

**chapitre V-1.1, r. 34**

**RÈGLEMENT 62-103 SUR LE SYSTÈME D'ALERTE ET QUESTIONS CONNEXES  
TOUCHANT LES OFFRES PUBLIQUES ET LES DÉCLARATIONS D'INITIÉS**

Décision 2001-C-0334, Intitulé; A.M. 2005-04, 1.

**Loi sur les valeurs mobilières**  
(chapitre V-1.1, a. 331.1)

**PARTIE 1 DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION**

**1.1. Définitions**

1) Dans le présent règlement, il faut entendre par:

«acquéreur»: un acquéreur au sens de la partie 5 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat (chapitre V-1.1, r. 35)

«agir de concert»: agir de concert au sens défini dans la législation en valeurs mobilières et, dans le cas où le terme est employé par rapport à une entité, il s'entend dans ce même sens comme si le terme «entité» était employé au lieu de «personne» ou d'un terme similaire;

«allié»: par rapport à une entité et à un titre, une autre entité qui est son alliée à l'égard de la propriété ou du contrôle du titre;

«catégorie»: à l'égard d'un titre, la catégorie ou série dont il fait partie;

«changement significatif dans une position sur un instrument financier lié»: à l'égard d'une entité et d'un instrument financier lié, directement ou indirectement, à un titre d'un émetteur assujetti, tout changement dans l'intérêt ou les droits de l'entité dans l'instrument financier lié ou dans ses obligations relatives à celui-ci qui a un effet analogue, sur le plan financier, à une augmentation ou à une diminution d'au moins 2,5% de son pourcentage de participation dans une catégorie de titres comportant droit de vote ou de titres de capitaux propres de l'émetteur assujetti;

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

*«conseiller en valeurs»*: une entité qui fournit des services de conseil en placements ou de gestion de portefeuille à un fonds d'investissement ou pour un fonds d'investissement;

*«contrôle»*: à l'égard d'un titre,

a) dans le contexte de l'exigence de déclaration d'initié, des règles sur les offres publiques et des définitions connexes et des règles du système d'alerte, le pouvoir d'exercer le contrôle sur ce titre, quels que soient les termes employés dans la législation en valeurs mobilières pour le désigner;

b) dans le contexte de la définition du placement d'un bloc de contrôle, le fait de détenir le titre, quels que soient les termes employés dans la législation en valeurs mobilières pour le désigner;

*«contrôle effectif»*: à l'égard d'un émetteur assujéti, le contrôle de fait de cet émetteur par la propriété ou le contrôle de titres comportant droit de vote de cet émetteur, à l'exclusion de titres détenus seulement à titre de garantie;

*«créancier garanti»*: le titulaire de toute forme de sûreté réelle;

*«définition du placement d'un bloc de contrôle»*: les dispositions de la législation en valeurs mobilières énumérées à l'annexe A;

*«définitions applicables»*:

a) les définitions d'«offre publique d'achat» et de «titres de l'acquéreur» dans les dispositions sur les offres publiques;

b) la définition de placement d'un bloc de contrôle;

*«dispositions applicables»*:

a) les règles du système d'alerte;

b) la partie 4;

c) les dispositions d'interdiction provisoire d'opérations;

d) l'exigence de déclaration d'initié;

e) les dispositions sur l'annonce d'acquisitions;

f) (paragraphe abrogé)

g) (paragraphe abrogé)

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

«dispositions d'interdiction provisoire d'opérations»: les dispositions visées au paragraphe 1 de l'article 5.3 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat ;

«dispositions sur l'annonce d'acquisitions»: l'obligation imposée à l'acquéreur par la législation en valeurs mobilières de publier un communiqué de presse si, pendant la durée d'une offre formelle sur les titres comportant droit de vote ou les titres de participation d'un émetteur assujéti par une entité autre que lui-même, il acquiert la propriété ou le contrôle de titres de la catégorie qui fait l'objet de l'offre qui, ajoutés aux titres de la catégorie qu'il possède, forment un nombre de titres égal ou supérieur au pourcentage prévu par la législation en valeurs mobilières;

«dispositions sur les offres publiques»: les dispositions de la législation en valeurs mobilières qui régissent les offres publiques d'achat et de rachat;

«durée de la prise ferme»: pour une entité qui joue le rôle de preneur ferme de titres, la période qui commence à courir à la date de signature d'une convention ou d'un engagement de prise ferme et qui prend fin:

a) dans le cas de titres acquis par l'entité par suite de l'exercice d'une option en cas d'attribution excédentaire, 4 jours ouvrables après l'acquisition de ces titres;

b) dans le cas de tous les autres titres, à la première des 2 dates suivantes:

i) l'expiration d'un délai de 40 jours à compter de la conclusion de la souscription des titres;

ii) la date de l'achèvement du placement des titres par le preneur ferme;

«entité»: une personne ou une unité d'exploitation;

«gestionnaire de portefeuille»: une entité qui remplit les 2 conditions suivantes:

a) elle se trouve dans l'une ou l'autre des situations suivantes:

i) elle est inscrite ou titulaire d'un permis en vue de fournir des services de conseil en placement, de gestion de portefeuille ou des services similaires, ou dispensée de l'inscription ou du permis, en vertu des lois sur les valeurs mobilières d'un territoire ou du Japon, ou en vertu de l'Investment Advisers Act de 1940, modifié, des États-Unis;

ii) elle relève de la Directive de l'Union européenne 93/22 concernant les services d'investissement dans le domaine des valeurs mobilières et fournit les services de gestion de portefeuille prévus à la section A(3) de l'annexe de cette

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

directive et son État membre d'origine est l'Allemagne, la France, l'Italie ou le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord;

b) elle fournit les services mentionnés en a) à titre onéreux en vertu d'un contrat;

«institution financière»:

a) une institution financière canadienne;

b) une entité dont les activités consistent à fournir des services financiers et qui est supervisée ou réglementée dans le cadre des lois des États-Unis ou du Japon en matière de banques, d'assurances et de fiducie ou autres lois similaires, et qui est constituée aux États-Unis ou au Japon;

c) un établissement de crédit au sens défini par la Directive de l'Union européenne 77/780/CEE, dont l'État membre d'origine en vue de l'application de cette directive est l'Allemagne, la France, l'Italie ou le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord;

«instrument financier lié»: un instrument financier lié au sens du Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'inité (chapitre V-1.1, r. 31);

«investisseur institutionnel admissible»:

a) une institution financière;

b) une caisse de retraite réglementée par le Bureau du surintendant des institutions financières (Canada), une commission des pensions d'un territoire ou une autorité de réglementation similaire;

c) un organisme de placement collectif qui n'est pas un émetteur assujetti;

d) un gestionnaire de portefeuille par rapport aux titres sur lesquels il a le pouvoir discrétionnaire d'exercer le droit de vote, de les acquérir ou de les céder sans le consentement exprès du propriétaire véritable, sous réserve des règles légales, des politiques, directives, objectifs ou restrictions généraux en matière de placement;

e) une entité visée en (D) ou (F) de la Rule 13d-1(b)(1)(ii) établie en vertu de la Loi de 1934;

«liens»: les liens au sens de l'article 1.1 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat;

«mécanisme de prêt de titres»: un mécanisme de prêt de titres au sens de la

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

*partie 5 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat;*

*«offre formelle»: une offre publique d'achat ou de rachat faite conformément à la partie 2 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat;*

*«organisme de placement collectif fermé»:*

*a) un club d'investissement visé à l'article 2.20 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus (chapitre V-1.1, r. 21);*

*b) un fonds d'investissement privé visé à l'article 2.21 du Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus;*

