradley Nixon	3							
Scharfe Holdings Inc.	PI	O	2023-11-10	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 100 000	0.0500	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Scharfe, Bradley Nixon	3							
Scharfe Holdings Inc.	PI	O	2023-11-10	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	1 100 000	0.1000	BC
<b>MariMed Inc.</b>								
<i>Restricted Share Units</i>								
Levine, Jon R.	5	O	2023-11-07	D	56 - Attribution de droits de souscription	450 000		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>Martinrea International Inc.</b>								
<i>Deferred Share Unit</i>								
Cirulis, Peter	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 060	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	10	11.8000	ON
D'Eramo, Frank Patrick	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 396	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	194	11.8000	ON
Johnson, Bruce Norman	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 819	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	801	11.8000	ON
Leal, Michael Allen	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	807	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	9	11.8000	ON
Lyons, Terrence	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 449	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	675	11.8000	ON
Midgley, Maureen Elizabeth	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 449	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	31	11.8000	ON
Olson, Fred Donald	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 449	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	675	11.8000	ON
Pagliari, Armando	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 879	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 281	11.8000	ON
Paine, Lawrence Arthur	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 671	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	352	11.8000	ON
Pupatello, Sandra	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 449	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	675	11.8000	ON
Schoch, David Linden	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 449	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	593	11.8000	ON
Shoichet, Molly Sandra	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 449	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	382	11.8000	ON
Waitzer, Edward	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 449	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	353	11.8000	ON
Wildeboer, Robert Peter Edward	4, 5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	9 396	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	330	11.8000	ON
<i>Performance Share Units</i>								
Alonso, Alfredo	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 619	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	193	11.8000	ON
Cirulis, Peter	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	848	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	203	11.8000	ON
D'Eramo, Frank Patrick	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 550	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	587	11.8000	ON
Di Tosto, Alfred	5	O	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 344	14.2500	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 510	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	837	11.8000	ON
Hunter Lulgjuraj, Megan Rae	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 255	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	366	11.8000	ON
Iyer, Ganesh Koduvayur Venkatasubramanian Kesavan	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 255	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	193	11.8000	ON
Johnson, Bruce Norman	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	56	11.8000	ON
Leal, Michael Allen	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	646	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	318	11.8000	ON
Morsy, Hany	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	34	11.8000	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
Porteur inscrit								
Pagliari, Armando	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 503	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	179	11.8000	ON
Paine, Lawrence Arthur	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	172	11.8000	ON
Pope, Kerri Lynn	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 255	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	505	11.8000	ON
Wildeboer, Robert Peter Edward	4, 5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	22 550	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	478	11.8000	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Alonso, Alfredo	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 619	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	193	11.8000	ON
Cirulis, Peter	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 697	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	211	11.8000	ON
D'Eramo, Frank Patrick	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 067	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	740	11.8000	ON
Di Tosto, Alfred	5	M	2023-08-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 344	14.2500	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 510	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	837	11.8000	ON
Hunter Lulgjuraj, Megan Rae	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 255	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	366	11.8000	ON
Iyer, Ganesh Koduvayur Venkatasubramanian Kesavan	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 255	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	193	11.8000	ON
Johnson, Bruce Norman	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 255	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	77	11.8000	ON
Leal, Michael Allen	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 292	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	325	11.8000	ON
Morsy, Hany	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	34	11.8000	ON
Pagliari, Armando	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 007	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	356	11.8000	ON
Paine, Lawrence Arthur	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 536	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	454	11.8000	ON
Pope, Kerri Lynn	5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 255	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 000	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	505	11.8000	ON
Wildeboer, Robert Peter Edward	4, 5	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	30 067	11.8000	ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	740	11.8000	ON
<b>Marvel Discovery Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Born, Peter	4	O	2023-06-26	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	100 000		BC
<i>Options</i>								
Born, Peter	4	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(100 000)		BC
<b>Mayfair Gold Corp.</b>								
<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
Porteur inscrit								
Byrd, Justin	5	O	2023-11-14	D	50 - Attribution d'options	125 000	2.1400	BC
evans, patrick charles	4, 5	O	2023-11-14	D	50 - Attribution d'options	400 000	2.1400	BC
<b>McChip Resources Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McCloskey, Richard Duncan	4, 5							
Matachewan Consolidated Mines, Limited	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.7000	ON
<b>McCoy Global Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cannell Capital LLC	3							
Tonga Partners, LP	PI	O	2023-11-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 400)	1.5500	AB
		O	2023-11-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(600)	1.5500	AB
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	1.5700	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(11 100)	1.5800	AB
<b>McFarlane Lake Mining Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Zulich, Dario	4	O	2023-11-01	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	300 000	0.0500	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Zulich, Dario	4	O	2023-11-01	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	300 000		ON
<b>McFarlane Lake Mining Limited (formerly 1287401 B.C. Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kerr, Fergus P.	4	O	2023-11-01	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	200 000	0.0600	ON
<b>MDA Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Snarch, David	5							
TFSA	PI	O	2023-11-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Snarch, David	5	O	2023-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Medaro Mining Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Maddin, Hugh	4	O	2023-11-10	D	58 - Expiration de droits de souscription	115 000		BC
Mann, Shaun	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 000		BC
		M	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	10 000		BC
mulberry, michael	5	O	2022-02-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	D	36 - Conversion ou échange	300 000	0.0600	BC
<i>Restricted Share Units</i>								
Maddin, Hugh	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(115 000)		BC
Mann, Shaun	4	O	2023-11-10	D	57 - Exercice de droits de souscription	(10 000)		BC
<b>Medexus Pharmaceuticals Inc.(formerly PEDIAPHARM Inc.)</b>								
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Adelman, Michael David	5	O	2020-05-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 000		ON
d'Entremont, Kenneth	4, 5	O	2023-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	56 001		ON
Konrad, Marcel Pascal	5	O	2021-07-19	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 000		ON
Labelle, Richard	5	O	2023-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	24 000		ON
Wildgoose Brown, Ian Craig	5	O	2021-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-13	D	56 - Attribution de droits de souscription	18 000		ON
<b>MEG Energy Corp.</b>								
<i>Billets 7.125 Senior Notes due 2027</i>								
MEG Energy Corp.	1	O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	\$ 5 856 000.00		AB
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	(\$ 5 856 000.00)		AB
<b>Melcor Developments Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Melcor Developments Ltd.	1							
CIBC World Markets Inc.	PI	O	2023-11-06	I	38 - Rachat ou annulation	1 617	11.4434	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
		O	2023-11-07	I	38 - Rachat ou annulation	1 600	11.3600	AB
		O	2023-11-08	I	38 - Rachat ou annulation	1 617	11.5400	AB
		O	2023-11-09	I	38 - Rachat ou annulation	1 617	11.4702	AB
		O	2023-11-10	I	38 - Rachat ou annulation	1 600	11.7288	AB
<b>Metaguest.ai Incorporated</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Keddy, Colin Malcom Lloyd	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	0.3000	ON
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3200	ON
<b>Metallic Minerals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Newcrest Mining Limited	3							
Newcrest International Pty Ltd.	PI	O	2023-11-06	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(15 838 593)		BC
Newmont Corporation	3							
Newcrest International Pty Ltd.	PI	O	2023-11-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Bons de souscription</i>								
Newcrest Mining Limited	3							
Newcrest International Pty Ltd.	PI	O	2023-11-06	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(11 878 944)		BC
Newmont Corporation	3							
Newcrest International Pty Ltd.	PI	O	2023-11-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>MÉTAUX GENIUS INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goulet, Guy	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.0400	QC
<b>Metro inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Boivin, Pierre	4	O	2023-11-14	D	35 - Dividende en actions	21	74.4776	QC
<b>Microbix Biosystems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Microbix Biosystems Inc.	8	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	(245 000)		ON
<b>Minaurum Gold Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Dhillon, Sheryl	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	50 000	0.1500	BC
Maynard, Stephen	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	175 000	0.1500	BC
Medilek, David Gregory	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1500	BC
Megaw, Peter	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	150 000	0.1500	BC
Padilla, Ruben	4	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Rader, Darrell	5	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.1500	BC
Talbot, Lawrence William Edward	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	150 000		BC
<b>Mirasol Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pountney, Glenn	3	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.5000	BC
<b>Monaghan Capital Fund Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Muffolini, John William	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options</i>								
Muffolini, John William	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Monarch West Ventures Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Orsmond, Mark	4, 5	O	2021-01-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0400	BC
<b>Montage Gold Corp.</b>								
<i>Options</i>								
Clark, Richard Peter	4	O	2023-11-09	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	1.3000	BC
Field, David	4	O	2023-11-09	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	1.3000	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>Porteur inscrit</b>								
Kondo, Glenn	5	O	2023-11-09	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	1.3000	BC
Mitchell, Peter	4	O	2023-11-09	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	1.3000	BC
Ross, Kevin John	5	O	2023-11-09	D	52 - Expiration d'options	(250 000)	1.3000	BC
Spencer, Adam	5	O	2023-11-09	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	1.3000	BC
Stuart, Hugh David	4, 5	O	2023-11-09	D	52 - Expiration d'options	(500 000)	1.3000	BC
<b>Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Braithwaite, William James	6							
WJBraithwaite Professional Corporation	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	13.4800	ON
<b>Morguard Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Parts</i>								
Armoyan, Sime	3							
Armco Alberta Inc.	PI	O	2023-11-06	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 400	5.2500	ON
		O	2023-11-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 300	5.2500	ON
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 200	5.2500	ON
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	5.2500	ON
		O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	5.2500	ON
		O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 600	5.2500	ON
		O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	5.2500	ON
		O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 700	5.2500	ON
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	52 400	5.2497	ON
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 800	5.2500	ON
Munn, Bart Scott	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	5.2500	ON
<b>MOSAIC MINERALS CORP.</b>								
<i>Options</i>								
Beauchesne, Eric	4	O	2023-11-09	D	50 - Attribution d'options	125 000	0.0700	BC
Gervais, Luc	4	O	2023-11-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	125 000	0.0700	BC
Hamel, Jonathan	4, 5	O	2023-11-08	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.0700	BC
<b>MTB Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bernard, Rene rene bernard	3 PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1100	BC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.1070	BC
W&S Bernard Investment LTD	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	250 000	0.1050	BC
<b>Mullen Group Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mullen Group Ltd.	1	O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	9 252	13.3027	AB
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	9 252	13.3722	AB
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	9 252	13.2079	AB
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	9 252	13.2338	AB
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	9 252	13.4510	AB
<b>MyndTec Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anderson, James A.	6, 3	O	2023-11-03	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	184 280	0.7500	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Anderson, James A.	6, 3	O	2023-11-03	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	184 280		ON
<b>Myriad Uranium Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pinsent, Guy Hume	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(100 000)	0.1617	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(92 500)	0.1566	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	0.1550	BC
<b>NameSilo Technologies Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Namesilo Technologies Corp.	1	O	2023-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	19 000	0.1950	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
Porteur inscrit		O	2023-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	81 000	0.1950	BC
<b>NanoXplore Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Nazarpour, Soroush	4, 5, 3	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.0400	QC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.0400	QC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	2.0000	QC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	2.0000	QC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 700	2.0000	QC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	2.0500	QC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	2.0100	QC
<b>Neighbourly Pharmacy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wong, Check Fung Billy	5	O	2023-10-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	217		ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Wong, Check Fung Billy	5	O	2023-10-04	D	57 - Exercice de droits de souscription	(217)		ON
<b>Neo Performance Materials Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Neo Performance Materials Inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	9 500	7.7863	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	9 600	7.5432	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	9 100	7.4723	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	9 600	7.4503	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.3377	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	8 900	7.5909	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	8 600	7.6895	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.5387	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	9 700	7.4345	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.4253	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	9 800	7.5365	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.4449	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	7.3874	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	9 600	7.1545	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	7.0056	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	6.8721	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	9 900	6.8477	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	6.9028	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	9 300	6.9602	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	6.9402	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	6.9352	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(203 500)		ON
Suleman, Rahim	4, 5	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	6.8900	ON
<b>Network Media Group Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
White, Curtis	5	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	0.2050	BC
<b>Nevada Lithium Resources Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Eldridge, Scott Richard	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.2000	BC
KERN, RICHARD RAY	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	500 000		BC
Lathwell, Catherine Janet	5	O	2023-07-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	250 000		BC
Nathe, Keturah	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	250 000	0.2000	BC
Rentschler, Stephen Lloyd	5	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	1 000 000		BC
Wang, Jerry	4	O	2023-07-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	250 000		BC
<b>Nevada Sunrise Metals Corporation</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
Porteur inscrit Stanyer, Warren William	4, 5	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0700	BC
<b>Nevis Brands Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i> Kueber, John	5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 000	0.0800	BC
<b>NexLiving Communities Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i> Stathonikos, Stavro	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	350	1.6400	NS
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	1.6400	NS
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100	1.6400	NS
		O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(3 477 750)		NS
<i>Deferred Share Units</i> Stathonikos, Stavro	5	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 656 800)		NS
<b>NOA Lithium Brines Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i> Miniotis, John	4	O	2023-11-01	D	54 - Exercice de bons de souscription	200 000	0.2000	AB
Zaballa, Estanislao José	2	O	2023-11-01	D	54 - Exercice de bons de souscription	46 000	0.2000	AB
<i>Bons de souscription</i> Miniotis, John	4	O	2023-11-01	D	54 - Exercice de bons de souscription	(200 000)	0.2000	AB
<i>Bons de souscription Common Shares</i> Zaballa, Estanislao José	2	O	2023-11-01	D	54 - Exercice de bons de souscription	(46 000)	0.2000	AB
<b>North Shore Uranium Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i> Arthur, James	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Clements, Brooke P.	4, 5	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.1500	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	0.1600	BC
Thom, James	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Bons de souscription</i> Arthur, James	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Clements, Brooke P.	4, 5	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Thom, James	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<i>Options Stock Options</i> Arthur, James	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Clements, Brooke P.	4, 5	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
Thom, James	4	O	2023-10-31	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Northern Superior Resources Inc.</b>								
<i>RSUs</i> Gentile, Michael	4, 3	O	2019-12-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>NOVAGOLD RESOURCES INC.</b>								
<i>Actions ordinaires</i> Schutt, Ethan	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	23 677	3.5900USD	BC
<b>Nutrien Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i> Bradley, Noralee	5							
Sean Bradley	PI	O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	73.0600	SK
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	72.8600	SK
Thompson, Mark	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	175	73.1643	SK
<b>Nuvei Corporation</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i> Fayer, Philip	4, 5, 3	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	102 834	18.7200USD	QC
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1	18.7200USD	QC
<i>Options</i> Fayer, Philip	4, 5, 3	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(102 834)		QC
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1)		QC
<b>NUVISTA ENERGY LTD.</b>								

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Asman, Kevin Garth	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1 794	0.7900	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	4 472	0.7900	AB
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	(1 794)		AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 472)	13.0000	AB
<i>Options</i>								
Asman, Kevin Garth	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1 794)	0.7900	AB
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(4 472)	0.7900	AB
<b>NXT Energy Solutions Inc.</b>								
<i>Débetures convertibles</i>								
MCAPM, LP	3	O	2023-01-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 900 000.00		AB
Mork, Michael Paul	3	O	2023-01-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	\$ 100 000.00		AB
<b>Olympia Financial Group Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Janssen, Gerardus Adrianus	4	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	86.0000	AB
<b>Omni-Lite Industries Canada Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Dent, Roger	4	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.6980	AB
Omni-Lite Industries Canada Inc, Omni-Lite Industries Canada Inc	3	O	2023-08-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		M	2023-08-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-30	D	36 - Conversion ou échange	1 200 000	0.1600	AB
		M	2023-10-30	D	36 - Conversion ou échange	1 200 000	0.1500	AB
<b>Optimi Health Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stevens, Dane Nicholas	4, 5							
Cathay Visions Enterprises Ltd.	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 500	0.1750	BC
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.1650	BC
<b>Optiva Inc. (formerly Redknee Solutions Inc.)</b>								
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
DiPietro, Patrick	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Duggal, Anuroop	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Kirk, Matthew	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Matheson, Joseph Lee Grant	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Meyer, John	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Parmar, Simon	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Stabile, Robert	4, 5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Symons, Barry Alan	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
Troy, Birgit	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	10 619	5.6500	ON
<b>Orezone Gold Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Resource Capital Fund VII L.P.	3	O	2022-01-10	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	339 562		BC
		O	2022-04-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	323 841		BC
		O	2022-07-07	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	373 219		BC
		O	2022-10-06	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	396 128		BC
		O	2023-01-09	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	445 803		BC
		O	2023-04-06	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	416 606		BC
		O	2023-07-10	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	420 048		BC
		O	2023-10-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	585 838		BC
		M	2023-10-05	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	585 838		BC
<i>Bons de souscription</i>								
Resource Capital Fund VII L.P.	3	O	2023-01-29	D	55 - Expiration de bons de souscription	(4 056 600)		BC
<b>Orford Mining Corporation</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>Porteur inscrit</b>								
Alamos Gold Inc.	3	O	2023-11-14	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	5 777 000	0.0450	ON
<b>Bons de souscription</b>								
Alamos Gold Inc.	3	O	2023-11-14	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 888 500		ON
<b>Orosur Mining Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Walmsley, John Arthur Liz Bossley	4 PI	O O	2013-07-11 2013-07-10	I I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI 00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC BC
<i>Options</i>								
Walmsley, John Arthur	4	O	2013-07-11	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M	2013-07-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Osisko Metals Incorporated</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wares, Robert	4, 5, 3	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.1700	BC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.1750	BC
<b>Ostrom Climate Solutions Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morris, Christopher	4	O	2023-11-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.0750	BC
<b>Ovation Science Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Dungey, Shane	4	O	2023-10-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Pacific Booker Minerals Inc.</b>								
<i>Options</i>								
PLOURDE, JEAN JOSEPH	4	O	2023-11-06	D	50 - Attribution d'options	700 000	3.0000	BC
<b>Pages Jaunes Limitée</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
GoldenTree Asset Management LP Steven A. Tananbaum	3 PI	O O	2023-11-07 2023-11-08	C C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché 10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(400) (2 200)	11.2000 11.2000	QC QC
<b>PAMBILI NATURAL RESOURCES CORPORATION</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Harris, Jon Genet Consulting Ltd	4 PI	O O	2018-04-05	I I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Parex Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Engbloom, Robert John	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(9 200)	27.5400	AB
		O	2023-11-09	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(800)	27.5400	AB
Mohsen, Imad	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	40	27.7900	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	115	27.8000	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 120	26.8000	AB
Parex Resources Inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	AB
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	20 000	24.7800	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>Park Lawn Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Park Lawn Corporation	1	O	2023-11-15	D	97 - Autre	12 200	16.4316	ON
Robinson, Deborah Wallis	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	16.0300	ON
<b>Pason Systems Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pason Systems Inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	11 000	13.4160	AB
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	11 000	13.4120	AB
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	12 800	13.4140	AB
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	14 700	13.5320	AB
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	14 400	13.6510	AB
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	16 200	14.0310	AB
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	29 800	14.0360	AB
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	19 600	13.9850	AB
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	9 100	13.8410	AB
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	12 400	13.7430	AB
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	9 100	13.9320	AB
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	14 100	13.8170	AB
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	4 800	13.7710	AB
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	21 900	13.5800	AB
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	8 500	13.4940	AB
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	9 000	13.2910	AB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(218 400)		AB
<b>Patagonia Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
van Tienhoven, Christopher	5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.0150	BC
<b>Payfare Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Deslippe, Ryan Charles	5	O	2023-11-07	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(10 000)	5.0890	ON
		O	2023-11-09	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionariat	(10 000)	5.5570	ON
<b>Pennine Petroleum Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Harris, Jon	4	O	2021-11-24	D	46 - Contrepartie de services	1 947 735	0.0300	AB
Genet Consulting Ltd	PI	M	2021-11-24	I	46 - Contrepartie de services	1 947 735	0.0300	AB
<b>Perpetual Industries Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Thomas, William Griffin	5	O	2023-11-09	D	46 - Contrepartie de services	150 000	0.0600USD	AB
<b>Peruvian Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires Unlimited, No Par Value</i>								
Brown, William Richard	3	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.0600	AB
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 000)	0.0600	AB
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	0.0600	AB
TARTISAN NICKEL CORP.	3	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	19 000	0.0500	AB
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	113 000	0.0600	AB
<b>PetroTal Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
PetroTal Corp.	1	O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	(474 659)		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>Petrus Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gray, Kenneth Graham	4, 5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.9600USD	AB
<b>Peyto Exploration &amp; Development Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gerlach, Debra	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	13.5000	AB
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Davis, Brian	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	357		AB
Gee, Darren	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	22		AB
Gerlach, Debra	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	41		AB
Gray, Don	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	493		AB
MacBean, Michael	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	384		AB
McMinn, Jocelyn	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	22		AB
Rossall, John Williamson	4	O	2023-11-15	D	56 - Attribution de droits de souscription	357		AB
<b>PHX Energy Services Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hibbard, Lawrence M.	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 180	8.1100	AB
Art Hibbard	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	8.2000	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	210	8.3400	AB
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 850	8.3100	AB
Ritchie, Cameron Michael	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	33 334	2.6400	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 934)	8.9800	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(22 400)	9.0000	AB
Cam Ritchie Trust	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 000	8.1997	AB
Thomas, Roger Dale	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	8.2000	AB
Wright, Garrett	7	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 700	8.6400	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 300	8.4300	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 250	8.2100	AB
<i>Options</i>								
Ritchie, Cameron Michael	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(33 334)	2.6400	AB
<b>Pieridae Energy Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Gray, Joseph Adam	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3800	AB
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.4000	AB
Kunkel, Paul	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3800	AB
McLeod, Patricia	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	26 491	0.3815	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	37 040	0.4116	AB
Reding, Darcy	5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.4000	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.3800	AB
<b>Pivotree Inc.</b>								
<i>Deferred Share Units</i>								
Aldridge, Ellen Ashlee	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 796		ON
Joyce, Sarah Katherine	4	O	2023-09-28	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	15 753		ON
<b>Planet 13 Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wren, Christopher Brian	5							
4 Degrees Higher LLC	PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	0.8548USD	ON
		O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(40 500)	0.9067USD	ON
<b>Plaza Retail REIT</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Plaza Retail REIT	1	O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		NB
		O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.6000	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	250	3.4800	NB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(250)		NB
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.5600	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.5500	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.5700	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.6800	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.7300	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.7100	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.6700	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.6200	NB
		O	2023-10-31	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(100)		NB
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.6500	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.6500	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.6500	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	200	3.6600	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		NB
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	200	3.5500	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		NB
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.5300	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.5400	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	100	3.5400	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(100)		NB
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	200	3.5200	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(200)		NB
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	220	3.5100	NB
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	228	3.4500	NB
<b>Polaris Renewable Energy Inc. (formerly Polaris Infrastructure Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mehta, Adarsh	4							
Jeff Jenner	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	800	12.9900	ON
		O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	13.0300	ON
<b>Pollard Banknote Limited</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Westbury, Jennifer Doris	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	10 000	20.7000	MB
<i>Options</i>								
Westbury, Jennifer Doris	5	O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	10 000	20.7000	MB
	M		2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(10 000)	20.7000	MB
<b>Power Corporation du Canada</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Orr, Robert Jeffrey	4, 7, 5	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	36.2030	QC
<b>Propel Holdings Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Anderson, Peter W.	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	8.2500	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>Prosper Gold Corp. (formerly Lander Energy Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bernier, Peter	4, 5							
Carnivore Capital Corp.	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	638 336	0.1100	BC
<b>Pulse Seismic Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Pulse Seismic Inc.	1	O	2023-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	300	1.9200	AB
		O	2023-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	1 900	1.9100	AB
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	1.9500	AB
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	4 000	1.9500	AB
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(12 500)		AB
<b>Puranium Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Naughty, Blair Lawrence	3							
Canal Front Investments Inc.	PI	O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 000	0.1200	BC
		O	2023-11-08	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.1250	BC
		O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	0.1200	BC
		O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.1300	BC
		O	2023-11-09	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.1350	BC
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 000	0.1100	BC
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	90 500	0.1050	BC
<b>Q Battery Metals Corp. (formerly "Black Tusk Resources Inc.")</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Penn, Richard Ryan	4, 5, 3	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	249 000	0.0150	BC
<b>QUANTUM eMOTION CORP. (auparavant Quantum Numbers Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Teeple, David James Wayne	4	O	2023-11-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 250	0.0400	ON
<b>Quarterhill Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Morris, William Frederick	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	1.5200	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 300	1.5300	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	1.5800	ON
<b>Quebecor inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne Catégorie B</i>								
Quebecor inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	28.5571	QC
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	4 400	28.3675	QC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	28.4377	QC
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	28.9548	QC
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	29.0981	QC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(24 400)		QC
<b>Quincaillerie Richelieu Ltée</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Auclair, Antoine	5	O	2023-11-07	D	35 - Dividende en actions	11	42.5813	QC
reer	PI	O	2023-11-07	I	35 - Dividende en actions	43	42.5813	QC
Grenier, Guy	5	O	2023-11-07	D	35 - Dividende en actions	3	42.5813	QC
REER	PI	O	2023-11-07	I	35 - Dividende en actions	17	42.5813	QC
Lord, Richard	4, 5	O	2023-11-08	D	51 - Exercice d'options	15 300	25.7100	QC
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(15 300)	42.2785	QC
		O	2023-11-07	D	35 - Dividende en actions	213	42.5813	QC
		O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	4 600	25.7100	QC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 600)	42.3605	QC
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	12 500	25.7100	QC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(12 500)	42.3037	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	7 500	25.7100	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>Porteur inscrit</b>								
<i>Options</i>		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(7 500)	42.2089	QC
Lord, Richard	4, 5	O	2023-11-08	D	51 - Exercice d'options	(15 300)	25.7100	QC
		O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(4 600)	25.7100	QC
		O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(12 500)	25.7100	QC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(7 500)	25.7100	QC
<b>Railtown Capital Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Taylor, Christopher Neil Akehurst	4	O	2023-10-25	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-06	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	2 500 000	0.0500	BC
<b>RB Global, Inc. (formerly Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kessler, James Francis	5	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 250	60.0600USD	BC
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Bales, Brian	4	O	2023-11-14	D	56 - Attribution de droits de souscription	505	63.8800USD	BC
<b>RESAAS Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Barton, R. Craig	3	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.3000	BC
<b>Resolute Resources Ltd. (formerly Crossover Acquisitions Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lynch, Kiernan	4	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	105 000	0.1400	ON
<b>Ressources Cerro de Pasco Inc. (anciennement Les propriétés Genius Ltée)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Goulet, Guy	4, 5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	14 000	0.0730	QC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.0800	QC
<b>Ressources Sirios Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Cloutier, Luc	4	O	2023-11-13	D	52 - Expiration d'options	(300 000)	0.2200	QC
Sahyouni, Frederic	5	O	2023-11-13	D	52 - Expiration d'options	(125 000)		QC
<b>Restaurant Brands International Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Restaurant Brands International Inc.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	260 822	65.5200USD	ON
		O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	75 400	89.7100	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	290 356	63.6600USD	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	99 500	87.3000	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	135 227	64.1000USD	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	59 500	88.1200	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	138 969	64.3100USD	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	62 400	88.3500	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	374 274	63.1100USD	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	190 871	86.4700	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	(1 330 122)		ON
		O	2023-10-09	D	38 - Rachat ou annulation	191 504	62.6100USD	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	198 363	63.8400USD	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	112 900	86.8100	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	209 972	64.3000USD	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	101 300	87.4700	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	240 641	63.2400USD	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	91 800	86.5600	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	168 086	62.6400USD	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	93 500	85.5600	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	134 916	63.1000USD	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	79 000	85.9200	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	(1 580 553)		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>Porteur inscrit</b>								
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	186 209	64.2200USD	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	85 000	87.5600	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	158 627	64.1500USD	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	92 100	87.8200	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	221 779	65.6200USD	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	152 200	89.9600	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	365 173	66.2600USD	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	173 500	90.9200	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	(1 329 879)		ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	146 777	66.0400USD	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	67 900	90.4800	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	137 371	66.8700USD	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	70 700	91.8200	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	154 167	67.5100USD	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	78 900	93.0400	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	100 073	66.8200USD	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	40 000	92.4500	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	(1 568 467)		ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(140 073)		ON
<b>RF Capital Group Inc.</b>								
<i>Droits Deferred Share Units (DSU)</i>								
Bernier, Nathalie	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 174	6.4720	ON
Brown, David G.	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 200	6.4720	ON
DUHAMEL, VINCENT	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 200	6.4720	ON
Ferguson, David Cadwell	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	5 174	6.4720	ON
Leith, David Gordon	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 395	6.4720	ON
Mowat, Jane	4	O	2023-11-09	D	46 - Contrepartie de services	4 200	6.4700	ON
Riley, Sanford	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 395	6.4720	ON
Wright, Donald Arthur	4	O	2023-11-09	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 390	6.4720	ON
<b>Richards Packaging Income Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Glynn, John James	7	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	36.0000	ON
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	750	35.4533	ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	34.7500	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	200	34.5000	ON
RRSP	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	275	35.0000	ON
TFSA	PI	O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	35.2500	ON
<b>Rise Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lepard, Lawrence	4							
EMA Garp Fund LP	PI	O	2023-11-07	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	280 000	0.1800USD	BC
Mullin, Joseph	5	O	2023-09-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-07	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	166 666	0.1800USD	BC
Nauman, Clynton R.	4	O	2023-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-07	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	166 666	0.1800USD	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Lepard, Lawrence	4							
EMA Garp Fund LP	PI	O	2023-11-07	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	140 000	0.2600USD	BC
Mullin, Joseph	5	O	2023-09-23	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-07	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	83 333	0.2600USD	BC
Nauman, Clynton R.	4	O	2023-09-07	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-07	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	83 333	0.2600USD	BC
<b>Riverside Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Staupe, John-Mark Gardner	5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 500	0.1100	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
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 500	0.1100	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.1100	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.1100	BC
<b>Rockhaven Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Drechsler, Richard Micheal	6	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0550	BC
<b>Rogers Communications Inc.</b>								
<i>Actions sans droit de vote Class B</i>								
Rogers, Edward	4, 6, 5	O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	1 091	57.3000	ON
Rogers, Martha	4, 6	O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	382	57.3000	ON
Rogers-Hixon, Melinda M.	4, 6	O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	545	57.3000	ON
<b>Rover Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Culter, Richard Judson	4, 5, 3							
Cannon Capital Corp.	PI	O	2023-11-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0287	BC
		O	2023-11-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0300	BC
<b>Safe Supply Streaming Co Ltd. (formerly Origin Therapeutics Holdings Inc.)</b>								
<i>Options</i>								
Coscarella, Settimio	4	O	2023-11-13	D	97 - Autre	(2 500 000)		BC
<b>Sagicor Financial Company Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Sagicor Financial Company Ltd.	1	O	2023-10-01	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	4.9990	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	2 000	4.9900	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	1 100	4.8000	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.9390	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.9357	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	10 000	4.9400	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	2 600	4.9388	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	196 100	5.0000	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	4 300	5.2765	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	900	5.3500	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	5.5972	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	5.5352	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 600	5.4700	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	800	5.4413	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	4 200	5.6471	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	3 600	5.5200	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	5 000	5.5502	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(306 900)		ON
<b>Sanatana Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Miles, Peter Leighton	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.0700	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0600	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0700	BC
<b>Saputo Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Crawford, Victor Lenard	4	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Ryan, Stanley Hutter	4	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Options</i>								
Crawford, Victor Lenard	4	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
Ryan, Stanley Hutter	4	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Savaria Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bourassa, Sebastien	4, 5							