*«pourcentage de participation»: par rapport à une entité et à une catégorie de titres, le pourcentage des titres en circulation qu'elle possède et qu'elle contrôle, calculé selon les dispositions de la législation en valeurs mobilières applicable énumérées à l'annexe D et après l'application de toute dispense de totalisation dont l'entité peut se prévaloir en vertu de la partie 5;*

*«propriété»: par rapport à un titre, la propriété véritable, les termes dérivés ayant des sens correspondants;*

*«règles du système d'alerte»: les obligations prévues à l'article 5.2 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat;*

*«risque financier»: un risque financier au sens du Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié (chapitre V-1.1, r. 31);*

*«titre de capitaux propres»: un titre de capitaux propres au sens de la législation en valeurs mobilières;*

*«titres de l'acquéreur»: les titres de l'acquéreur au sens de la partie 5 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat;*

*«unité d'exploitation»: une entité juridique, une partie d'entité juridique ou une combinaison d'entités juridiques ou de parties d'entités juridiques qui exercent des activités commerciales ou d'investissement séparément des autres activités commerciales ou d'investissement des entités en cause;*

*Décision 2001-C-0334, a. 1.1; Décision 2003-C-0109, a. 1; A.M. 2005-04, a. 6; A.M. 2005-22, a. 1; A.M. 2008-03, a. 1 et 8; A.M. 2010-08, a. 1; A.M. 2016-06, a. 1.*

### **1.2. Présomption de contrôle**

## **RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

*Pour l'application de la définition de «contrôle effectif», l'entité qui, seule ou avec un ou plusieurs alliés, possède ou contrôle des titres comportant droit de vote représentant plus de 30% des droits de vote afférents à l'ensemble des titres comportant droit de vote d'un émetteur assujetti est réputée, sauf preuve contraire, posséder le contrôle effectif sur cet émetteur assujetti.*

*Décision 2001-C-0334, a. 1.2.*

### **PARTIE 2 DISPOSITIONS GÉNÉRALES CONCERNANT L'UTILISATION DE L'INFORMATION SUR LES ACTIONS EN CIRCULATION ET SUR LES DÉCLARATIONS**

#### **2.1. L'utilisation de l'information sur les actions en circulation**

1) *Sous réserve du paragraphe 2, pour calculer son pourcentage de participation dans une catégorie de titres par rapport aux règles du système d'alerte ou à la partie 4, une entité peut utiliser l'information la plus récente fournie par l'émetteur des titres soit dans une déclaration de changement important, soit en application de l'article 5.4 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24), en prenant celle des sources qui est la plus à jour.*

2) *Le paragraphe 1 ne s'applique pas si l'entité est au courant des 2 éléments suivants:*

- a) du fait que l'information déposée est inexacte ou a subi des changements;*
- b) de l'information exacte.*

*Décision 2001-C-0334, a. 2.1; A.M. 2005-04, a. 2; A.M. 2008-03, a. 2.*

#### **2.2. Copies du communiqué de presse et de la déclaration**

*L'entité qui dépose un communiqué de presse et une déclaration selon les règles du système d'alerte ou une déclaration selon la partie 4 transmet immédiatement à l'émetteur assujetti une copie de chaque document déposé.*

*Décision 2001-C-0334, a. 2.2.*

#### **2.3. Dispense pour éviter les communiqués de presse ou les déclarations en double**

1) *L'entité qui doit émettre un communiqué de presse à la fois selon les règles du système d'alerte et selon les dispositions sur l'annonce d'acquisitions est dispensée de l'obligation d'émettre le communiqué de presse ultérieur lorsque sont réunies les 2 conditions suivantes:*

## **RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

- a) *le communiqué de presse exigé le premier est déposé;*
  - b) *les éléments que doivent contenir les 2 communiqués de presses sont identiques.*
- 2) *L'entité qui doit déposer une déclaration d'une part selon les dispositions sur l'annonce d'acquisitions et d'autre part selon les règles du système d'alerte ou selon la partie 4 est dispensée de l'obligation de déposer la déclaration ultérieure lorsque sont réunies les 2 conditions suivantes:*
- a) *la déclaration exigée la première est déposée;*
  - b) *les éléments que doivent contenir les 2 déclarations sont identiques.*

---

*Décision 2001-C-0334, a. 2.3.*

### **PARTIE 3 LES RÈGLES DU SYSTÈME D'ALERTE**

#### **3.1. Le contenu des communiqués de presse et des déclarations**

- 1) *Le communiqué de presse et la déclaration prévus aux règles du système d'alerte contiennent l'information prévue à l'Annexe 62-103A1.*
- 2) *Malgré le paragraphe 1, le communiqué de presse prévu aux règles du système d'alerte peut omettre l'information prévue aux rubriques 2.3, 3.3, 3.5 à 3.8, 4.2, 4.3, 6 et 9 de l'Annexe 62-103A1 ainsi que l'information prévue à la rubrique 7 de cette annexe qui se rapporte à ces rubriques, si les conditions suivantes sont réunies :*
  - a) *l'information omise figure dans la déclaration correspondante prévue aux règles du système d'alerte;*
  - b) *le communiqué de presse indique le nom et le numéro de téléphone de la personne physique à qui s'adresser pour obtenir une copie de la déclaration.*
- 3) *L'acquéreur transmet rapidement une copie de la déclaration visée au sous-paragraphe a du paragraphe 2 à toute entité qui en fait la demande.*

---

*Décision 2001-C-0334, a. 3.1; A.M. 2016-06, a. 2.*

#### **3.2. La dispense du dépôt en faveur des alliés**

*Les règles du système d'alerte et les dispositions sur l'annonce d'acquisitions ne s'appliquent pas à l'allié de l'acquéreur en ce qui touche l'obligation de déposer un*

## **RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

*communiqué de presse particulier ou une déclaration particulière si les 2 conditions suivantes sont remplies:*

a) *l'acquéreur dépose un communiqué de presse ou une déclaration au moment où l'allié serait tenu de le faire;*

b) *le communiqué de presse ou la déclaration déposé contient l'information concernant l'allié qui est exigée par la législation en valeurs mobilières.*

---

*Décision 2001-C-0334, a. 3.2; A.M. 2016-06, a. 3.*

### **3.3. La dispense des règles du système d'alerte à l'égard des titres d'organismes de placement collectif**

*Les règles du système d'alerte sont sans application à l'égard de la propriété ou du contrôle de titres d'un organisme de placement collectif auquel s'applique le Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement (chapitre V-1.1, r. 39).*

---

*Décision 2001-C-0334, a. 3.3; A.M. 2005-04, a. 3.*

## **PARTIE 4 LE RÉGIME DE DÉCLARATION MENSUELLE**

### **4.1. La dispense des règles du système d'alerte**

*Les règles du système d'alerte ne s'appliquent pas à un investisseur institutionnel admissible à l'égard d'un émetteur assujéti lorsque l'investisseur institutionnel admissible remplit les 2 conditions suivantes:*

a) *il n'est pas exclu par l'article 4.2 du régime prévu par la présente partie pour les déclarations à l'égard de l'émetteur assujéti;*

b) *il se trouve dans l'une ou l'autre des situations suivantes:*

i) *il compte déposer des déclarations selon la présente partie à l'égard de l'émetteur assujéti, s'il n'a pas encore été tenu de déposer une déclaration;*

ii) *il n'a pas de retard dans ses déclarations selon la présente partie à l'égard de l'émetteur assujéti, s'il a été tenu de déposer une déclaration selon la présente partie.*

---

*Décision 2001-C-0334, a. 4.1.*

### **4.2. Exclusion**

1) *Un investisseur institutionnel admissible ne peut déposer de déclarations en*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

vertu de la présente partie à l'égard d'un émetteur assujéti si lui-même ou l'un de ses alliés se trouve dans l'une des situations suivantes:

a) il fait ou a l'intention de faire une offre formelle sur les titres de l'émetteur assujéti;

b) il propose ou compte proposer une restructuration de capital, une fusion, un arrangement ou une opération de regroupement similaire avec un émetteur assujéti dont la réalisation devrait normalement avoir pour conséquence que l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec ses alliés, posséderait le contrôle effectif de l'émetteur assujéti ou de la société ayant absorbé tout ou partie de l'entreprise de l'émetteur assujéti;

c) il sollicite des procurations auprès des porteurs de l'émetteur assujéti dans les cas suivants:

i) en faveur de l'élection d'une ou de plusieurs personnes à titre d'administrateurs de l'émetteur assujéti autres que les candidats proposés par la direction de celui-ci;

ii) en faveur d'une restructuration de capital, d'une fusion, d'un arrangement ou d'une opération similaire sur les titres de l'émetteur assujéti si la direction de celui-ci n'est pas en faveur d'une telle opération;

iii) en opposition à une restructuration de capital, à une fusion, à un arrangement ou à une opération similaire sur les titres de l'émetteur assujéti si cette opération est proposée par la direction de celui-ci.