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Porteur inscrit								
Gestion Privee Sebastien Bourassa inc.	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	13.8100	QC
<b>Seabridge Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Meintjes, Tracey	5	O	2022-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	(2 391)	15.2279	ON
		M	2022-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	(2 391)	15.2279	ON
		M'	2022-07-07	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)	15.2279	ON
		O	2022-10-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 685)	15.3400	ON
		M	2022-10-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	15.3400	ON
		O	2023-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 315)	14.7800	ON
		M	2023-09-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 685)	14.7800	ON
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Meintjes, Tracey	5	O	2023-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	5 000		ON
		M	2023-09-30	D	57 - Exercice de droits de souscription	(5 000)		ON
<b>Secure Energy Services Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Angelo, Gordon & Co., L.P.	3							
AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 694 573)		AB
AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 374 955)		AB
AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 162 249)		AB
AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 725 918)		AB
AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(20 762 427)		AB
AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(16 027 413)		AB
AG Energy Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 358 844)		AB
AG Energy Credit Opportunities Investments Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(736 375)		AB
AG MM, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(877 650)		AB
AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(1 316 513)		AB
AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	90 - Changements relatifs à la propriété	(2 492 750)		AB
Bonderman, David	3							
TPG GP A, LLC, through AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Energy Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Energy Credit Opportunities Investments Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG MM, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Coulter, James G.	3							
TPG GP A, LLC, through AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Energy Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
L.P.								
TPG GP A, LLC, through AG Energy Credit Opportunities Investments Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG MM, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC	3							
AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P..	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Energy Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Energy Credit Opportunities Investments Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG MM, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Winkelried, Jon	3							
TPG GP A, LLC, through AG Capital Solutions SMA One, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Cataloochee, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Centre Street Partnership, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Corporate Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
L.P.								
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Master Fund II A, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
L.P.								
TPG GP A, LLC, through AG Credit Solutions Non-ECI Master Fund, L.P..	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
L.P.								
TPG GP A, LLC, through AG Energy Credit Opportunities Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
L.P.								
TPG GP A, LLC, through AG Energy Credit Opportunities Investments Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
L.P.								
TPG GP A, LLC, through AG MM, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Potomac Fund, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
TPG GP A, LLC, through AG Super Fund Master, L.P.	PI	O	2023-11-01	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<b>Shawcor Ltee</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
ShawCor Ltd	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	15.6487	ON
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	15.1657	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	15.2519	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	15.2699	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	15.0071	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	15.1815	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.9800	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.8759	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.8417	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.9833	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.9446	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.8492	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.8016	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.5985	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.4201	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.4524	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.5017	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	35 000	14.6268	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>Sherritt International Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Binedell, Leon	4, 5	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3900	ON
<b>Showcase Minerals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Reed, Kirk R	4	O	2023-11-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	103.0000	BC
		M	2023-11-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	1.0300	BC
<b>Silver Elephant Mining Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires without par value</i>								
Lee, John	4, 5	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	0.3100	BC
<b>Silver North Resources Ltd. (formerly Alianza Minerals Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Brown, Mark Thomas	4							
Mark T Brown RRSP	PI	O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	16 500	0.2000	BC
		O	2023-11-10	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2300	BC
		O	2023-11-13	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.2000	BC
<b>Silver Wolf Exploration Ltd. (formerly Gray Rock Resources Ltd.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wolfen, David	4, 5							
Intermark Capital Corporation	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0700	BC
		O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0800	BC
<b>SilverCrest Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Portmann, Hannes Philip	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(33 700)	7.1300	BC
Poznanski, Bernard	5	O	2023-09-28	D	51 - Exercice d'options	15 000	3.2400	BC
Thody, Graham Campbell	4	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	60 000	3.2400	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(20 000)	7.0642	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	7.1000	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	7.1500	BC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	40 000	3.2400	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	7.2500	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	7.2600	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	7.2700	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	7.2900	BC
Yong, Anne	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	125 000	3.2400	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(75 000)	7.1000	BC
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(50 000)	7.2269	BC
<i>Options</i>								
Poznanski, Bernard	5	O	2023-09-28	D	51 - Exercice d'options	(15 000)		BC
Thody, Graham Campbell	4	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(60 000)		BC
		O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(40 000)		BC
Yong, Anne	5	O	2023-11-14	D	51 - Exercice d'options	(125 000)		BC
<b>Silverstock Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Fruchter, Jonathan David	4, 5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.1200	BC
<b>Softchoice Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Softchoice Corporation	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	300	14.9600	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	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	1 257	15.0800	ON
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	9 157	15.5000	ON
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	3 700	16.7500	ON
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	557	16.2000	ON
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	857	16.7500	ON
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	2 657	17.6600	ON
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	9 157	17.5000	ON
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	8 057	16.4500	ON
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	1 757	17.5700	ON
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	6 257	16.3800	ON
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	257	16.0200	ON
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	357	16.1800	ON
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	1 457	16.4400	ON
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	3 857	15.9500	ON
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	1 357	16.2300	ON
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	1 457	16.4100	ON
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	1 557	16.0100	ON
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	657	16.0500	ON
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 357	16.4300	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	4 157	16.2700	ON
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(64 683)		ON
<b>SolarBank Corporation</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Lu, Richard	4, 5	O	2023-11-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	700		ON
<b>SoiGold plc</b>								
<i>Options</i>								
Newcrest Mining Limited	3							
Craig Antony Jones	PI	O	2020-08-08	C	52 - Expiration d'options	(2 250 000)		ON
		O	2021-12-20	C	52 - Expiration d'options	(900 000)		ON
<i>Ordinary Shares</i>								
Newcrest Mining Limited	3							
Newcrest International Pty Ltd	PI	O	2023-11-06	I	22 - Acquisition ou aliénation suivant une offre publique d'achat, regroupement ou acquisition	(281 216 471)		ON
Newmont Corporation	3							
Newcrest International Pty Ltd	PI	O	2023-11-06	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Soma Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Meilleur, Jean-Francois	5	O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000		BC
<b>Sonoro Energy Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Callaway, Michael Dean	5	O	2023-11-10	D	54 - Exercice de bons de souscription	400 000	0.0500	AB
<i>Bons de souscription</i>								
Callaway, Michael Dean	5	O	2023-11-10	D	54 - Exercice de bons de souscription	(400 000)	0.0500	AB
Wadsworth, Richard	4	O	2023-11-03	D	47 - Acquisition ou aliénation par don	(600 000)	0.0500	AB
<b>Southern Energy Corp.</b>								
<i>Droits Restricted Share Awards</i>								
Atkinson, Ian Kenneth	4, 5	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(78 133)		AB
Beynon, Bruce	4	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(9 991)		AB
MacDonald, Tamara	4	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(9 991)		AB
McCreath, Andrew	4	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(9 991)		AB
McMurren, Gary Patrick	5	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(73 433)		AB
Nally, John Joseph	4	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(9 991)		AB
Smith, Clifford Neil	4	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(9 991)		AB
Smith, Reginald Stevenson	4	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(9 991)		AB
Yau, Calvin Wai-Kit	5	O	2023-11-15	D	59 - Exercice au comptant	(73 433)		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>Spark Energy Minerals Inc. (formerly St. Anthony Gold Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Drolet, Mario	4	O	2023-08-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(327 150)		BC
		O	2023-11-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	36 350		BC
MI3 Communications Financieres Inc.	PI	O	2023-08-03	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 054 800)		BC
		O	2023-11-10	I	37 - Division ou regroupement d'actions	117 200		BC
Foster, Christopher Glenn	5	O	2023-07-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0200	BC
		O	2023-08-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(360 000)		BC
		O	2023-11-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	40 000		BC
Hodgson A., Eugene	4	O	2023-08-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(675 000)		BC
		O	2023-11-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	75 000		BC
<i>Bons de souscription</i>								
Drolet, Mario	4							
MI3 Communications Financieres Inc.	PI	O	2023-08-03	I	37 - Division ou regroupement d'actions	(1 054 800)		BC
		O	2023-11-10	I	37 - Division ou regroupement d'actions	117 200		BC
Hodgson A., Eugene	4	O	2023-08-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(675 000)		BC
		O	2023-11-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	75 000		BC
<i>Options</i>								
Drolet, Mario	4	O	2023-08-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(270 000)		BC
		O	2023-11-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	30 000		BC
Foster, Christopher Glenn	5	O	2023-08-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(180 000)		BC
		O	2023-11-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	20 000		BC
Hodgson A., Eugene	4	O	2022-01-16	D	52 - Expiration d'options	(300 000)		BC
		O	2023-06-15	D	52 - Expiration d'options	(1 000 000)		BC
		O	2023-08-03	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(720 000)		BC
		O	2023-11-10	D	37 - Division ou regroupement d'actions	80 000		BC
<b>SPC Nickel Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mourre, Grant Albert	4, 5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0700	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0600	ON
<b>Spectral Medical Inc.</b>								
<i>Performance Share Units</i>								
Kellum, John	5	O	2023-09-30	D	58 - Expiration de droits de souscription	(375 000)		ON
Seto, Chris	5	O	2023-09-30	D	58 - Expiration de droits de souscription	(375 000)		ON
<b>Spin Master Corp.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Loving, Fredrik Lennart	5	O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 310	34.3300	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 619)	33.4700	ON
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(4 829)	33.9481	ON
		O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 862	34.3300	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 124)	33.4700	ON
Wilson, Jason	5	O	2022-09-12	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	1 328	34.3300	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(753)	33.4700	ON
		O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	9 967	34.3300	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 649)	33.4700	ON
<i>Performance Share Units</i>								
Loving, Fredrik Lennart	5	O	2023-11-06	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 852		ON
		O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 310)	34.3300	ON
<i>Restricted Share Units</i>								
Loving, Fredrik Lennart	5	O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 862)	34.3300	ON
Wilson, Jason	5	O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(1 328)	34.3300	ON
		O	2023-11-06	D	57 - Exercice de droits de souscription	(9 967)	34.3300	ON
<b>Sprott Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires (EPSP)</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>StateHouse Holdings Inc. (formerly Harborside Inc.)</b>								
<i>Restricted Share Units</i>								
Porteur inscrit Bhathal, Varinder	7	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 575		ON
<b>Stella-Jones Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Jones, Ian	7							
Computershare Trust Company of Canada	PI	O	2023-11-10	I	38 - Rachat ou annulation	(3 400)	82.2200	QC
Manzi, James Augustus	4	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	5 000	49.0100	QC
<i>Options</i>								
Manzi, James Augustus	4	O	2023-11-13	D	51 - Exercice d'options	(5 000)	49.0100	QC
<b>STELMINE CANADA LTÉE</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Proulx, André 9274-2162 Quebec in	4, 3	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.0800	QC
<b>STEP Energy Services Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
LaFehr, Edward David	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 600	4.2200	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 400	4.2600	AB
<i>Parts Deferred Share</i>								
LaFehr, Edward David	4	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 650		AB
<b>Stillwater Critical Minerals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rowley, Michael Victor	4	O	2023-11-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1667	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1650	BC
<b>Strategic Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Hicks, Scott Victor Andrew	4, 5	O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	1.1000	QC
<b>StrategX Elements Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Bahrey, Darren Greg	5	O	2022-01-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2200	BC
		M	2022-01-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2200	BC
		O	2022-01-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.2200	BC
		M	2022-01-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.2200	BC
		O	2022-01-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.2000	BC
		M	2022-01-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.2000	BC
		O	2022-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	120 000	0.2000	BC
		M	2022-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 000	0.2000	BC
		M'	2022-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	55 000	0.2000	BC
		O	2022-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.1900	BC
		M	2022-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.1900	BC
		O	2022-02-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24 500	0.2950	BC
		M	2022-02-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	24 500	0.2950	BC
		O	2022-02-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 500	0.3000	BC
		M	2022-02-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	25 500	0.3000	BC
		O	2022-02-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.2950	BC
		M	2022-02-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	0.2950	BC
		O	2022-02-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		M	2022-02-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		O	2022-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		M	2022-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2850	BC
		M	2022-03-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.2850	BC