2) Pour l'application du présent article, l'expression «solliciter» s'entend au sens du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24).

---

Décision 2001-C-0334, a. 4.2; A.M. 2016-06, a. 4.

### **4.3. Les obligations de déclaration et de dépôt**

1) L'investisseur institutionnel admissible qui se prévaut de la dispense prévue à l'article 4.1 à l'égard d'un émetteur assujéti et tombe sous le coup de l'exclusion prévue à l'article 4.2 ou ne compte plus déposer de déclarations selon la présente partie à l'égard de l'investisseur institutionnel admissible doit:

a) émettre et déposer immédiatement un communiqué de presse;

b) déposer une déclaration dans un délai de 2 jours ouvrables après le dépôt du communiqué de presse.

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

2) Le communiqué de presse et la déclaration prévus au paragraphe 1 contiennent l'information prévue à l'Annexe 62-103A2.

3) L'investisseur institutionnel admissible qui est tenu de déposer une déclaration selon le paragraphe 1 à l'égard d'un émetteur assujéti cesse d'être dispensé des règles du système d'alerte à compter de la date à laquelle le communiqué de presse prévu au paragraphe 1 doit être déposé.

4) L'investisseur institutionnel admissible qui dépose des déclarations selon la présente partie à l'égard d'un émetteur assujéti et qui exerce le contrôle sur des titres de l'émetteur assujéti qui sont la propriété d'une autre entité doit:

a) sur demande de l'entité, l'informer promptement du nombre de titres détenus pour son compte;

b) si l'investisseur institutionnel admissible a des motifs de croire que le pourcentage de participation de l'entité atteint 10% ou plus, informer promptement l'entité du nombre de titres détenus pour son compte.

Décision 2001-C-0334, a. 1.1; Décision 2001-C-0335, a. 1; A.M. 2016-06, s. 5.

### 4.4. Les restrictions sur les acquisitions

L'investisseur institutionnel admissible qui est tombé sous le coup de l'exclusion prévue à l'article 4.2 à l'égard d'un émetteur assujéti et dont le pourcentage de participation dans une catégorie de titres comportant droit de vote ou de titres de participation de l'émetteur assujéti est de 10% ou plus, ne doit pas acquérir la propriété ou le contrôle de titres supplémentaires de l'émetteur assujéti pendant un délai

a) qui commence à courir au moment où le communiqué de presse prévu en a du paragraphe 1 de l'article 4.3 doit être déposé;

b) qui prend fin 10 jours après le dépôt du communiqué de presse.

Décision 2001-C-0334, a. 4.4.

### 4.5. Les obligations de dépôt selon la présente partie

Pour se prévaloir de la dispense prévue à l'article 4.1, l'investisseur institutionnel admissible dépose une déclaration

a) dans un délai de 10 jours à compter de la fin du mois au cours duquel il a choisi de commencer à déposer ses déclarations à l'égard de l'émetteur assujéti selon la présente partie, si le pourcentage de sa participation dans une catégorie de titres

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

comportant droit de vote ou de titres de participation de l'émetteur assujetti à la fin du mois est de 10% ou plus;

b) dans un délai de 10 jours à compter de la fin du mois au cours duquel le pourcentage de sa participation dans une catégorie de titres comportant droit de vote ou de titres de participation de l'émetteur assujetti à la fin du mois a atteint 10% ou plus;

c) dans un délai de 10 jours à compter de la fin du mois au cours duquel le pourcentage de sa participation dans une catégorie de titres comportant droit de vote ou de titres de participation de l'émetteur assujetti à la fin du mois a augmenté ou diminué de manière à franchir des seuils représentant des multiples entiers de 2,5% des titres en circulation de la catégorie et en excédent de 10% des titres en circulation de la catégorie;

d) dans un délai de 10 jours à compter de la fin du mois au cours duquel le pourcentage de sa participation dans une catégorie de titres comportant droit de vote ou de titres de participation de l'émetteur assujetti à la fin du mois a diminué à moins de 10%.

Décision 2001-C-0334, a. 4.5.

### **4.6. Les déclarations de changements**

En plus des déclarations prévues à l'article 4.5, l'investisseur institutionnel admissible dépose une déclaration dans un délai de 10 jours à compter de la fin du mois au cours duquel il s'est produit un changement dans un fait important contenu dans la dernière déclaration déposée par l'investisseur institutionnel admissible selon la présente partie.

Décision 2001-C-0334, a. 4.6.

### **4.7. Le contenu des déclarations**

1) La déclaration déposée selon la présente partie contient l'information prévue à l'Annexe 62-103A3.

2) Malgré le paragraphe 1, une déclaration déposée selon le paragraphe d de l'article 4.5 peut n'indiquer que:

a) la dénomination et l'adresse de l'investisseur institutionnel admissible;

b) la dénomination de l'émetteur assujetti, ainsi que la désignation et le nombre ou le nominal des titres comportant droit de vote ou des titres de capitaux propres de l'émetteur assujetti à l'égard duquel la déclaration est déposée, et le

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

*pourcentage de la participation de l'investisseur institutionnel admissible dans la catégorie de titres;*

*c) une déclaration que l'investisseur institutionnel admissible est admissible à déposer des déclarations selon la présente partie.*

*Décision 2001-C-0334, a. 4.7; A.M. 2016-06, a. 6.*

### **4.8. Dispenses**

*L'obligation de déposer une déclaration selon la présente partie ne s'applique pas à l'allié d'un investisseur institutionnel admissible pour une déclaration donnée si les 2 conditions suivantes sont réunies:*

*a) l'investisseur institutionnel admissible dépose une déclaration selon la présente partie au moment où l'allié est tenu de déposer la sienne;*

*b) la déclaration contient au sujet de l'allié l'information exigée par le présent règlement.*

*Décision 2001-C-0334, a. 4.8; A.M. 2005-04, a. 6.*

## **PARTIE 5 LA DISPENSE DE TOTALISATION**

### **5.1. Les unités d'exploitation séparées**

*L'investisseur institutionnel admissible, une société qui fait partie du même groupe ou une personne avec laquelle elle a des liens, qui exerce des activités commerciales ou d'investissement par l'entremise d'unités d'exploitation peut, pour les besoins des dispositions applicables et de la législation en valeurs mobilières reliées aux définitions applicables, traiter les titres qui sont possédés ou contrôlés par l'entremise d'une unité d'exploitation ou les titres qui peuvent être acquis par conversion, par exercice ou par échange de ces titres, séparément des titres possédés ou contrôlés par ses autres unités d'exploitation dans les conditions suivantes:*