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2022-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.3250	BC
		M	2022-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.3250	BC
		O	2022-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.3200	BC
		M	2022-03-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.3200	BC
		O	2022-03-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3050	BC
		M	2022-03-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3050	BC
		O	2022-03-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3200	BC
		M	2022-03-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3200	BC
		O	2022-04-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.3500	BC
		M	2022-04-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.3500	BC
		O	2022-04-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3600	BC
		M	2022-04-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3600	BC
		O	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.3600	BC
		M	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.3600	BC
		O	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3200	BC
		M	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3200	BC
		O	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3300	BC
		M	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.3300	BC
		O	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3400	BC
		M	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3400	BC
		O	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3100	BC
		M	2022-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3100	BC
		O	2022-04-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3600	BC
		M	2022-04-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3600	BC
		O	2022-04-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3450	BC
		M	2022-04-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3450	BC
		O	2022-04-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3300	BC
		M	2022-04-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3300	BC
		O	2022-04-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3200	BC
		M	2022-04-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3200	BC
		O	2022-04-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.3150	BC
		M	2022-04-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.3150	BC
		O	2022-04-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3100	BC
		M	2022-04-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3050	BC
		M'	2022-04-22	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3050	BC
		O	2022-05-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3050	BC
		M	2022-05-11	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3050	BC
		O	2022-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		M	2022-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.3000	BC
		M'	2022-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.3000	BC
		O	2022-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3050	BC
		M	2022-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3050	BC
		O	2022-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		M	2022-05-12	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		O	2022-05-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		M	2022-05-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		O	2022-05-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3050	BC
		M	2022-05-17	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3050	BC
		O	2022-05-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3050	BC
		M	2022-05-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3050	BC
		O	2022-05-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 500	0.3000	BC
		M	2022-05-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 500	0.3000	BC
		O	2022-05-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.3050	BC
		M	2022-05-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 500	0.3050	BC
		O	2022-05-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	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
		M	2022-05-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-05-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		M	2022-05-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-05-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.3000	BC
		M	2022-05-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.3000	BC
		O	2022-06-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.3000	BC
		M	2022-06-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 500	0.3000	BC
		O	2022-06-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		M	2022-06-03	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-06-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		M	2022-06-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-06-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		M	2022-06-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 500	0.2900	BC
		M	2022-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 500	0.2900	BC
		O	2022-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.2950	BC
		M	2022-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.2950	BC
		O	2022-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.3000	BC
		M	2022-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 500	0.3000	BC
		O	2022-06-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3000	BC
		M	2022-06-27	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3000	BC
		O	2023-04-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2400	BC
		M	2023-04-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2400	BC
		O	2022-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000	0.2000	BC
		O	2022-01-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	30 000	0.2000	BC
		O	2022-01-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.2000	BC
		O	2022-03-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 000	0.3250	BC
		O	2022-04-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	9 000	0.3050	BC
		O	2022-04-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3550	BC
		O	2022-01-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.2000	BC
		O	2022-05-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3000	BC
		O	2022-05-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.3050	BC
		O	2022-05-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		O	2022-05-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.3000	BC
		O	2022-06-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.3000	BC
		O	2022-06-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-06-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.3000	BC
		O	2022-06-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.3000	BC
		O	2022-08-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2950	BC
		O	2022-11-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 500	0.2250	BC
		O	2022-12-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.2330	BC
		O	2023-05-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.2850	BC
		O	2023-06-02	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2650	BC
		O	2023-06-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.2500	BC
		O	2023-06-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.2550	BC
		O	2023-06-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 500	0.2150	BC
		O	2023-06-23	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 500	0.2550	BC
		O	2023-06-26	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2550	BC
		O	2023-06-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.2550	BC
		O	2023-08-25	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1800	BC
		O	2023-08-28	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	8 500	0.1560	BC
		O	2023-08-31	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1400	BC
		O	2023-09-01	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	0.1500	BC
		O	2023-09-05	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1900	BC

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2023-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1600	BC
		O	2023-09-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1700	BC
		O	2023-09-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1500	BC
		O	2023-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1000	BC
		O	2023-09-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500	0.0950	BC
		O	2023-09-19	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.1250	BC
Global X Investment Group (2020) Ltd.	PI	O	2022-06-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	55 550	0.3000	BC
		M	2022-06-30	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	55 550	0.3000	BC
<b>Strathcona Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Kim, Andrew	4, 6	O	2023-10-03	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 000	22.4170	AB
Canyon Creek Management Inc.	PI	O	2023-10-03	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-15	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	7 000	22.4891	AB
<b>Summa Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Allegiant Gold Ltd.	3	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.4800	BC
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.4400	BC
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(2 000)	0.4300	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.4400	BC
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(10 000)	0.4000	BC
<b>Supernova Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McGrath, Sean	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.0800	BC
<b>Supremex Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
REILLY, PAUL	4	O	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Deferred Share Units</i>								
REILLY, PAUL	4	O	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<i>Performance Share Units</i>								
REILLY, PAUL	4	O	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Surge Energy Inc.</b>								
<i>Débiteures convertibles 8.50 Series 3 12/31/2028</i>								
Gramatke, Michelle	4	O	2019-05-14	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-19	D	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 110 000.00		AB
George Gramatke	PI	O	2019-05-14	C	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-19	C	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 90 000.00		AB
Maher, Allison Michelle	4							
Maher Holdings	PI	O	2018-07-16	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-10-19	I	15 - Acquisition ou aliénation au moyen d'un prospectus	\$ 50 000.00		AB
<b>Sustainable Innovation &amp; Health Dividend Fund</b>								
<i>Parts de fiducie</i>								
Sustainable Innovation & Health Dividend Fund	1	O	2023-11-03	D	38 - Rachat ou annulation	300	9.4700	ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	4 600	9.6000	ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	600	9.6600	ON
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	600	9.6600	ON
<b>Talisker Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Harbort, Terence	4, 5							
Cangeroo Capital Corp.	PI	O	2023-11-06	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	666 667	0.3000	ON
Prychidny, Morris	4	O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	75 000	0.3500	ON
Tremblay, Eric	4	O	2020-11-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	85 714	0.3500	ON
<i>Bons de souscription</i>								
Harbort, Terence	4, 5							

Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
<b>Porteur inscrit</b>								
Cangeroo Capital Corp.	PI	O	2023-11-06	I	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	333 333		ON
Prychidny, Morris	4	O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	37 500		ON
Tremblay, Eric	4	O	2020-11-05	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-06	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	42 857		ON
<b>Tartisan Nickel Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Appleby, D. Mark	4, 5	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	0.0900	ON
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 000	0.1000	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	0.0800	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 000	0.0900	ON
		O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 000	0.1000	ON
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	11 000	0.0900	ON
<b>TDG Gold Corp. (Formerly: Kismet Resources Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Nakano, Evandra Kiyoko	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	125 000	0.1700	BC
<b>Tectonic Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Doyon, Limited	3	O	2023-11-08	D	54 - Exercice de bons de souscription	5 416 667	0.1000	BC
		O	2023-11-08	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 416 667	0.1300	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Doyon, Limited	3	O	2023-11-08	D	54 - Exercice de bons de souscription	(5 416 667)	0.1000	BC
		O	2023-11-08	D	16 - Acquisition ou aliénation en vertu d'une dispense de prospectus	5 416 667		BC
<b>TerrAscend Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Stauffer, Keith	5	O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	177 330		ON
<i>Options</i>								
Stauffer, Keith	5	O	2023-11-09	D	36 - Conversion ou échange	(300 000)	2.9600	ON
<i>RSU - can be exercised for common shares</i>								
Stauffer, Keith	5	O	2023-11-09	D	36 - Conversion ou échange	300 000		ON
		O	2023-11-09	D	57 - Exercice de droits de souscription	(300 000)		ON
<b>The Cannabist Company Holdings Inc. (formerly known as Columbia Care Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Clarke, Jeffrey James	4	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	120 372		ON
Hill, Julie Anne	4	O	2021-07-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	120 372		ON
		O	2023-03-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	8 306		ON
Kennedy, James Aloysins Charles	4	O	2022-10-12	D	36 - Conversion ou échange	1 823 428		ON
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	104 939		ON
May, Jonathan Paul	4	O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	104 939		ON
Savage, Frank	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	104 939		ON
Worthington, Alison	4	O	2020-10-30	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	120 372		ON
<i>Proportionate Voting Shares</i>								
Kennedy, James Aloysins Charles	4							
2008 Kennedy Family Trust UAD 7 25 2008	PI	O	2022-10-12	I	36 - Conversion ou échange	(18 234)		ON
<i>Restricted Share Unit</i>								
Clarke, Jeffrey James	4	O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	309 091		ON
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(120 372)		ON
		O	2022-09-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	120 372		ON
Hill, Julie Anne	4	O	2022-09-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	120 372		ON
		O	2023-11-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(120 372)		ON
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	309 091		ON
		O	2023-03-08	D	57 - Exercice de droits de souscription	(8 306)		ON
Kennedy, James Aloysins Charles	4	O	2022-09-23	D	56 - Attribution de droits de souscription	104 939		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>The Good Flour Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Peters, Jennifer Ellen	7	O	2023-11-06	D	36 - Conversion ou échange	218 750	0.2000	BC
Salimian, Hamid Reza	4, 7	O	2023-11-06	D	36 - Conversion ou échange	218 750	0.2000	BC
<i>Débetures convertibles</i>								
Peters, Jennifer Ellen	7	O	2023-11-06	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 43 750.00)	0.2000	BC
Salimian, Hamid Reza	4, 7	O	2023-11-06	D	36 - Conversion ou échange	(\$ 43 750.00)	0.2000	BC
<b>The Real Brokerage Inc. (formerly ADL Ventures Inc.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wallace, Christian Pappas	5	O	2023-10-02	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>Thérapeutique Knight Inc.</b>								
<i>Performance stock Unit</i>								
Lopez, German	5	O	2023-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 925	5.0500	QC
<i>Restricted Share Unit</i>								
Lopez, German	5	O	2023-09-18	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	4 925	5.0500	QC
<b>Think Research Corporation (formerly AIM4 Ventures Inc.)</b>								
<i>Billets convertibles</i>								
Beedie, Ryan K Beedie Investments Ltd.	3 PI	O	2023-11-10	C	97 - Autre	\$ 2 000 000.00		ON
<b>Thinkific Labs Inc.</b>								
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Thinkific Labs Inc.	1	O	2023-11-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	31 796	2.5570	BC
		O	2023-11-13	D	38 - Rachat ou annulation	102 900	2.6990	BC
		O	2023-11-15	D	38 - Rachat ou annulation	5 296	2.7690	BC
<b>Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
McGougan, John James	5	O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	37 143		AB
Millard, Matthew Whitfield	5	O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	21 224		AB
		O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	17 594	17594.0000	AB
Scott, Jeffrey	5	O	2023-09-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	33 429		AB
		O	2023-11-10	D	30 - Acquisition ou aliénation en vertu d'un régime d'actionnariat	24 631		AB
<i>Options</i>								
McGougan, John James	5	O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	80 645	1.0400	AB
Millard, Matthew Whitfield	5	O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	46 083	1.0400	AB
		O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	39 681	0.9400	AB
Scott, Jeffrey	5	O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	48 387	1.0400	AB
		O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	37 037	0.9400	AB
<i>Restricted Share Units</i>								
McGougan, John James	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	72 115		AB
Millard, Matthew Whitfield	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	41 209		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								
Scott, Jeffrey	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	32 799		AB
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	64 904		AB
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	45 918		AB
<b>Tidewater Renewables Ltd.</b>								
<i>Droits Performance Share Units</i>								
Decore, Andrea Marie	5	O	2023-08-10	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	46 243		AB
<i>Droits Restricted Share Units</i>								
Kwan, Raymond	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	39 706		AB
Morin, Bryan Philip	5	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	16 544		AB
<i>Options</i>								
Kwan, Raymond	5	O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	11 811		AB
Morin, Bryan Philip	5	O	2023-11-10	D	50 - Attribution d'options	4 921		AB
<b>Timbercreek Financial Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Johnston, Tracy Lee	4, 5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 560	6.4500	ON
		M	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 560	6.3700	ON
Tamblyn, Robert Blair	4, 7, 5	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 600	6.3500	ON
SRWB Trust	PI	O	2023-11-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	6.4700	ON
		O	2023-11-07	C	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 200	6.3500	ON
<i>Deferred Share Units</i>								
Bhalla, Amar Dev Singh	4	O	2023-11-08	D	59 - Exercice au comptant	3 180	6.2900	ON
Shyba, William Glenn	4	O	2023-11-08	D	59 - Exercice au comptant	3 577	6.2900	ON
<b>Tisdale Clean Energy Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Klenman, Alexander	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.1950	BC
<b>TNR Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
TNR GOLD CORP.	1	O	2023-10-30	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.0550	BC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	(100 000)		BC
<b>Toromont Industries Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Medhurst, Scott	4, 5	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	8 800	72.9500	ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(5 000)	110.0100	ON
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(3 800)	110.4000	ON
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1 200	72.9500	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 200)	110.3600	ON
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	1 862	107.3600	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(1 500)	112.3000	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(362)	112.3100	ON
Mifflin, Frederick James	4							
Trinity Investment Holdings Inc.	PI	O	2023-11-06	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	109.2500	ON
		O	2023-11-07	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	108.1000	ON
<i>Options</i>								
Medhurst, Scott	4, 5	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(8 800)		ON
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1 200)		ON
		O	2023-11-10	D	51 - Exercice d'options	(1 862)		ON
<b>Torq Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
vargas, ana carolina	4	O	2021-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M	2021-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M'	2021-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		M''	2021-08-27	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>Torrent Capital Ltd.</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>Porteur inscrit</b>								
Dawe, Wade K. Brigus Capital Inc.	5 PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 500	0.7300	ON
<b>Total Telecom Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Allen, SCOTT	4	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(44 000)	0.5055	BC
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	0.5067	BC
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	0.5090	BC
<b>Toubani Resources Inc.</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Kestell, Timothy Arthur	4	O	2023-11-08	D	55 - Expiration de bons de souscription	(297 619)		ON
<b>Tourmaline Oil Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Baker, Lee Allan	4	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	1 000	17.5700	AB
		O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	69.0900	AB
Lee, Christopher	4	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
Christopher E. Lee Professional Corporation	PI	O	2023-11-01	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	4 400	68.0500	AB
<i>Options</i>								
Baker, Lee Allan	4	O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(1 000)	17.5700	AB
<b>Tribe Property Technologies Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Yassin, Talal Riad TY & Sons Investments Inc.	3 PI	O	2023-11-13	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.6200	BC
<b>Trican Well Service Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Trican Well Service Ltd.	1	O	2023-11-06	D	38 - Rachat ou annulation	45 000	4.7079	AB
		O	2023-11-07	D	38 - Rachat ou annulation	37 800	4.5721	AB
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	41 600	4.4914	AB
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	24 300	4.4721	AB
		O	2023-11-10	D	38 - Rachat ou annulation	28 800	4.5374	AB
<i>Droits Restricted Share Units (RSUs)</i>								
Lane, Brian James	5	O	2023-11-11	D	59 - Exercice au comptant	(13 777)	4.5986	AB
<b>Triple Flag Precious Metals Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Rhodes, Blake Michael	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300	12.1298USD	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	396	12.1200USD	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400	12.1299USD	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	600	12.1297USD	ON
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	804	12.1150USD	ON
<b>True North Commercial Real Estate Investment Trust</b>								
<i>Options</i>								
Drimmer, Daniel	4, 3	O	2023-09-20	D	52 - Expiration d'options	(60 000)		ON
<b>Tucows Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Chase, Robin	4	O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	12 500	19.9500USD	ON
<b>United Lithium Corp</b>								
<i>Options</i>								
Eldridge, Scott Richard	4, 5	O	2023-02-21	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-03-14	D	50 - Attribution d'options	550 000	0.3500	BC
<b>Universal PropTech Inc.</b>								
<i>Options</i>								
Li, Ka Yin Keith	5	O	2023-11-13	D	52 - Expiration d'options	(200 000)		ON
<b>Urbana Corporation</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
Porteur inscrit CALDWELL, BRENDAN T.N.	7	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	4.6000	ON
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	18 700	4.5998	ON
<b>VALEO PHARMA INC.</b>								
<i>Actions ordinaires Class A</i>								
Lajoie, Richard	4	O	2023-11-01	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			QC
<b>Valeura Energy Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Thoresen Thai Agencies Public Company Limited	3	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300 000	3.6700	AB
		O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400 000	3.8800	AB
		O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	400 000	3.8600	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	300 000	3.8400	AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	500 000	3.8100	AB
<b>Victory Square Technologies Inc</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Tejani, Shafin Diamond	4, 6, 5	O	2023-11-09	D	55 - Expiration de bons de souscription	(480 769)		BC
<b>VIQ Solutions Inc.</b>								
<i>Bons de souscription</i>								
Beedie, Ryan K	3							
Beedie Investments Ltd.	PI	O	2023-11-10	C	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	123 365	0.2004	ON
<b>Vision Lithium inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cantore, Victor	4	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000 000	0.0550	QC
<b>Visionstate Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Valov, Angel	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(200 000)	0.0200	AB
<b>Vital Battery Metals Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Parmar, Mandeep	4							
MSP Consulting Inc.	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.4060	BC
<b>Walker River Resouces Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
David, Michel	4							
G.D. Solutions Minieres Inc.	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	15 000	0.1400	BC
<b>Waskahigan Oil &amp; Gas Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Leia, Gregory	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	258 000		AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000		AB
		O	2023-11-14	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000		AB
Future Key Management Inc	PI	O	2023-11-10	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	6 000		AB
<b>Wesdome Gold Mines Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Mercier-Langevin, Frederic	5	O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	2 800	7.2404	ON
<b>West Fraser Timber Co. Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
West Fraser Timber Co. Ltd.	1	O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	30 833	71.4789USD	BC
		O	2023-10-02	D	38 - Rachat ou annulation	536	97.9371	BC
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	30 833	70.2002USD	BC
		O	2023-10-03	D	38 - Rachat ou annulation	15 274	96.0817	BC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	30 833	69.1179USD	BC
		O	2023-10-04	D	38 - Rachat ou annulation	16 130	95.1048	BC
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	30 833	68.9578USD	BC
		O	2023-10-05	D	38 - Rachat ou annulation	16 334	94.5545	BC
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	30 833	67.8062USD	BC



Émetteur	Rela- tion	État opé- ration	Date de l'opération	Em- prise	Opération Description de l'opération	Nombre de titres ou valeur nominale acquis ou aliénés	Prix unitaire	Autorité principale
Titre								
Initié								
Porteur inscrit								
		O	2023-10-06	D	38 - Rachat ou annulation	17 142	92.8756	BC
		O	2023-10-09	D	38 - Rachat ou annulation	36 046	67.8197USD	BC
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	36 046	68.1337USD	BC
		O	2023-10-10	D	38 - Rachat ou annulation	11 720	92.7047	BC
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	36 046	68.6293USD	BC
		O	2023-10-11	D	38 - Rachat ou annulation	11 316	93.2214	BC
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	36 046	66.8189USD	BC
		O	2023-10-12	D	38 - Rachat ou annulation	12 556	91.1610	BC
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	36 046	66.3836USD	BC
		O	2023-10-13	D	38 - Rachat ou annulation	12 910	90.6720	BC
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	39 142	68.0476USD	BC
		O	2023-10-16	D	38 - Rachat ou annulation	8 600	92.6403	BC
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	39 142	69.6184USD	BC
		O	2023-10-17	D	38 - Rachat ou annulation	7 524	95.0240	BC
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	39 142	68.0475USD	BC
		O	2023-10-18	D	38 - Rachat ou annulation	8 580	93.2769	BC
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	39 142	68.5247USD	BC
		O	2023-10-19	D	38 - Rachat ou annulation	8 272	93.9299	BC
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	39 142	67.2232USD	BC
		O	2023-10-20	D	38 - Rachat ou annulation	9 222	92.0161	BC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	43 453	66.7737USD	BC
		O	2023-10-23	D	38 - Rachat ou annulation	5 222	91.3868	BC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	43 453	65.9017USD	BC
		O	2023-10-24	D	38 - Rachat ou annulation	5 859	90.2888	BC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	43 453	65.7225USD	BC
		O	2023-10-25	D	38 - Rachat ou annulation	5 976	90.5512	BC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	43 453	65.4035	BC
		O	2023-10-26	D	38 - Rachat ou annulation	6 229	90.2733	BC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	43 453	65.1409USD	BC
		O	2023-10-27	D	38 - Rachat ou annulation	6 436	90.0892	BC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	46 155	67.1031USD	BC
		O	2023-10-30	D	38 - Rachat ou annulation	2 286	92.6453	BC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	42 561	66.7955USD	BC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	2 500	92.7264	BC
		O	2023-10-31	D	38 - Rachat ou annulation	(413 838)		BC
		O	2023-11-01	D	38 - Rachat ou annulation	(859 370)		BC
<b>West Vault Mining Inc.</b>								
<i>Droits Deferred Share Units</i>								
Costa Lima, Priscila	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	2 312	0.9300	BC
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 471	0.8500	BC
Lebel, Pierre	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	6 050	0.9300	BC
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	3 530	0.8500	BC
Palmedo, Peter Franklin	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	12 636	0.9300	BC
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	7 353	0.8500	BC
Quin, Stephen Paul	4	O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 721	0.9300	BC
		O	2023-11-10	D	56 - Attribution de droits de souscription	1 176	0.8500	BC
<b>Westbridge Renewable Energy Corp. (formerly Westbridge Energy Corporation)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Yang, Marcus	4	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(30 000)	0.8000	BC
<b>Western Atlas Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Wilkinson, Stephen James	4							
RBC Direct	PI	O	2023-05-02	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-11-14	I	36 - Conversion ou échange	300 000		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>Western Energy Services Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Cohen, Tomer	4							
RRSP	PI	O	2023-11-14	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	3 800	2.8982	AB
<b>WestKam Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Laipnieks, Peter John	4	O	2023-11-10	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0650	BC
<b>Westward Gold Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Monaghan, Mark	3	O	2022-02-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	49 000	0.1250	BC
		O	2023-08-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	200 000	0.1200	BC
		O	2023-09-20	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.1000	BC
		O	2023-11-06	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	100 000	0.1122	BC
East River Management Ltd.	PI	O	2022-12-22	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	250 000	0.0800	BC
		O	2023-11-08	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	987 000	0.1200	BC
<i>Bons de souscription</i>								
Monaghan, Mark	3	O	2020-08-24	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2023-08-01	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	200 000	0.1800	BC
East River Management Ltd.	PI	O	2020-08-24	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
		O	2022-12-16	I	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	250 000	0.1200	BC
<b>WildBrain Ltd. (formerly, DHX Media Ltd.)</b>								
<i>Common Voting Shares</i>								
Gawne, Nicholas John Murray	5	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
<i>Droits Performance Share Units (Common Voting)</i>								
Gawne, Nicholas John Murray	5	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	70 000	1.3300	NS
<i>Droits Restricted Share Units (Common Voting)</i>								
Gawne, Nicholas John Murray	5	O	2023-11-08	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			NS
		O	2023-11-08	D	56 - Attribution de droits de souscription	70 000	1.3300	NS
<b>Wilton Resources Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
anderson, richard glenn	4	O	2023-01-18	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(180 000)	0.7508	AB
		O	2023-05-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36 500)	0.7849	AB
		O	2023-05-16	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(36 500)	0.7849	AB
		O	2023-07-24	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(29 620)	0.7458	AB
		O	2023-08-04	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	(69 294)	0.6259	AB
<i>Options</i>								
Roe, Gerald	4	O	2023-11-01	D	52 - Expiration d'options	(200 000)	1.1000	AB
		O	2023-11-02	D	50 - Attribution d'options	200 000	0.2850	AB
<b>Winshear Gold Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
LEAHY, STEPHEN MARTIN	4, 5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	250 000	0.2000	BC
		O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	189 421	0.1000	BC
		O	2023-11-09	D	54 - Exercice de bons de souscription	125 000	0.2000	BC
		O	2023-11-09	D	54 - Exercice de bons de souscription	100 000	0.1000	BC
SPETHMANN, DANIELE	4	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	189 421	0.1000	BC
Thomson, Andrew	8	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	300 000	0.1000	BC
		O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	65 702		BC
		O	2023-11-07	D	54 - Exercice de bons de souscription	50 000	0.1000	BC
Williams, Richard David	4, 5, 3	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	300 000	300000.0000	BC
		O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	450 000	450000.0000	BC
<i>Bons de souscription</i>								
LEAHY, STEPHEN MARTIN	4, 5	O	2023-11-09	D	54 - Exercice de bons de souscription	(125 000)	0.2000	BC
		O	2023-11-09	D	54 - Exercice de bons de souscription	(100 000)	0.1000	BC
Thomson, Andrew	8	O	2023-11-07	D	54 - Exercice de bons de souscription	(50 000)	0.1000	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>Porteur inscrit</b>								
<i>Options</i>								
LEAHY, STEPHEN MARTIN	4, 5	O	2023-11-07	D	51 - Exercice d'options	(250 000)	0.2000	BC
		O	2023-11-09	D	51 - Exercice d'options	(300 000)	0.1000	BC
SPETHMANN, DANIELÉ	4	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(189 421)		BC
Thomson, Andrew	8	O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(300 000)		BC
		O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(250 000)	0.2000	BC
Williams, Richard David	4, 5, 3	O	2022-10-21	D	50 - Attribution d'options	300 000	0.1000	BC
		O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(300 000)	0.1000	BC
		O	2023-11-06	D	51 - Exercice d'options	(450 000)	0.2000	BC
<b>Xcyte Digital Corp. (formerly, GHP Noetic Science-Psychedelic Pharma Inc.)</b>								
<i>Actions à droit de vote multiple</i>								
Onstream Media Corporation	3	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Actions à droit de vote subalterne</i>								
Hayes-Jones, James	5	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<i>Options</i>								
Adler, David	4	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Daniels, Michelle	5	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
George, Sabrina	5	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Hayes-Jones, James	5	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Lamb, Nelson Garry	5	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Saperstein, Alan	4, 5	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
Selman, Randy	4, 5	O	2023-11-09	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			ON
<b>XGC Software Inc</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
JM Europe Limited	3	O	2023-11-08	D	11 - Acquisition ou aliénation effectuée privément	7 100 000	0.0100	BC
Skolnik, Lawrence	3							
1402588 BC Ltd	PI	O	2023-11-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
JM Europe Limited	PI	O	2023-11-08	I	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			BC
<b>XR Immersive Tech Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Petrov, Kamen	4	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(5 119 047)		BC
Sinnalebbe, Ahamed Shabir Shabeer	4	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(5 119 047)		BC
Tejani, Shafin Diamond	4	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(73 716)		BC
Victory Square Technologies Inc.	3	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(44 414 642)		BC
<i>Options</i>								
Rempel, Sheri	4, 5	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(166 667)		BC
Tzilios, Alexander	4	O	2023-11-09	D	37 - Division ou regroupement d'actions	(666 667)		BC
<b>Xtra-Gold Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Xtra-Gold Resources Corp.	1	O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	0.9600	ON
		O	2023-11-08	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)		ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	0.9200	ON
		O	2023-11-09	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)		ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	3 000	0.9300	ON
		O	2023-11-14	D	38 - Rachat ou annulation	(3 000)		ON
<b>Yangarra Resources Ltd.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Booth, Brett Daniel	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.5400	AB
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	1.5600	AB
Bowerman, Gordon	4	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	17 000	1.5500	AB
Evaskevich, James Grant	4, 5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.5600	AB
Gill, Gurdeep Singh	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.5600	AB
Glessing, James, Alan	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.5600	AB
Olynyk, Patricia	5	O	2023-11-09	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	10 000	1.5600	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>Zacatecas Silver Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Slusarchuk, Bryan James Rees	4							
Sluzcap Enterprises Inc.	PI	O	2023-11-09	I	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	296 000	0.1217	BC
<b>Zimtu Capital Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Charland, Sean	4	O	2023-11-08	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	5 000	0.0400	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	1 000	0.0400	BC
<b>Zinc8 Energy Solutions Inc.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Parker, Robert	4							
RFP Enterprises LLC	PI	O	2023-11-09	I	57 - Exercice de droits de souscription	100 000	0.0180	BC
<i>Restricted Share Units</i>								
Parker, Robert	4							
RFP Enterprises LLC	PI	O	2023-11-09	I	57 - Exercice de droits de souscription	(100 000)		BC
<b>ZincX Resources Corp.</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Varshney, Peeyush Kumar	4, 5	O	2023-11-07	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0700	BC
		O	2023-11-13	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	50 000	0.0550	BC
		O	2023-11-15	D	10 - Acquisition ou aliénation effectuée sur le marché	20 000	0.0650	BC
<b>Zomedica Corp. (formerly Zomedica Pharmaceuticals Corp.)</b>								
<i>Actions ordinaires</i>								
Klass, Russell Kevin	5	O	2023-11-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
<i>Options</i>								
Klass, Russell Kevin	5	O	2023-11-06	D	00 - Solde d'ouverture-Déclaration initiale en format SEDI			AB
		O	2023-11-07	D	50 - Attribution d'options	2 000 000	0.1900	AB
		M	2023-11-07	D	50 - Attribution d'options	2 000 000	0.2000	AB

# 7.

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

---

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

## 7.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

### Avis de publication

**Avis conjoint 23-332 du personnel des ACVM et de l'OCRI : Résumé des commentaires reçus et réponses concernant l'Avis conjoint 23 329 du personnel des ACVM et de l'OCRCVM, La vente à découvert au Canada**

(Texte de l'avis publié ci-dessous)

## Avis conjoint 23-332 du personnel des ACVM et de l'OCRI *Résumé des commentaires reçus et réponses concernant l'Avis conjoint 23-329 du personnel des ACVM et de l'OCRCVM, La vente à découvert au Canada*

Le 16 novembre 2023

Le 8 décembre 2022, les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les **ACVM**) et l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (l'**OCRCVM**) (prédécesseur de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (l'**OCRI**)), ont publié l'[Avis conjoint 23-329 du personnel des ACVM et de l'OCRCVM, La vente à découvert au Canada](#) (l'**Avis 23-329**) afin de présenter un aperçu du cadre réglementaire actuel de la vente à découvert, de fournir de l'information à jour sur les projets connexes en cours et de solliciter les commentaires du public sur des questions réglementaires.

Ils ont reçu 23 mémoires d'un large éventail d'intervenants, dont des associations sectorielles, des bourses, des courtiers, des émetteurs et des particuliers.