*a) les décisions sur l'acquisition, la cession ou la conservation des titres et l'exercice du droit de vote afférent aux titres qui sont possédés ou contrôlés par l'unité d'exploitation sont prises dans toutes les circonstances par cette unité d'exploitation;*

*b) l'unité d'exploitation n'est un allié d'aucune autre unité d'exploitation relativement aux titres, sans égard aux dispositions de la législation en valeurs mobilières en vertu desquelles la société qui fait partie du même groupe que l'acquéreur et la personne avec laquelle il a des liens sont, respectivement, réputée et présumée agir de concert avec l'initiateur;*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

c) aucune entité qui prend les décisions, fournit des conseils en vue des décisions, participe à la formulation des décisions ou exerce une influence sur les décisions touchant l'acquisition, la cession ou la conservation des titres ou l'exercice du droit de vote afférent aux titres qui sont possédés ou contrôlés par une unité d'exploitation ou pour son compte ne joue un tel rôle à l'égard de décisions concernant les titres qui sont possédés ou contrôlés par une autre unité d'exploitation ou pour son compte, sauf en vue:

- i) de préparer des rapports de recherche;
- ii) de surveiller ou d'assurer la conformité à la réglementation;
- iii) d'établir les politiques, directives, objectifs ou restrictions généraux en matière de placements ou d'en surveiller ou assurer le respect;

d) l'investisseur institutionnel admissible, la société qui fait partie du même groupe ou la personne avec laquelle il a des liens a des motifs raisonnables de croire que chaque unité d'exploitation se conforme aux dispositions applicables et à la législation en valeurs mobilières reliée aux définitions applicables à l'égard des titres possédés ou contrôlés par elle;

e) l'investisseur institutionnel admissible, la société qui fait partie du même groupe ou la personne avec laquelle il a des liens a pris des mesures raisonnables pour assurer que chaque unité d'exploitation se conforme aux exigences de la présente partie;

f) l'investisseur institutionnel admissible, la société qui fait partie du même groupe ou la personne avec laquelle il a des liens se conforme à l'article 5.3.

---

Décision 2001-C-0334, a. 5.1; A.M. 2008-03, a. 3; A.M. 2016-06, a. 7.

### **5.2. Les titres détenus par un fonds d'investissement**

L'investisseur institutionnel admissible, une société qui fait partie du même groupe ou une personne avec laquelle il a des liens peut, pour les besoins des dispositions applicables et de la législation en valeurs mobilières reliées aux définitions applicables, traiter les titres qui sont possédés ou contrôlés par un fonds d'investissement sur lequel l'investisseur institutionnel admissible, la société qui fait partie du même groupe ou la personne avec laquelle il a des liens exerce seul ou avec d'autres le contrôle ou les titres qui peuvent être acquis par conversion, par exercice ou par échange de ces titres, séparément des titres possédés ou contrôlés par l'investisseur institutionnel admissible, la société qui fait partie du même groupe ou la personne avec laquelle il a des liens, dans les conditions suivantes:

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

- a) *le fonds d'investissement n'est pas un organisme de placement collectif fermé;*
- b) *un conseiller en valeurs gère le fonds d'investissement pour le compte de l'investisseur institutionnel admissible selon un contrat écrit;*
- c) *le conseiller en valeurs est présenté comme celui qui gère le fonds d'investissement dans un document remis aux épargnants;*
- d) *ni l'investisseur institutionnel admissible, ni une société qui fait partie du même groupe ni une personne avec laquelle il a des liens, ni un administrateur ou un membre de la direction de toutes ces personnes ne prend de décisions, ne fournit de conseils en vue des décisions, ne participe à la formulation des décisions ou n'exerce une influence sur les décisions prises par le conseiller en valeurs touchant l'acquisition, la disposition ou la conservation de titres ou l'exercice du droit de vote afférent à des titres, sauf en vue*
  - i) *de préparer des rapports de recherche;*
  - ii) *de surveiller ou d'assurer la conformité à la réglementation;*
  - iii) *d'établir les politiques, directives, objectifs ou restrictions généraux en matière de placements ou d'en surveiller ou assurer le respect;*
- e) *l'investisseur institutionnel admissible, la société qui fait partie du même groupe ou la personne avec laquelle il a des liens a des motifs raisonnables de croire que le conseiller en valeurs se conforme aux dispositions applicables et à la législation en valeurs mobilières reliée aux définitions applicables à l'égard des titres possédés ou contrôlés par l'organisme de placement collectif;*
- f) *le conseiller en valeurs ne contrôle pas l'investisseur institutionnel admissible, une société qui fait partie du même groupe ou une personne avec laquelle il a des liens, ni n'est contrôlé par l'un d'eux;*
- g) *l'investisseur institutionnel admissible, la société qui fait partie du même groupe ou la personne avec laquelle il a des liens se conforme à l'article 5.3.*

*Décision 2001-C-0334, a. 5.2.*

### **5.3. Les déclarations et la tenue de dossiers**

- 1) *Outre les exigences des articles 5.1 et 5.2, pour se prévaloir de l'article 5.1 ou 5.2, l'investisseur institutionnel admissible, une société qui fait partie du même groupe ou une personne avec laquelle il a des liens doit indiquer, dans tout document*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

*publié ou déposé selon les dispositions applicables ou selon la législation en valeurs mobilières reliée aux définitions applicables:*

- a) *le fait qu'il se prévaut de l'article 5.1 ou 5.2;*
  - b) *la liste des unités d'exploitation ou des organismes de placement collectif pour lesquels on a fourni l'information sur les titres possédés et contrôlés;*
  - c) *le fait que l'information sur les titres possédés ou contrôlés par d'autres unités d'exploitation ou fonds d'investissement n'a pas été fournie ou peut ne pas avoir été fournie.*
- 2) *L'investisseur institutionnel admissible, une société qui fait partie du même groupe ou une personne avec laquelle il a des liens tient des dossiers dans lesquels sont consignés les renseignements concernant :*
- a) *les unités d'exploitation de l'entité qui sont traitées séparément, en raison de l'article 5.1, en vue de la conformité aux dispositions applicables et à la législation en valeurs mobilières reliée aux définitions applicables;*
  - b) *les fonds d'investissement dont les titres possédés ou contrôlés sont traités séparément, en raison de l'article 5.2, en vue de la conformité aux dispositions applicables et à la législation en valeurs mobilières reliée aux définitions applicables.*

*Décision 2001-C-0334, a. 5.3.*

### **5.4. La dispense de l'obligation de déclaration d'initié**

*Dans le cas où un investisseur institutionnel admissible, une société qui fait partie du même groupe ou une personne avec laquelle il a des liens se prévaut de la présente partie de sorte qu'il est dispensé de l'exigence de déclaration d'initié à l'égard d'un émetteur assujéti, l'administrateur ou le membre de la direction de l'investisseur institutionnel admissible, de la société qui fait partie du même groupe ou de la personne avec laquelle il a des liens qui n'est initié à l'égard de l'émetteur assujéti qu'en cette qualité est dispensé de l'exigence de déclaration d'initié à l'égard de l'émetteur assujéti.*

*Décision 2001-C-0334, a. 5.4.*

## **PARTIE 6 LES OPÉRATIONS SUR TITRES DE L'ÉMETTEUR**

### **6.1. Les opérations sur titres de l'émetteur**

1) *Une entité est dispensée des règles du système d'alerte et de l'obligation de déclaration selon la partie 4 à l'occasion d'une augmentation de son pourcentage de participation dans une catégorie de titres d'un émetteur assujéti qui se produit sans*

## **RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

*aucune intervention de sa part et du seul fait d'une réduction du nombre de titres en circulation qui résulte de remboursements ou autres rachats par l'émetteur assujetti touchant tous les porteurs de titres de la catégorie en cause ou offerts à tous ces porteurs.*

*2) Une entité est dispensée des règles du système d'alerte et de l'obligation de déclaration selon la partie 4 à l'occasion d'une diminution de son pourcentage de participation dans une catégorie de titres d'un émetteur assujetti qui se produit sans aucune intervention de sa part et du seul fait d'une augmentation du nombre de titres en circulation qui résulte de l'émission d'actions nouvelles par l'émetteur assujetti.*

*3) Une entité ne peut se prévaloir de la dispense prévue au présent article à l'égard d'une catégorie de titres que jusqu'au moment où elle effectue une opération qui modifie son pourcentage de participation dans cette catégorie de titres.*

*4) L'entité qui effectue une opération visée au paragraphe 3 se conforme aux exigences de déclaration d'initié ou de la partie 4 à propos d'une catégorie de titres visée dans ce paragraphe d'une manière qui reflète les changements dans son pourcentage de participation dans cette catégorie de titres depuis le dernier communiqué de presse émis ou la dernière déclaration déposée selon les règles du système d'alerte ou selon la partie 4.*

---

*Décision 2001-C-0334, a. 6.1; A.M. 2005-22, a. 2.*

### **PARTIE 7 LA DISPENSE EN FAVEUR DU PRENEUR FERME**

#### **7.1. La dispense en faveur du preneur ferme**

*Une entité est dispensée des règles du système d'alerte et de l'obligation de déclaration selon la partie 4 à l'égard de titres qu'elle possède à titre de preneur ferme ou des titres qui peuvent être acquis par conversion, exercice ou échange de ces titres pendant la durée de la prise ferme, dans les conditions suivantes:*

- a) l'entité exerce l'activité de preneur ferme de titres;*
- b) l'entité ou l'émetteur des titres a publié et déposé un communiqué de presse*
  - i) qui annonce la prise ferme projetée;*
  - ii) qui donne la dénomination de l'émetteur assujetti, ainsi que la désignation et le nombre ou le nominal des titres pris ferme.*

---

*Décision 2001-C-0334, a. 7.1.*

**PARTIE 8 LA DISPENSE EN FAVEUR DU CRÉANCIER GARANTI**

**8.1. La dispense en faveur du créancier garanti**

1) Dans le cas de titres qui sont contrôlés par une personne en sa qualité de créancier garanti et des titres qui peuvent être acquis par conversion, exercice ou échange de ces titres, qui sont affectés en garantie d'une dette en vertu d'un contrat écrit et dans le cours ordinaire des activités de l'entité, la personne est dispensée des dispositions applicables et n'a pas à prendre en compte ces titres pour les besoins des définitions applicables.

2) Le paragraphe 1 cesse de s'appliquer au moment où la personne devient légalement autorisée à disposer des titres en qualité de créancier garanti en vue d'affecter le produit de la réalisation de la garantie au remboursement de la dette garantie.

---

Décision 2001-C-0334, a. 8.1.; A.M. 2008-03, a. 8; A.M. 2016-06, a. 8.

**8.2. La dispense supplémentaire en faveur du créancier garanti pour les petites opérations**

Malgré le paragraphe 2 de l'article 8.1, dans le cas de titres qui sont contrôlés par une personne en sa qualité de créancier garanti et des titres qui peuvent être acquis par conversion, exercice ou échange de ces titres, qui sont affectés en garantie d'une dette en vertu d'un contrat écrit et dans le cours ordinaire des activités de la personne, celle-ci est dispensée des dispositions applicables et n'a pas à prendre en compte ces titres pour les besoins des définitions applicables, même si la personne est légalement autorisée à céder les titres en qualité de créancier garanti en vue d'affecter le produit de la réalisation de la garantie au remboursement de la dette garantie lorsque sont réunies les 2 conditions suivantes :

a) Le principal de la dette, ajouté au principal de toutes les autres dettes contractées ou garanties par l'emprunter auprès de cette personne, n'excède pas 2 000 000 \$;

b) Les titres affectés en garanti et les titres qui peuvent être acquis par conversion, exercice ou échange des titres affectés en garanti, constituent moins de 10 % d'une catégorie de titres comportant droit de vote ou de titres de capitaux propres.

---

Décision 2001-C-0334, a. 8.2.; A.M. 2008-03, a. 8; A.M. 2016-06, a. 9.

**8.3. La dispense correspondante de l'obligation de déclaration d'initié**

Dans le cas où une personne est dispensée en vertu de l'article 8.1 ou 8.2 de l'exigence de déclaration d'initié à l'égard des titres qu'elle contrôle en qualité de

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

*créancier garanti, l'administrateur ou le membre de la direction de la personne qui n'est initié à l'égard de l'émetteur assujéti qu'en cette qualité est dispensé de l'exigence de déclaration d'initié à l'égard de ces titres.*

Décision 2001-C-0334, a. 8.3.; A.M. 2008-03, a. 4 et 8; A.M. 2016-06, a. 10.

EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

**PARTIE 9 LA DISPENSE DE DÉCLARATION D'INITIÉ**

*Décision 2001-C-0334, Partie 9; A.M. 2016-06, a. 11.*

**9.1. La dispense de déclaration d'initié**

1) *Sous réserve des paragraphes 3.1 et 4, l'investisseur institutionnel admissible est dispensé de l'exigence de déclaration d'initié à l'égard d'un émetteur assujéti dans les conditions suivantes:*

a) *l'investisseur institutionnel admissible a déposé la déclaration selon les règles du système d'alerte ou selon la partie 4 à l'égard de l'émetteur assujéti relativement à son pourcentage de participation actuel dans les catégories de titres comportant droit de vote et de titres de capitaux propres de l'émetteur assujéti;*

a.1) *la déclaration visée au sous-paragraphé a indique, outre l'information requise:*

i) *tout intérêt de l'investisseur institutionnel admissible dans un instrument financier lié à un titre de l'émetteur assujéti dont son pourcentage de participation actuel ne tient pas compte;*

ii) *les modalités importantes de l'instrument financier lié;*

b) *l'investisseur institutionnel admissible n'est pas exclu en vertu de l'article 4.2 en vue du dépôt de déclarations selon la partie 4;*

c) *l'investisseur institutionnel admissible n'est au courant d'aucun fait important ou changement important au sujet de l'émetteur assujéti qui n'ait pas été rendu public;*

d) *l'investisseur institutionnel admissible n'est informé dans le cours ordinaire de ses activités commerciales ou d'investissement d'aucun fait important ou changement important au sujet de l'émetteur assujéti qui n'ait pas été rendu public;*

e) *aucun des administrateurs ou membres de la direction de l'émetteur assujéti n'a été, ou ne peut raisonnablement être considéré comme ayant été, choisi, nommé ou désigné par l'investisseur institutionnel admissible ou par un de ses alliés;*

f) *l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec ses alliés, ne possède pas le contrôle effectif de l'émetteur assujéti.*

2) *L'investisseur institutionnel admissible qui se prévaut de la dispense prévue au paragraphé 1 tient des dossiers dans lesquels il consigne les renseignements qu'il*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

aurait autrement dû donner dans une déclaration déposée en exécution de l'exigence de déclaration d'initié.

3) (paragraphe abrogé).

3.1) Malgré le paragraphe 1, l'investisseur institutionnel admissible qui dépose des déclarations selon les règles du système d'alerte ou selon la partie 4 à l'égard d'un émetteur assujéti ne peut se prévaloir de la dispense prévue à ce paragraphe que s'il traite tout changement significatif dans une position sur un instrument financier lié comme un changement dans un fait important pour l'application de la législation en valeurs mobilières concernant les règles du système d'alerte ou l'article 4.6 du présent règlement.