Le personnel des ACVM et celui de l'OCRI (le **personnel** ou **nous**) remercient tous les intervenants d'avoir pris la peine de répondre. Il est possible de consulter leurs mémoires sur le site Web respectif de l'[Autorité des marchés financiers](#), de l'[OCRI](#) et de la [Commission des valeurs mobilières de l'Ontario](#). On en trouvera également un résumé, accompagné des réponses du personnel, à l'Annexe A.

En bref, aucun consensus n'existe quant au régime réglementaire approprié pour la vente à découvert. Ainsi, certains intervenants croient que les règles actuelles en la matière sont adéquates et que seules des modifications mineures y sont requises, le cas échéant. D'autres, au contraire, estiment qu'une révision plus à fond s'impose. Un seul prône l'interdiction de ce type d'opération. Par ailleurs, plusieurs intervenants prient les autorités de réglementation de considérer les répercussions qu'aura sur tout projet réglementaire le passage vers un cycle de règlement de un jour après l'opération l'année prochaine<sup>1</sup>.

Nous réitérons ici le constat formulé dans l'Avis 23-329, à savoir que la vente à découvert joue un rôle important sur les marchés financiers en favorisant la transparence, la liquidité et la formation des cours, et, par conséquent, l'intégrité des marchés et la protection des investisseurs. Elle peut aussi se révéler une stratégie légitime de gestion des investissements pour réduire le risque de

---

<sup>1</sup> Voir l'Avis 24-318 du personnel des ACVM, *Préparation à la mise en œuvre du cycle de règlement de un jour* (<https://lautorite.gc.ca/fileadmin/lautorite/reglementation/valeurs-mobilieres/0-avis-acvm-staff/2022/2022fev03-24-318-avis-acvm-fr.pdf>)

portefeuille en couvrant les positions vendeur contre les positions acheteur, ce qui permet d'atténuer les pertes, peu importe la tendance du marché. En outre, à l'instar de nombreuses autres activités connexes à la négociation de titres, il peut s'agir d'un moyen de manipulation du marché. C'est pourquoi tout régime réglementaire se voulant équilibré doit s'attaquer aux activités qui nuisent aux émetteurs, aux investisseurs et aux marchés des capitaux en général (lesquelles ne se limitent pas à la vente à découvert). Il doit aussi prévoir un mécanisme de surveillance rigoureuse afin de détecter et de réprimer tout comportement préjudiciable. Comme il appert de certains mémoires, un régime trop restrictif risquerait d'inhiber les activités légitimes de vente à découvert, avec des retombées défavorables sur la liquidité et la formation des cours.

### **Sujets à approfondir**

D'après les mémoires, les sujets suivants mériteraient une étude et une analyse plus poussées :

#### ***Obligations d'emprunt préalable***

De l'avis de certains intervenants, les vendeurs à découvert devraient faire le nécessaire pour emprunter les titres vendus avant de saisir un ordre de vente à découvert sur un marché. D'autres suggèrent plutôt l'adoption d'une règle de « localisation » moins stricte qui obligerait le courtier réalisant ou facilitant une vente à découvert à estimer raisonnablement que les actions sont facilement disponibles pour emprunt à temps pour assurer la livraison à la date du règlement, sans nécessairement exiger qu'il prenne de dispositions en vue d'un emprunt à l'avance. Selon d'autres encore, rien ne prouve que les échecs de règlement posent un problème significatif, si bien que les autorités de réglementation doivent prendre garde aux coûts supplémentaires que toute nouvelle obligation en la matière pourrait faire rejaillir sur les participants au marché.

#### ***Traitement différent des émetteurs à petite capitalisation***

Un soutien relativement minime a été exprimé en faveur d'un régime de vente à découvert qui ferait la distinction entre émetteurs à petite capitalisation et ceux à grande capitalisation. Certains intervenants jugent nécessaire de poursuivre les recherches et analyses avant de proposer des dispositions réglementaires à cet égard.

#### ***Abrègement du délai de déclaration des transactions échouées***

Aucun consensus ne se dégage sur un éventuel abrègement de l'exigence actuelle de l'OCRI de déclarer les transactions échouées qui demeurent non réglées 10 jours de bourse après la date de règlement convenue. Quelques intervenants trouvent préférable, pour ce faire, d'attendre que le secteur se soit ajusté au passage au cycle de règlement de un jour après l'opération l'année prochaine.



## *Transparence*

Ont été formulées un certain nombre de suggestions allant de l'instauration d'une obligation de déclaration publique des positions à découvert (au niveau du vendeur à découvert), comme c'est le cas dans l'Union européenne, à l'interdiction aux courtiers réalisant une vente à découvert d'utiliser le numéro de courtier « anonyme »<sup>2</sup>. Si bien des intervenants croient qu'une plus grande transparence des ventes à découvert, des positions à découvert et des transactions échouées serait utile au marché, d'autres préviennent qu'une transparence excessive risque d'inhiber les activités de vente à découvert, avec des répercussions défavorables sur la liquidité et la formation des cours.

## *Exigences de rachat d'office et de dénouements des positions à découvert*

Des intervenants sont en faveur de l'introduction d'exigences de rachat d'office<sup>3</sup> ou de dénouement<sup>4</sup> des positions à découvert similaires à celles observées aux États-Unis et à celles adoptées, mais non encore en vigueur, dans l'Union européenne.

## *Prochaines étapes*

Quoiqu'aucune modification réglementaire en particulier ne soit proposée à ce moment-ci, le personnel examinera de plus près s'il convient d'en apporter dans le contexte canadien. Tout projet réglementaire subséquent serait publié pour consultation publique en temps et lieu.

L'OCRI réfléchit activement à des façons de préciser et de soutenir son exigence actuelle d'avoir une attente raisonnable de pouvoir régler toute opération de vente à découvert à la date de règlement. Sous réserve de l'approbation de son conseil, il entend publier des projets pour consultation au début de 2024. De tels projets de l'OCRI n'empêchent aucunement la tenue d'autres travaux en la matière.

Par ailleurs, les ACVM et l'OCRI sont censés former en début 2024 un groupe de travail composé de membres de leur personnel dans le but d'évaluer plus largement les enjeux liés à la vente à découvert dans le marché canadien, en commençant par l'analyse des éventuelles exigences de rachat d'office et de dénouement. Encore une fois, tout projet de modification réglementaire issu des recommandations de ce groupe ou résultant d'autres considérations, telles qu'en réponse à l'évolution réglementaire internationale, serait publié pour consultation publique en temps et lieu.

<sup>2</sup> Cette option permet aux courtiers de figurer en tant que courtier générique n° 001 dans les registres publics d'ordres et d'opérations.

<sup>3</sup> Le processus de rachat d'office est lancé par l'acheteur qui, à la date de règlement, n'a toujours pas reçu les titres achetés. L'acheteur achète alors les titres sur le marché pour couvrir le défaut de livraison, et le vendeur qui a omis de livrer assume toute augmentation de prix entre la date de la transaction échouée et celle de la ou des rachats. Le règlement de l'Union européenne sur les dépositaires centraux de titres ainsi que les normes techniques de réglementation connexes exigent qu'une procédure de rachat d'office soit engagée dans un délai prescrit. Ces dispositions ont été adoptées, mais leur date d'entrée en vigueur a été reportée à maintes reprises. Elle est maintenue prévue pour le 2 novembre 2025, sous réserve de la révision intégrale du règlement.

<sup>4</sup> Les obligations de dénouement s'appliquent au courtier qui ne livre pas les titres vendus à la date de règlement (à l'occasion d'une vente couverte ou à découvert). Le courtier doit dénouer toute position où il y a eu défaut de livraison en empruntant les titres ou en les achetant sur le marché libre. Il s'agit de l'approche préconisée dans les Rules 203 et 204 de la SEC, qui prévoient les délais alloués pour le dénouement.

et tiendrait compte des retombées de la transition à un cycle de règlement de un jour après l'opération.

### Questions

Pour toute question, veuillez vous adresser aux membres suivants du personnel des ACVM et de l'OCRI :

<p><b>Serge Boisvert</b>  Analyste expert à la réglementation  Direction de l'encadrement des activités de négociation  Autorité des marchés financiers  <a href="mailto:Serge.Boisvert@lautorite.qc.ca">Serge.Boisvert@lautorite.qc.ca</a></p>	<p><b>Catherine Lefebvre</b>  Analyste experte aux OAR  Direction de l'encadrement des activités de négociation  Autorité des marchés financiers  <a href="mailto:Catherine.Lefebvre@lautorite.qc.ca">Catherine.Lefebvre@lautorite.qc.ca</a></p>
<p><b>Roland Geiling</b>  Analyste en produits dérivés  Direction de l'encadrement des activités de négociation  Autorité des marchés financiers  <a href="mailto:Roland.Geiling@lautorite.qc.ca">Roland.Geiling@lautorite.qc.ca</a></p>	<p><b>Tim Baikie</b>  Senior Legal Counsel, Market Regulation  Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  <a href="mailto:tbaikie@osc.gov.on.ca">tbaikie@osc.gov.on.ca</a></p>
<p><b>Yuliya Khraplyva</b>  Legal Counsel, Market Regulation  Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  <a href="mailto:ykhraplyva@osc.gov.on.ca">ykhraplyva@osc.gov.on.ca</a></p>	<p><b>Kevin Yang</b>  Manager, Regulatory Strategy &amp; Research  Commission des valeurs mobilières de l'Ontario  <a href="mailto:kyang@osc.gov.on.ca">kyang@osc.gov.on.ca</a></p>
<p><b>Jesse Ahlan</b>  Senior Regulatory Analyst, Market Structure  Alberta Securities Commission  <a href="mailto:jesse.ahlan@asc.ca">jesse.ahlan@asc.ca</a></p>	<p><b>Sasha Cekerevac</b>  Manager, Market Oversight  Alberta Securities Commission  <a href="mailto:Sasha.cekerevac@asc.ca">Sasha.cekerevac@asc.ca</a></p>
<p><b>Michael Grecoff</b>  Securities Market Specialist  British Columbia Securities Commission  <a href="mailto:MGrecoff@bcsc.bc.ca">MGrecoff@bcsc.bc.ca</a></p>	<p><b>Theodora Lam</b>  Directrice par intérim, Politique de réglementation des marchés  Organisme canadien de réglementation des investissements  <a href="mailto:tlam@iiroc.ca">tlam@iiroc.ca</a></p>
<p><b>Amélie McDonald</b>  Conseillère juridique, valeurs mobilières  Commission des services financiers et des services aux consommateurs  (Nouveau-Brunswick)  <a href="mailto:amelie.mcdonald@fcnb.ca">amelie.mcdonald@fcnb.ca</a></p>	<p><b>Tyler Ritchie</b>  Market Surveillance – Investigator  Commission des valeurs mobilières du Manitoba  <a href="mailto:tyler.ritchie@gov.mb.ca">tyler.ritchie@gov.mb.ca</a></p>

## Annexe A

### Résumé des commentaires reçus et réponses concernant l'[Avis conjoint 23-329 du personnel des ACVM et de l'OCRCVM](#), *La vente à découvert au Canada*

#### Liste des intervenants

1. Alève Mine
2. Alternative Investment Management Association
3. Association canadienne des courtiers en valeurs mobilières
4. Association canadienne du commerce des valeurs mobilières
5. Association des gestionnaires de portefeuilles du Canada
6. Bourse des valeurs canadiennes
7. Canadian Advocacy Council of CFA Societies Canada
8. Cboe Global Markets, Inc., Bourse NEO Inc. et MATCHNow
9. Christian Levine Law Group
10. Cybin Inc.
11. Grant Sawiak
12. Groupe TMX Limitée
13. Institut canadien des relations avec les investisseurs
14. John Tyler
15. McMillan S.E.N.C.R.L., s.r.l
16. PI Financial Corp
17. RBC Marchés des Capitaux
18. Saputo Inc.
19. Save Canadian Mining
20. Services bancaires et marchés mondiaux – Banque Scotia
21. Stikeman Elliott, S.E.N.C.R.L., s.r.l.
22. TILT Holdings Inc.
23. Valeurs Mobilières TD Inc.

Résumé des commentaires	Réponses
<b>Commentaires généraux</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les intervenants sont majoritairement d'avis que la vente à découvert constitue une pratique de négociation légitime qui est essentielle pour nos marchés des capitaux en ce qu'elle en améliore la liquidité, y facilite la formation des cours et en favorise l'efficacité. Un seul prône son interdiction.</li> <li>• De nombreux intervenants considèrent le régime canadien de réglementation de la vente au découvert comme fondamentalement sain du fait de l'équilibre approprié qu'il assure entre gestion du risque et efficacité. Quelques-uns le trouvent moins strict que son pendant européen, australien ou américain, et souhaiteraient voir instaurées des lignes directrices, orientations et dispositions réglementaires plus rigoureuses en la matière.</li> <li>• L'activité de vente à découvert en inquiète plus d'un, car elle a le potentiel de devenir abusive et est associée au risque de diffusion d'information fautive ou trompeuse. D'autres font remarquer que des actions manipulatoires ou trompeuses peuvent être entreprises sur les marchés, qu'il y ait ou non emprunt de titres.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions tous ceux qui ont présenté des mémoires.</li> <li>• Comme l'indique l'Avis 23-329, nous sommes d'avis que la vente à découvert représente une pratique de négociation légitime qui aide les participants au marché à gérer les risques, contribue à la liquidité du marché et favorise la formation des cours en permettant aux perspectives négatives d'un émetteur de se refléter dans le cours de ses titres. Le régime réglementaire devrait, selon nous, enrayer toute activité qui accroît les risques pour les investisseurs et mine l'efficacité du marché.</li>   <li>• Globalement, nous sommes conscients des effets négatifs des ventes à découvert abusives et encourageons quiconque possède des preuves de comportement répréhensible d'un vendeur à contacter l'autorité en valeurs mobilières de son territoire. De plus, l'OCRI continue de surveiller les stratégies de négociation potentiellement abusives, y compris celles impliquant la vente à découvert. En particulier, en gardant l'œil sur le marché en temps réel, il y suit de près et examine activement les cas de manipulation potentielle des cours lors des transactions, y compris les ordres en compte et à découvert et ceux dispensés de la mention à découvert, passés à l'égard de titres de capitaux propres.</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Un intervenant affirme que le système canadien de règlement des opérations est vulnérable aux abus et qu'il manque d'encadrement réglementaire et de mesures de sanction.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pour ce qui est de la diffusion d'information fautive ou trompeuse, il s'agit d'une infraction bien caractérisée dans le régime canadien d'encadrement des valeurs mobilières<sup>5</sup>. Tout vendeur à découvert qui répandrait une telle information serait passible de sanctions en vertu de ce régime.</li> <li>• Le Canada possède un régime de réglementation des valeurs mobilières développé qui interdit les activités manipulatrices et trompeuses et qui prévoit un processus rigoureux de surveillance des transactions échouées et des échecs de règlement par l'OCRI et les autorités de réglementation provinciales. Quiconque détient des preuves spécifiques d'inconduite, y compris en lien avec la vente à découvert ou le règlement d'une transaction, est invité à en faire part aux autorités de réglementation compétentes.</li> </ul>
<p><b>Question 1 : Doit-on affermir le régime réglementaire actuel concernant les emprunts préalables dans certains cas? Quelles seraient les obligations appropriées? Plus précisément, devrait-on introduire des obligations d'« emprunt préalable » similaires à celle des États-Unis, comme il est indiqué ci-dessus? Veuillez étayer votre réponse et présenter des données à l'appui.</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les avis sont partagés sur cette question.</li> <li>• Huit intervenants souscrivent à l'introduction d'obligations d'emprunt préalable et de localisation similaires à celles aux États-Unis ou dans l'Union européenne, ou dans les deux.</li> <li>• D'aucuns font valoir que, dans son rapport final, le Groupe de travail sur la modernisation relative aux marchés financiers de l'Ontario (le <b>Groupe de travail</b>) a conclu que le régime de vente à découvert ontarien n'est pas assez sévère et recommandé que l'OCRCVM réviser ses RUIM pour exiger qu'un courtier en valeurs mobilières confirme qu'il est possible d'emprunter des valeurs mobilières avant d'accepter un ordre de vente à découvert.</li> <li>• Certains refusent l'imposition d'obligations d'emprunt préalable ou de localisation aux motifs suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>○ coût élevé pour le secteur ;</li> <li>○ insuffisance d'éléments probants;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous prenons acte des avis partagés des intervenants à cet égard et leur savons gré de leurs observations pour ou contre l'introduction d'obligations d'emprunt préalable et de localisation.</li> <li>• L'OCRI réfléchit activement aux façons de renforcer et de clarifier son exigence d'avoir une attente raisonnable de régler toute opération de vente à découvert à la date de règlement. Sous réserve de l'approbation de son conseil, il compte publier pour consultation des projets de modification pertinents au début de 2024. De tels projets de l'OCRI n'empêchent aucunement la tenue d'autres travaux en la matière.</li> <li>• Nous constatons que les obligations d'emprunt préalable peuvent être plus défavorables à ceux d'entre les courtiers (et aux clients de ces derniers) qui n'ont peut-être pas accès au même portefeuille de titres disponibles pour emprunt que d'autres, ce qui risque d'engendrer des inégalités.</li> </ul>