4) Malgré le paragraphe 1, l'investisseur institutionnel admissible qui est initié à l'égard d'un émetteur assujéti ne peut se prévaloir de la dispense prévue au paragraphe 1 dans les cas suivants:

a) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec un ou plusieurs alliés, a acheté, au cours du mois précédent, directement ou indirectement, 50% ou plus de tous les titres de la catégorie qui, d'après les chiffres publiés, ont été vendus en bourse, hors bourse ou à la fois en bourse et hors bourse au cours du mois précédent;

b) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec un ou plusieurs alliés, a vendu au cours du mois précédent, directement ou indirectement, 50% ou plus de tous les titres de la catégorie qui, d'après les chiffres publiés, ont été vendus en bourse, hors bourse ou à la fois en bourse et hors bourse au cours du mois précédent.

5) Dans le cas où un investisseur institutionnel admissible est dispensé en vertu du paragraphe 1 de l'exigence de déclaration d'initié à l'égard d'un émetteur assujéti, l'administrateur ou le membre de la direction de l'investisseur institutionnel admissible qui n'est initié à l'égard de l'émetteur assujéti qu'en cette qualité est dispensé de l'exigence de déclaration d'initié à l'égard de cet émetteur assujéti.

Décision 2001-C-0334, a. 9.1.; A.M. 2010-08, a. 2; A.M. 2016-06, a. 12.

## **PARTIE 10 LA DISPENSE DE L'INTERDICTION PROVISOIRE D'OPÉRATIONS**

### **10.1. La dispense de l'interdiction provisoire d'opérations**

1) Une entité est dispensée de l'application des dispositions d'interdiction provisoire d'opérations à l'égard des acquisitions de titres ou des offres d'acquisition de titres qui sont faites par un gestionnaire de portefeuille intervenant pour le compte d'une entité sans avoir reçu d'instructions de l'entité et sans l'avoir informée au préalable.

## **RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

2) *Le paragraphe 1 ne s'applique pas au gestionnaire de portefeuille agissant pour son propre compte.*

3) *Une entité est dispensée de l'application des dispositions d'interdiction provisoire d'opérations à l'égard des acquisitions ou des offres d'acquisitions de titres faites seulement en sa qualité de spécialiste approuvé ou de teneur de marché, reconnu par une bourse ou par un marché hors cote qui représente le marché officiel pour ces titres.*

4) *Un investisseur institutionnel admissible est dispensé de l'application des dispositions d'interdiction provisoire d'opérations à l'égard des titres d'un émetteur assujetti pendant toute période*

a) *pendant laquelle il se prévaut de la dispense prévue à l'article 4.1 à l'égard des documents déposés à propos des titres de cet émetteur assujetti;*

b) *pendant laquelle il n'est pas soumis aux restrictions contenues à l'article 4.4.*

*Décision 2001-C-0334, a. 10.1.*

### **PARTIE 11 DISPENSES**

#### **11.1. Dispenses**

1) *L'agent responsable ou l'autorité en valeurs mobilières peut accorder une dispense de l'application de tout ou partie des dispositions de le présent règlement, sous réserve des conditions ou des restrictions prévues dans la dispense.*

2) *(paragraphe abrogé).*

*Décision 2001-C-0334, a. 11.1; A.M. 2005-04, a. 4 et 6; .*

### **PARTIE 12 (ABROGÉE)**

*Décision 2001-C-0334, Ptie 12.; A.M. 2005-04, a. 5.*

#### **12.1. (Abrogé).**

*Décision 2001-C-0334, a. 12.1.; A.M. 2005-04, a. 5.*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

### ANNEXE A LA DÉFINITION DE PLACEMENT D'UN BLOC DE CONTRÔLE

<b>TERRITOIRE</b>	<b>DISPOSITION DE LA LÉGISLATION EN VALEURS MOBILIÈRES</b>
ALBERTA	<i>Sous-alinéa 1(p)iii) du Securities Act (Alberta)</i>
COLOMBIE-BRITANNIQUE	<i>Alinéa c) de la définition de «distribution» au paragraphe 1(1) du Securities Act (Colombie-Britannique)</i>
ÎLE-DU-PRINCE-ÉDOUARD	<i>disposition iii du sous-paragraphe k du paragraphe 1 de la définition de «distribution» prévue par le Securities Act (Île-du-Prince-Édouard)</i>
MANITOBA	<i>Alinéa 1(b) de la définition de «premier placement auprès du public» contenue au paragraphe 1(1) de la Loi sur les valeurs mobilières (Manitoba)</i>
NOUVEAU-BRUNSWICK	<i>Alinéa c de la définition de «placement» contenue au paragraphe 1(1) de la Loi sur les valeurs mobilières (Nouveau-Brunswick)</i>
NOUVELLE-ÉCOSSE	<i>Sous-alinéa 2(1)l)(iii) du Securities Act (Nouvelle-Écosse)</i>
NUNAVUT	<i>Paragraphe c de la définition de «placement» prévue au paragraphe 1 de l'article 1 de la Loi sur les valeurs mobilières (Nunavut)</i>
ONTARIO	<i>Alinéa c) de la définition de «placement» contenue au paragraphe 1(1) de la Loi sur les valeurs mobilières (Ontario)</i>
QUÉBEC	<i>Paragraphe 9 de la définition de «placement» prévue à l'article 5 de la Loi sur les valeurs mobilières (L.R.Q., chapitre V-1.1)</i>
SASKATCHEWAN	<i>Sous-alinéa 2(1)r)(iii) du Securities Act, 1988 (Saskatchewan)</i>
TERRE-NEUVE	<i>Sous-alinéa 2(1)l)(iii) du Securities Act (Terre-Neuve)</i>
TERRITOIRES DU NORD-OUEST	<i>Paragraphe c de la définition de «placement» prévue au paragraphe 1(1) de la Loi sur les valeurs mobilières (Territoires du Nord-Ouest)</i>
YUKON	<i>Paragraphe c de la définition de «placement» prévue au paragraphe 1(1) de la Loi sur les valeurs mobilières (Yukon)</i>

*Décision 2001-C-0334, Ann. A; A.M. 2005-22, a. 3; A.M. 2010-08, a. 3.*

**ANNEXE B  
(ABROGÉE)**

Décision 2001-C-0334, Ann. B; A.M. 2005-22, a. 4; A.M. 2008-03, a. 5;  
A.M. 2010-08, a. 3.

EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

**RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

**ANNEXE C  
(ABROGÉE)**

*Décision 2001-C-0334, Ann. C; A.M. 2008-03, a. 5; A.M. 2010-08, a. 3.*

EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

### ANNEXE D PROPRIÉTÉ VÉRITABLE

<b>TERRITOIRE</b>	<b>DISPOSITIONS DE LA LÉGISLATION EN VALEURS MOBILIÈRES</b>
ALBERTA	Articles 5 et 6 du Securities Act (R.S.A. 2000, c. S-4) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
COLOMBIE-BRITANNIQUE	Paragraphe 4 de l'article 1 du Securities Act (R.S.B.C. 1996, c. 418) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
ÎLE-DU-PRINCE-ÉDOUARD	Article 11 du Securities Act (Île-du-Prince-Édouard) et article 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
MANITOBA	Paragraphe 6 et 7 de l'article 1 de la Loi sur les valeurs mobilières (C.P.L.M., c. S50) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
NOUVEAU-BRUNSWICK	Paragraphe 5 et 6 de l'article 1 de la Loi sur les valeurs mobilières (L.N.-B. 2004, c. S-5.5) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
NOUVELLE-ÉCOSSE	Paragraphe 5 et 6 de l'article 2 du Securities Act (R.S.N.S. 1989, c. 418) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
NUNAVUT	Article 11 de la Loi sur les valeurs mobilières (LNun 2008, c. 12) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
ONTARIO	Paragraphe 5 et 6 de l'article 1 de la Loi sur les valeurs mobilières (L.R.O., 1990, c. S.5) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
QUÉBEC	Articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat (chapitre V-1.1, r. 35)
SASKATCHEWAN	Paragraphe 5 et 6 de l'article 2 du The Securities Act, 1988 (S.S. 1988-89, c. S-42.2) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
TERRE-NEUVE-ET-LABRADOR	Paragraphe 5 et 6 de l'article 2 du Securities Act (R.S.N.L. 1990, c. S-13) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
TERRITOIRES DU NORD-OUEST	Article 11 de la Loi sur les valeurs mobilières (Territoires du Nord-Ouest) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat
YUKON	Article 11 de la Loi sur les valeurs mobilières (Yukon) et articles 1.8 et 1.9 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat

Décision 2001-C-0334, Ann. D; A.M. 2008-03, a. 6; A.M. 2010-08, a. 4; A. M. 2016-06, a. 13; N.I. 2017-05-01.

**ANNEXE 62-103A1**

**INFORMATION À FOURNIR EN VERTU DES RÈGLES DU SYSTÈME D'ALERTE**

*Indiquer si la déclaration est déposée dans le but de modifier l'information fournie dans une déclaration antérieure. Préciser la date de la déclaration modifiée.*

**Rubrique 1 Titres et émetteur assujetti**

1.1. *Indiquer la désignation des titres auxquels la déclaration se rapporte ainsi que le nom de l'émetteur des titres et l'adresse de son siège.*

1.2. *Indiquer le marché sur lequel l'opération ou l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la déclaration a eu lieu.*

**Rubrique 2 Identité de l'acquéreur**

2.1. *Indiquer le nom et l'adresse de l'acquéreur.*

2.2. *Indiquer la date de l'opération ou l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la déclaration et en fournir une brève description.*

2.3. *Indiquer le nom des alliés, le cas échéant.*

**INSTRUCTIONS**

*Si l'acquéreur est une personne morale, une société en nom collectif, une société en commandite, un syndicat ou un autre groupe de personnes, indiquer son nom, l'adresse de son siège, son territoire de constitution ou d'établissement et son activité principale.*

**Rubrique 3 Participation dans l'émetteur assujetti**

3.1. *Indiquer la désignation et le nombre ou le montant en capital des titres dont l'acquisition ou la cession entraîne l'obligation de déposer la déclaration et le changement de pourcentage de participation de l'acquéreur dans la catégorie de titres.*

3.2. *Indiquer si l'acquéreur a acquis ou cédé la propriété des titres dont l'acquisition ou la cession entraîne l'obligation de déposer la déclaration ou a acquis le contrôle de ceux-ci ou cessé de l'exercer.*

3.3. *Si l'opération comportait un mécanisme de prêt de titres, l'indiquer.*

3.4. *Indiquer la désignation et le nombre ou le montant en capital des titres et le pourcentage de participation de l'acquéreur dans la catégorie de titres immédiatement*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

*avant et après l'opération ou l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la présente déclaration.*

*3.5. Indiquer la désignation et le nombre ou le montant en capital des titres ainsi que le pourcentage de participation de l'acquéreur dans la catégorie de titres visée à la rubrique 3.4 à l'égard desquels:*

- a) l'acquéreur, seul ou avec des alliés, a la propriété et le contrôle;*
- b) l'acquéreur, seul ou avec des alliés, a la propriété, mais dont le contrôle est exercé par d'autres personnes;*
- c) l'acquéreur, seul ou avec des alliés, a le contrôle exclusif ou partagé, sans en avoir la propriété.*

*3.6. Si l'acquéreur ou un allié a un intérêt ou un droit dans un instrument financier lié à un titre de la catégorie de titres visée par la présente rubrique ou une obligation relative à cet instrument, décrire les modalités importantes de l'instrument financier lié et son incidence sur la participation de l'acquéreur.*

*3.7. Si l'acquéreur ou un allié est partie à un mécanisme de prêt de titres comportant des titres de la catégorie visée par la présente rubrique, décrire les modalités importantes du mécanisme, notamment sa durée, le nombre ou le montant en capital de titres visés et tout droit de demander la restitution des titres transférés ou prêtés en vertu du mécanisme ou de titres identiques.*

*Indiquer si le mécanisme de prêt de titres est assujéti à l'exception prévue à l'article 5.7 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat (chapitre V-1.1, r. 35).*

*3.8. Si l'acquéreur ou un allié est partie à une convention ayant pour effet de modifier, directement ou indirectement, le risque financier auquel est exposé l'acquéreur relativement aux titres de la catégorie à laquelle se rapporte la présente déclaration, décrire les modalités importantes de celle-ci.*

### INSTRUCTIONS

*i) L'expression «instrument financier lié» s'entend au sens du Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié (chapitre V-1.1, r. 31). La rubrique 3.6 englobe l'obligation de déclarer les conventions qui modifient l'intérêt financier à l'égard d'un titre dont une personne a la propriété véritable ou le contrôle.*

*ii) Pour l'application des rubriques 3.6 à 3.8, les modalités importantes d'une convention excluent l'identité de la contrepartie ou l'information exclusive ou commercialement sensible.*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

iii) Pour l'application de la rubrique 3.8, l'information qui a été fournie sur toute convention en vertu des autres rubriques de la présente déclaration n'a pas à l'être sous la présente rubrique.

### **Rubrique 4 Contrepartie payée**

4.1. Indiquer la valeur, en dollars canadiens, de toute contrepartie versée ou reçue par titre et au total.

4.2. Dans le cas d'une opération ou d'un autre événement qui n'a pas eu lieu sur une bourse ou sur un autre marché représentant un marché publié pour la négociation des titres, notamment l'émission d'actions nouvelles, indiquer la nature et la valeur, en dollars canadiens, de la contrepartie versée ou reçue par l'acquéreur.

4.3. Si les titres ont été acquis ou cédés autrement que par achat ou vente, décrire le mode d'acquisition ou de cession.

### **Rubrique 5 Objectif de l'opération**

Indiquer l'objectif poursuivi par l'acquéreur et ses alliés en réalisant l'acquisition ou la cession de titres de l'émetteur assujéti. Décrire, s'il y a lieu, leurs projets ou intentions qui pourraient se rapporter ou conduire aux résultats suivants:

a) l'acquisition de titres supplémentaires de l'émetteur assujéti, ou la cession de titres de l'émetteur;

b) une opération structurelle visant l'émetteur assujéti ou l'une de ses filiales, par exemple une fusion, une restructuration du capital ou une liquidation;

c) la vente ou le transfert d'une partie importante de l'actif de l'émetteur assujéti ou de l'une de ses filiales;

d) un changement dans la composition du conseil d'administration ou de la direction de l'émetteur assujéti, notamment tout projet ou toute intention, le cas échéant, de modifier le nombre d'administrateurs ou la durée de leur mandat ou de pourvoir à toute vacance au sein du conseil;

e) un changement important dans la structure du capital ou dans la politique de dividendes de l'émetteur assujéti;

f) un changement important dans les activités ou la structure organisationnelle de l'émetteur assujéti;

## **RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

*g) une modification des statuts, des règlements ou de documents analogues de l'émetteur assujetti ou une autre action pouvant empêcher une personne d'acquérir le contrôle de l'émetteur;*

*h) la radiation d'une catégorie de titres de l'émetteur assujetti de la cote d'un marché ou la fin de son admissibilité à y être cotée;*

*i) le fait pour l'émetteur de cesser d'être émetteur assujetti dans un territoire du Canada;*