---

<sup>5</sup> Paragraphe 4.1 de l'article 92 du *Securities Act* de l'Alberta; article 50 du *Securities Act* de la Colombie-Britannique; article 112.3 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Manitoba; article 181 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Nouveau-Brunswick; sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 122 du *Securities Act* de Terre-Neuve-et-Labrador; paragraphe 1 de l'article 146 de la *Loi sur les valeurs mobilières* des Territoires du Nord-Ouest; paragraphe 1 de l'article 132B du *Securities Act* de la Nouvelle-Écosse; paragraphe 1 de l'article 146 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Nunavut; article 126.2 de la *Loi sur les valeurs mobilières* de l'Ontario; article 55.11 du *Securities Act* de la Saskatchewan; articles 196 et 197 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Québec; paragraphe 1 de l'article 146 du *Securities Act* de l'Île-du-Prince-Édouard; paragraphe 1 de l'article 146 de la *Loi sur les valeurs mobilières* du Yukon; paragraphe 2.2 des *Règles universelles d'intégrité du marché* (les **RUIM**).

<ul style="list-style-type: none"> <li>○ des recherches et des analyses supplémentaires seraient utiles au vu des résultats contradictoires de l'<i>Étude de l'OCRCVM sur les transactions échouées</i> (qui témoignaient de l'accroissement du nombre de transactions échouées au Canada, particulièrement dans le cas des titres de sociétés à petite capitalisation, comparativement aux études antérieures de cet organisme);</li> <li>○ les pratiques des courtiers s'alignent déjà sur celles de leurs homologues américains : l'exigence, prévue par les RUIM, d'avoir une attente raisonnable de règlement à la date de règlement ne diffère pas tant de celle de localisation figurant dans la Regulation SHO des États-Unis, selon laquelle le courtier doit avoir des motifs raisonnables de croire que le titre peut être emprunté et livré à la date de livraison prévue avant d'accepter un ordre de vente à découvert;</li> <li>○ bon nombre d'investisseurs institutionnels possèdent d'ores et déjà des processus confirmant la disponibilité de titres pour emprunt avant la saisie d'un ordre de vente à découvert;</li> <li>○ incidences défavorables sur la formation des cours;</li> <li>○ désavantages pour les marchés à petite capitalisation et les courtiers de même que pour les investisseurs individuels et les petits investisseurs institutionnels.</li> <li>● Un intervenant recommande que les vendeurs à découvert adoptent la pratique exemplaire consistant à confirmer que les titres sont disponibles aux fins d'emprunt ou susceptibles de l'être.</li> </ul>	
<p><b>Obligations d'emprunt préalable contre obligations de localisation</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Quelques intervenants font la distinction entre les obligations d'emprunt préalable et celles de localisation, soulignant que les États-Unis ont en place une obligation de localisation.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Nous remercions tous ceux qui ont exprimé leur opinion.</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Un intervenant propose qu'il y ait obligation de localisation, mais non pas nécessairement obligation d'emprunt préalable, avant toute opération de vente à découvert.</li> </ul>	
<b>Question 2 : Quels seraient les coûts et les avantages de ces obligations?</b>	
<p><b>Coûts</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Selon plusieurs intervenants, les coûts et le fardeau réglementaire associés à l'institution d'éventuelles obligations d'emprunt préalable seraient significatifs et devraient être dûment pris en compte.</li> <li>• L'ajout d'obligations pourrait rendre certains titres plus difficiles à vendre à découvert et, par ricochet, miner la formation des cours et le fonctionnement du marché.</li> <li>• Un intervenant reconnaît qu'une obligation d'emprunt préalable poussera à la hausse les coûts, mais il croit que cette hausse sera absorbée par les vendeurs à découvert et contribuera à une plus grande discipline de leur part.</li> <li>• Deux autres jugent que le coût en sera minime puisque la plupart des courtiers principaux sont déjà soumis à pareilles obligations dans d'autres marchés de par le monde.</li> <li>• Un dernier estime que les coûts de l'établissement d'éventuelles obligations d'emprunt ou de localisation seraient comparables à ceux du projet de modifications concernant les identifiants des clients qui a abouti en 2021.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions les intervenants de leur avis sur l'instauration d'obligations d'emprunt préalable. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>
<p><b>Avantages</b></p> <p>Voici les avantages escomptés de l'introduction d'obligations d'emprunt préalable :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• rehaussement de la confiance des investisseurs et de l'efficience du marché, et réduction du risque systémique;</li> <li>• accroissement de la participation des investisseurs étrangers aux acquisitions fermes canadiennes ;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions tous ceux qui ont participé à la consultation. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>



<ul style="list-style-type: none"> <li>• amélioration de la perception des participants individuels au marché à l'égard des marchés des capitaux canadiens.</li> </ul>	
<p><b>Question 3 : Est-ce que la définition actuelle de « transaction échouée » décrit une transaction échouée de manière appropriée?</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La vaste majorité des intervenants trouve superflu de changer la définition actuelle de « transaction échouée ».</li> <li>• Un intervenant plaide pour la remplacer par toute vente à découvert dans laquelle les titres ne sont pas livrés dans un délai raisonnable.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions les intervenants de confirmer que, tout compte fait, la définition actuelle de « transaction échouée » demeure appropriée.</li> <li>• Dans le paragraphe 1.1 des RUIM de l'OCRI, « transaction échouée » s'entend, dans le cas d'une transaction découlant d'une vente à découvert, d'« une transaction pour un compte qui a fait défaut soit de mettre en disponibilité des titres, soit de prendre des dispositions afin d'emprunter des titres, et ce, afin de permettre le règlement de transaction à la date fixée pour le règlement, étant entendu qu'une transaction est réputée une transaction échouée <i>indépendamment de son règlement conformément aux règles ou exigences de la chambre de compensation.</i> » [nos italiques].</li> </ul>
<p><b>Question 4 : Devrait-on envisager de réduire le délai de dix jours suivant la date de règlement prévue? Quel serait un délai approprié? Veuillez étayer votre réponse et présenter des données à l'appui.</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les avis divergent. Plusieurs intervenants appuient ou recommandent d'envisager de réduire le délai de dix jours suivant la date de règlement prévue.</li> <li>• Certains intervenants suggèrent de fixer le délai à deux ou à trois jours dans un cycle de règlement de deux jours après l'opération, quitte à le raccourcir dès l'abrégement de ce cycle à un jour après. Deux autres proposent aussi de s'aligner sur les obligations de dénouement en vigueur aux États-Unis.</li> <li>• Plusieurs autres s'opposent à pareil changement au motif qu'il risque d'alourdir le fardeau de la conformité et les coûts pour les participants au marché. Une analyse plus poussée pourrait être justifiée une fois le secteur adapté au cycle de règlement de un jour après l'opération.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions les intervenants d'exprimer leur opinion à ce sujet. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>

<p><b>Question 5 : Devrait-on envisager d'inclure de nouvelles obligations de transparence pour les activités de vente à découvert ou les positions à découvert? Veuillez en indiquer la teneur et préciser la fréquence de communication de l'information. Veuillez également fournir les motifs et les données empiriques à l'appui de votre proposition ou de l'inutilité d'un changement.</b></p>	
<p><b>Nouvelles obligations d'information et fréquence de communication de l'information</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les intervenants sont nombreux à trouver appropriées les obligations de transparence actuelles.</li> <li>• Cinq sont favorables à leur étoffement sous la forme de communications plus fréquentes d'information sur l'activité de vente à découvert ou les positions à découvert.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Il est à noter que l'OCRI publie deux fois par mois les statistiques et rapports sur les ventes à découvert sur son <a href="#">site Web</a>.</li> <li>• Merci aux intervenants de faire connaître leur point de vue à cet égard. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>
<p><b>Autres types d'information à fournir</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un intervenant suggère de déclarer quotidiennement les données dérivées estimatives sur les positions à découvert à un coût les rendant raisonnablement accessibles à tous les participants aux marchés.</li> <li>• Un autre propose d'inclure les désignations de vente à découvert en temps réel dans les listes de données publiques des marchés et d'interdire aux courtiers l'emploi de la désignation « anonyme » pour les ordres de vente à découvert.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>
<p><b>Publication des positions à découvert individuelles</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Plusieurs intervenants souhaiteraient que les vendeurs à découvert soient tenus de rendre périodiquement publiques leurs positions à découvert.</li> <li>• D'autres préconisent une approche plus nuancée et formulent les suggestions suivantes : <ul style="list-style-type: none"> <li>○ ne publier cette information qu'une fois la position dénouée;</li> <li>○ imposer cette obligation uniquement aux vendeurs à découvert qui diffusent de l'information influant sur le marché à propos d'un émetteur;</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous constatons que plusieurs intervenants voient d'un bon œil la publication d'information périodique sur les positions à découvert individuelles. Nous leur savons gré de leurs observations spécifiques à ce propos.</li> <li>• Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>○ exiger l'identification des comptes individuels effectuant des ventes à découvert systémiques, mais non pas de tous ceux associés à des ventes à découvert/positions à découvert;</li> <li>○ envisager la déclaration des positions à découvert importantes par les gestionnaires de placement, comme proposé par la Securities and Exchange Commission des États-Unis en 2022.</li> <li>• Quelques intervenants se prononcent contre la publication des positions à découvert individuelles aux motifs qu'elle : <ul style="list-style-type: none"> <li>○ réduirait la volonté des sociétés de procéder à des ventes à découvert;</li> <li>○ découragerait la réalisation de ventes à découvert à des fins légitimes, comme de couverture;</li> <li>○ nuirait à la liquidité et à la formation des cours.</li> </ul> </li> <li>• Un intervenant fait valoir que l'obligation de communiquer de l'information sur les positions acheteur repose sur la capacité des actionnaires à voter et à exercer un contrôle sur une société, ce qui n'est pas le cas des vendeurs à découvert. Ainsi, l'instauration de nouvelles mesures de transparence a le potentiel de punir injustement les contributeurs à la formation des cours.</li> </ul>	
<p><b>Publication des données sur les transactions échouées</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un petit nombre d'intervenants adhèrent à l'idée de publier les données sur les transactions échouées, soulignant l'existence d'obligations analogues aux États-Unis, en Australie et dans l'Union européenne.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions tous ceux qui ont fait part de leur avis. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>
<p><b>Question 6 : Les autorités en valeurs mobilières devraient-elles envisager l'introduction de nouvelles obligations d'information sur les activités de vente à découvert? Veuillez en indiquer la teneur et préciser la fréquence de communication de l'information. Veuillez également fournir les motifs et les données empiriques à l'appui de votre proposition ou de l'inutilité d'apporter des changements.</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La plupart des répondants à cette question ne voient pas la nécessité d'introduire de nouvelles obligations de la sorte et se disent satisfaits de celles en vigueur.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous prenons acte des réserves exprimées par la plupart des intervenants à cet égard et remercions tous ceux ayant soumis des</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Un intervenant invite les autorités de réglementation à évaluer si les obligations plus rigoureuses observées dans d'autres territoires donnent les résultats escomptés et ont su réduire le nombre de campagnes de vente à découvert en vue de manipuler le marché.</li> <li>• Quelques-uns soutiennent l'introduction de nouvelles obligations d'information, puisque la déclaration bimensuelle actuelle à l'OCRI ne suffit pas à permettre aux autorités de réglementation et aux marchés de repérer convenablement les activités de vente à découvert prédatrices et de s'y attaquer. Selon eux, la communication d'information par les dépositaires et les courtiers internationaux est déficiente.</li> <li>• Un intervenant propose d'envisager l'imposition, aux gestionnaires de placements institutionnels, d'une nouvelle obligation de déclarer les positions à découvert tous les mois et de rendre ensuite publiques les données consolidées sur les ventes à découvert.</li> <li>• Un autre recommande, d'une part, de revoir l'actuel régime de déclaration des transactions échouées sur une période prolongée, considéré comme lourd et inefficace pour cerner les problèmes, et, d'autre part, de publier des indications ou orientations claires quant au processus de communication d'information.</li> </ul>	<p>propositions précises. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</p>
<p><b>Question 7 : Comme il est indiqué ci-dessus, l'étude de l'OCRCVM sur les transactions échouées a révélé une corrélation plus significative entre les ventes à découvert et les problèmes de règlement des titres de société à petite capitalisation, et que les problèmes de règlement sont plus fréquents pour ces titres. Devrait-on envisager l'imposition d'obligations particulières aux sociétés à petite capitalisation, notamment en matière de déclaration et de transparence? Veuillez fournir des détails pertinents à l'appui de votre réponse.</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La grande majorité des intervenants croient que les sociétés à petite capitalisation devraient posséder des obligations identiques à celles des sociétés à grande capitalisation.</li> <li>• Seuls quelques-uns prônent, pour le segment à petite capitalisation, des déclarations plus fréquentes des positions à découvert, des exigences de rachat d'office plus prescriptives, et un alignement des</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous prenons acte de la majorité des commentaires en faveur d'appliquer aux sociétés à petite et à grande capitalisations des obligations, notamment en matière de transparence, qui soient identiques. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>

<p>obligations de transparence sur celles de la Regulation SHO des États-Unis.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Plusieurs préconisent davantage de recherches et d'analyses à cet égard.</li> </ul>	
<p><b>Question 8 : Est-ce que des exigences de dénouement ou de rachat d'office similaires à celles que l'on observe aux États-Unis et dans l'Union européenne pourraient être avantageuses pour les marchés des capitaux canadiens? Veuillez fournir les motifs et les données justifiant les coûts et les avantages de ces exigences pour les participants aux marchés.</b></p>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les réponses à cette question sont partagées.</li> <li>• Nombreux sont les intervenants qui souscrivent à d'éventuelles exigences de rachat d'office, aux motifs suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>○ la réglementation canadienne est inadéquate comparativement à celle d'autres territoires (États-Unis, Union européenne et Australie);</li> <li>○ l'étude sur les transactions échouées la plus récente remontant à 2022 révèle qu'il s'agit là d'une préoccupation de premier plan au Canada; dans son rapport final de 2009 sur la réglementation des ventes à découvert intitulé <i>Regulation of Short Selling – Final Report</i>, l'Organisation internationale des commissions de valeurs (l'OICV) recommande, comme exigence minimale, d'imposer un règlement rigoureux (par exemple des rachats forcés) des transactions échouées;</li> <li>○ pareilles mesures, si elles étaient prises, augmenteraient la confiance des investisseurs et l'efficacité du marché, en plus de rapprocher davantage la réglementation canadienne de la pratique d'autres marchés à l'international;</li> <li>○ les avantages d'une réduction des activités de vente à découvert prédatrices et d'un rehaussement de la protection des investisseurs et des sociétés l'emporteraient sur tout coût supplémentaire subséquent, notamment en matière de conformité des courtiers.</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous prenons acte des avis partagés sur cette question de même que des arguments pour et contre l'instauration d'exigences de dénouement ou de rachat d'office.</li> <li>• Dans son rapport intitulé <a href="#">2014 Financial Sector Assessment Program - IOSCO Objectives and Principles of Securities Regulation</a>, le Fonds monétaire international a jugé le régime réglementaire canadien conforme aux principes de l'OICV.</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Suivant certains intervenants, ces exigences seraient superflues si des obligations suffisantes de localisation ou d'emprunt préalable étaient en place.</li> <li>• Un intervenant préfère attendre que le marché se soit ajusté au cycle de règlement de un jour après l'opération avant d'en envisager.</li> <li>• Un autre insiste sur la nécessité de tenir compte des délais administratifs (causant un défaut de livraison relatif aux agents des transferts en lien avec les ventes couvertes) qui en découleraient.</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Quelques intervenants se montrent soit indifférents, soit en faveur d'autres analyses à cet égard.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions tous ceux qui ont fourni des commentaires.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Plusieurs s'opposent à des exigences de rachat d'office pour les raisons suivantes : <ul style="list-style-type: none"> <li>○ les preuves ou données à l'appui de telles mesures sont insuffisantes;</li> <li>○ les rachats d'office devraient être volontaires; un régime obligatoire créerait des inefficiences dans le règlement des titres, ferait obstacle à l'entrée et saperait la liquidité du marché;</li> <li>○ les échecs de transactions sont en vaste majorité d'ordre administratif ou opérationnel; l'adoption d'exigences de rachat d'office ou de dénouement ferait peser un risque excessif sur le processus de règlement et entraînerait des pertes inutiles ainsi que des échecs supplémentaires; ainsi, tout achat résultant d'un rachat d'office pour couvrir une position vendeur serait probablement voué à l'échec, puisqu'un tel rachat d'office se heurterait vraisemblablement à des intermédiaires cherchant à engranger un profit d'opérations d'arbitrage, qui vendraient à découvert;</li> <li>○ l'introduction d'une exigence de rachat d'office n'est pas dans l'intérêt des participants aux marchés, des investisseurs, des émetteurs et des marchés des capitaux canadiens; elle se</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous remercions tous ceux qui ont fait part de leur opinion. Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>

<p>répercuterait sur les ventes à découvert et sur celles couvertes non réglées à la date de règlement, en plus de risquer de nuire aux activités de collecte de capitaux dans les marchés à petite capitalisation en raison de la moins-value perçue des placements et des bons de souscription connexes.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De l'avis d'un intervenant, toute exigence de rachat d'office éventuelle devrait seulement revêtir la forme de politiques et de procédures qui permettraient aux courtiers chargés de comptes d'éviter raisonnablement les transactions échouées prolongées chez leurs clients.</li> <li>• Un autre estime qu'en dépit de motifs insuffisants à l'appui de telles exigences, la focalisation sur les rachats d'office (plutôt que sur l'emprunt préalable ou la localisation) constituerait, sur le plan des coûts, une réponse bien adaptée au problème perçu et aux parties responsables.</li> </ul>	
<p><b>Autres commentaires</b></p>	
<p><b>Étude de l'OCRCVM sur les transactions échouées (2022)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Des commentaires à propos des éditions 2007 et 2022 de l'étude de l'OCRCVM sur les transactions échouées font ressortir la difficulté d'établir des comparaisons valables entre ces deux études et, ainsi, de déterminer si les conclusions tirées de celle de 2007 étaient, ou demeurent, exactes, et servent donc de fondement approprié au régime actuel.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'étude de 2022 ne se voulait pas une actualisation de celle de 2007 et n'était pas destinée à y être directement comparée. L'OCRI a pu y utiliser des données de la CDS et de nouvelles capacités dans une perspective d'analyse plus large et plus poussée.</li> </ul>
<p><b>Mise à jour des ACVM sur la vente à découvert (2022)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un intervenant perçoit une incongruité au chapitre des données utilisées dans la mise à jour sur la vente à découvert publiée en 2022 : en lieu et place des émetteurs ciblés par les campagnes, ces données rendent compte du nombre de campagnes lancées. L'analyse qu'il fait de ces données est contraire au constat auquel sont arrivées les ACVM, à savoir qu'une proportion plus grande d'émetteurs américains que</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Les affirmations de l'intervenant tiennent à une interprétation inexacte des données concernant la vente à découvert activiste, préparées par Insightia, qui est également la source des données utilisées par les ACVM. L'analyse des ACVM indique le nombre d'émetteurs ciblés et non pas le nombre de campagnes. Or, comme la plupart des émetteurs ont été visés par une seule campagne activiste, la différence entre le nombre de campagnes et le nombre d'émetteurs est insignifiante.</li> </ul>

<p>d'émetteurs canadiens sont ciblés par les vendeurs à découvert activistes.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La comparaison que les ACVM ont effectuée avec les marchés américains reposait sur une estimation pluriannuelle moyenne à l'aide de données provenant de la World Federation of Exchanges, ce qui, de l'aveu des ACVM mêmes, ne comprend pas les émetteurs inscrits à la cote de bourses à petite capitalisation. Cependant, l'inclusion de ces émetteurs aurait peu changé les conclusions auxquelles elles sont parvenues, à savoir qu'une proportion bien plus grande d'émetteurs américains que d'émetteurs canadiens sont ciblés.</li> </ul>
<p><b>Principes de l'OICV</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Plusieurs intervenants ont commenté la conformité avec les principes sur la réglementation des ventes à découvert énoncées par l'OICV (les <b>principes de l'OICV</b>).</li> <li>• Certains trouvent la réglementation actuelle de la vente à découvert au Canada généralement conforme aux principes de l'OICV.</li> <li>• De l'avis de quelques autres, elle pourrait ne pas en respecter les deux premiers<sup>6</sup>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comme susmentionné, dans son rapport intitulé <i>2014 Financial Sector Assessment Program - IOSCO Objectives and Principles of Securities Regulation</i>, le Fonds monétaire international a jugé le régime réglementaire canadien conforme aux principes de l'OICV.</li> </ul>
<p><b>Autres projets réglementaires</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Certains intervenants recommandent vivement d'attendre que le secteur se soit adapté au passage au cycle de règlement de un jour après l'opération avant d'apporter un quelconque changement.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous savons que d'autres projets réglementaires pourraient devoir être envisagés préalablement ou parallèlement à toute proposition relative à l'encadrement de la vente à découvert. En particulier, nous sommes conscients de la transition à venir vers un cycle de règlement de un jour après l'opération.</li> </ul>
<p><b>Note d'orientation sur l'attente raisonnable de pouvoir régler</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Des intervenants considèrent l'avis <a href="#">22-0130</a> de l'OCRI<sup>7</sup> comme instituant un changement de norme.</li> <li>• Selon l'un d'eux, cet avis impose une nouvelle norme rehaussée de « certitude raisonnable » qu'un participant puisse accéder à un nombre suffisant de titres pour régler toute transaction qui en découle à la date de règlement.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aucune nouvelle interprétation n'a été donnée dans l'avis 22-0130 de l'OCRI. Seul y a été précisé le sens du paragraphe 2.2 existant des RUIIM. L'OCRI réfléchit activement à des façons de renforcer et de clarifier son exigence d'avoir une attente raisonnable de pouvoir régler toute opération de vente à découvert à la date de règlement.</li> </ul>



- 
- <sup>6</sup> Le [rapport de l'OICV sur la réglementation de la vente à découvert \(en anglais\)](#) énonce les quatre principes suivants pour une réglementation efficace des ventes à découvert :
- a) les ventes à découvert devraient être assujetties à des contrôles appropriés afin de réduire les risques qu'elles peuvent faire courir au bon fonctionnement et à la stabilité des marchés financiers.;
  - b) les ventes à découvert devraient être encadrées par un régime de déclaration permettant au marché et aux autorités de marché d'obtenir de l'information en temps opportun;
  - c) les ventes à découvert devraient être assujetties à un régime de conformité et de sanction efficace;
  - d) la réglementation des ventes à découvert devrait permettre des exceptions indiquées à l'égard de certains types de transactions, et ce, en vue de garantir le fonctionnement et l'évolution efficaces du marché.
- <sup>7</sup> Avis [22-0130](#) – Avis sur les règles – *Note d'orientation sur l'obligation d'un participant d'avoir une attente raisonnable de pouvoir régler toute transaction découlant de la saisie d'un ordre de vente à découvert* (17 août 2022).

<ul style="list-style-type: none"> <li>• D'après un autre, même si les motifs de ce changement et ses éventuelles répercussions ne sont pas expliqués dans l'avis, un vendeur à découvert aurait du mal à effectuer à répétition des ventes sans livraison sous le régime actuel des RUIM, puisque la poursuite de l'activité de négociation après des transactions échouées répétées obligerait le courtier à cesser d'accepter les ordres à découvert saisis.</li> </ul>	
<p><b>Règle concernant la variation du cours</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Quelques intervenants réclament le rétablissement de la règle concernant la variation du cours (<i>uptick rule</i>).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>
<p><b>Règles en vigueur et projetées aux États-Unis</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rule 13f-2 de la SEC</b></li> </ul> <p>Des intervenants demandent aux autorités de réglementation d'envisager des obligations analogues à celles de la règle intitulée <i>Exchange Act Rule 13f-2</i> que la SEC a récemment adoptée, qui force notamment certains gestionnaires de placement à déclarer mensuellement les positions importantes.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rule 14e-4 de la SEC</b></li> </ul> <p>Un intervenant suggère de s'aligner sur la règle intitulée <i>Exchange Act Rule 14e-4</i> de la SEC (communément appelée Short Tender Rule), qui empêche quiconque de déposer un nombre d'actions supérieur à celui en sa possession.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Règle « coupe-circuit » de la SEC</b></li> </ul> <p>Plusieurs intervenants invitent les autorités de réglementation à considérer des exigences en matière de coupe-circuit similaires à celles de la Rule 201 de Regulation <i>SHO</i>) de la SEC. Un intervenant fait valoir que pareilles exigences ne devraient viser que les sociétés inscrites à la cote de bourses d'émetteurs non émergents.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus à propos des règles de la SEC</li> </ul>
<p><b>Placements au moyen d'un prospectus et placements privés</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Certains intervenants prient les autorités de réglementation de restreindre la vente à découvert dans le cadre de placements au moyen d'un prospectus et de placements privés.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des commentaires reçus.</li> </ul>

<p><b>Droit privé d'action</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un intervenant recommande l'adoption d'un droit privé d'action pour les émetteurs ciblés et leurs actionnaires à l'égard des campagnes de ventes à découvert.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nous soulignons que la mise en œuvre de cette suggestion nécessiterait des modifications de la législation en valeurs mobilières.</li> </ul>
<p><b>Groupe de travail sur la modernisation relative aux marchés financiers de l'Ontario</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Plusieurs intervenants préconisent un examen des recommandations formulées par ce groupe de travail</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dans la mesure où ce point sera approfondi, nous tiendrons compte des recommandations formulées par ce groupe de travail.</li> </ul>

## 7.2 RÉGLEMENTATION DE L'AUTORITÉ

Aucune information.

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

Aucune information.

## 7.4 AUTRES CONSULTATIONS

Aucune information.

## 7.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 8.

## Section retirée

---

- 8.1 Sous-section retirée
  - 8.2 Sous-section retirée
  - 8.3 Sous-section retirée
  - 8.4 Sous-section retirée
-



## 8.1 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

## 8.2 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

### 8.3 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

#### 8.4 SOUS-SECTION RETIRÉE

Aucune information.

# 9.

## Régimes volontaires d'épargne-retraite

---

- 9.1 Avis et communiqués
  - 9.2 Réglementation
  - 9.3 Autorisation d'agir comme administrateur d'un régime volontaire  
d'épargne-retraite
  - 9.4 Autres décisions
-

## 9.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 9.2 RÉGLEMENTATION

Aucune information.

### 9.3 AUTORISATION D'AGIR COMME ADMINISTRATEUR D'UN RÉGIME VOLONTAIRE D'ÉPARGNE-RETRAITE

Aucune information.



## 9.4 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.

# 10.

## Agents d'évaluation du crédit

---

- 10.1 Avis et communiqués
  - 10.2 Réglementation et lignes directrices
  - 10.3 Désignation à titre d'agent d'évaluation du crédit
  - 10.4 Sanctions administratives
  - 10.5 Autres décisions
-

## 10.1 AVIS ET COMMUNIQUÉS

Aucune information.

## 10.2 RÉGLEMENTATION ET LIGNES DIRECTRICES

Aucune information.

### 10.3 DÉSIGNATION À TITRE D'AGENT D'ÉVALUATION DU CRÉDIT

Aucune information.

## 10.4 SANCTIONS ADMINISTRATIVES

Aucune information.

## 10.5 AUTRES DÉCISIONS

Aucune information.