*j) la sollicitation de procurations auprès de porteurs;*

*k) une action similaire à l'une de celles énumérées ci-dessus.*

### **Rubrique 6 Conventions relatives aux titres de l'émetteur assujetti**

*Décrire les modalités importantes de toute convention entre l'acquéreur et un allié et entre ces personnes et toute autre personne concernant des titres de la catégorie à laquelle se rapporte la présente déclaration, notamment le transfert de titres ou l'exercice des droits de vote y afférents, les commissions d'intermédiaire, les coentreprises, les conventions de prêt ou d'option, les garanties de profits, le partage des profits ou des pertes, ou l'octroi de procurations ou le refus d'en octroyer. Inclure cette information pour les titres affectés en garantie ou assujettis à une éventualité qui, si elle survenait, conférerait à une autre personne un droit de vote ou d'investissement sur ces titres, sauf l'information sur les clauses types en matière de défaillance et clauses similaires des conventions de prêt.*

#### **INSTRUCTIONS**

*i) L'information relative aux conventions visées à la rubrique 3 n'est pas à fournir sous la présente rubrique.*

*ii) Pour l'application de la rubrique 6, la description de toute convention exclut l'identité des personnes qui y sont partie ou l'information exclusive ou commercialement sensible.*

### **Rubrique 7 Changement dans un fait important**

*Le cas échéant, décrire tout changement survenu dans un fait important exposé dans une déclaration déposée antérieurement par l'acquéreur en vertu des règles du système d'alerte ou de la partie 4 à l'égard des titres de l'émetteur assujetti.*

**Rubrique 8 Dispense**

*Dans le cas où l'acquéreur se prévaut d'une dispense des obligations prévues par la législation en valeurs mobilières applicables aux offres formelles pour réaliser l'opération, préciser la dispense dont il s'agit et décrire les faits sur lesquels elle repose.*

**Rubrique 9 Attestation**

*L'acquéreur doit attester que l'information est véridique et complète à tous égards. Dans le cas d'un mandataire, il donne l'attestation selon ce qu'il connaît, mais c'est à l'acquéreur qu'il incombe de veiller à ce que l'information déposée par le mandataire soit véridique et complète.*

*La déclaration doit être signée par chaque personne au nom de laquelle elle est déposée ou par son représentant autorisé.*

*Commet une infraction quiconque présente de l'information qui, au moment et eu égard aux circonstances de sa présentation, est fausse ou trompeuse sur un point important.*

**Attestation**

*L'attestation doit s'énoncer comme suit:*

*«Je, l'acquéreur, atteste que, ou je, le mandataire déposant la déclaration pour le compte de l'acquéreur, atteste qu'à ma connaissance, les déclarations faites dans les présentes sont véridiques et complètes à tous les égards.*

\_\_\_\_\_

Date

\_\_\_\_\_

Signature

\_\_\_\_\_

Nom et titre»

*Décision 2001-C-0334, Ann. E; A.M. 2005-04, a. 6; A.M. 2008-03, a. 7 et 8; A.M. 2010-08, a. 4; A.M. 2016-06, a. 14.*

**ANNEXE 62-103A2  
INFORMATION À FOURNIR PAR L'INVESTISSEUR INSTITUTIONNEL  
ADMISSIBLE EN VERTU DE L'ARTICLE 4.3**

*Indiquer si la déclaration est déposée dans le but de modifier l'information fournie dans une déclaration antérieure. Préciser la date de la déclaration modifiée.*

**Rubrique 1 Titres et émetteur assujetti**

*1.1. Indiquer la désignation des titres auxquels la déclaration se rapporte ainsi que le nom de l'émetteur des titres et l'adresse de son siège.*

*1.2. Indiquer le marché sur lequel l'opération ou l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la déclaration a eu lieu.*

**Rubrique 2 Identité de l'investisseur institutionnel admissible**

*2.1. Indiquer le nom et l'adresse de l'investisseur institutionnel admissible.*

*2.2. Indiquer la date de l'opération ou de l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la déclaration et en fournir une brève description.*

*2.3. Indiquer que l'investisseur institutionnel admissible cesse de déposer des déclarations pour l'émetteur assujetti en vertu de la partie 4.*

*2.4. Préciser les raisons pour lesquelles il ne les dépose plus.*

*2.5. Indiquer le nom des alliés, le cas échéant.*

**Rubrique 3 Participation dans l'émetteur assujetti**

*3.1. Indiquer la désignation et le nombre ou le montant en capital des titres ainsi que le pourcentage de participation de l'investisseur institutionnel admissible dans la catégorie de titres immédiatement avant et après l'opération ou l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la déclaration.*

*3.2. Indiquer si l'acquéreur a acquis ou cédé la propriété des titres dont l'acquisition ou la cession entraîne l'obligation de déposer la déclaration ou a acquis le contrôle de ceux-ci ou cessé de l'exercer.*

*3.3. Si l'opération comportait un mécanisme de prêt de titres, l'indiquer.*

*3.4. Indiquer la désignation et le nombre ou le montant en capital des titres et le pourcentage de participation de l'investisseur institutionnel admissible dans la catégorie*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

de titres immédiatement avant et après l'opération ou l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la présente déclaration et à l'égard desquels:

- a) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec des alliés, a la propriété et le contrôle;
- b) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec des alliés, a la propriété, mais dont le contrôle est exercé par d'autres personnes;
- c) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec des alliés, a le contrôle exclusif ou partagé, sans en avoir la propriété.

3.5. Si l'investisseur institutionnel admissible ou un allié a un intérêt ou un droit dans un instrument financier lié à un titre de la catégorie de titres visée par la présente rubrique, ou une obligation relative à cet instrument, décrire les modalités importantes de l'instrument financier lié et son incidence sur la participation de l'investisseur institutionnel admissible.

3.6. Si l'investisseur institutionnel admissible ou un allié est partie à un mécanisme de prêt de titres comportant des titres de la catégorie visée par la présente rubrique, décrire les modalités importantes du mécanisme, notamment sa durée, le nombre ou le montant en capital de titres visés et tout droit de demander la restitution des titres transférés ou prêtés en vertu du mécanisme ou de titres identiques.

Indiquer si le mécanisme de prêt de titres est assujéti à l'exception prévue à l'article 5.7 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat (chapitre V-1.1, r. 35).

3.7. Si l'investisseur institutionnel admissible ou un allié est partie à une convention ayant pour effet de modifier, directement ou indirectement, le risque financier auquel est exposé l'investisseur institutionnel admissible relativement aux titres de la catégorie à laquelle se rapporte la présente déclaration, décrire les modalités importantes de celle-ci.

### INSTRUCTIONS

i) L'expression «instrument financier lié» s'entend au sens du Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié (chapitre V-1.1, r. 31). La rubrique 3.5 englobe l'obligation de déclarer les conventions qui modifient l'intérêt financier à l'égard d'un titre dont une personne a la propriété véritable ou le contrôle.

ii) Pour l'application des rubriques 3.5 à 3.7, les modalités importantes de la convention excluent l'identité de la contrepartie ou l'information exclusive ou commercialement sensible.

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

iii) Pour l'application de la rubrique 3.7, l'information qui a été fournie sur toute convention en vertu des autres rubriques de la présente déclaration n'a pas à l'être sous la présente rubrique.

### **Rubrique 4 Contrepartie payée**

4.1. Indiquer la valeur, en dollars canadiens, de toute contrepartie versée ou reçue par titre et au total.

4.2. Dans le cas d'une opération ou d'un autre événement qui n'a pas eu lieu sur une bourse ou sur un autre marché représentant un marché publié pour la négociation des titres, notamment l'émission d'actions nouvelles, indiquer la nature et la valeur, en dollars canadiens, de la contrepartie versée ou reçue par l'investisseur institutionnel admissible.

4.3. Si les titres ont été acquis ou cédés autrement que par achat ou vente, décrire le mode d'acquisition ou de cession.

### **Rubrique 5 Objectif de l'opération**

Indiquer l'objectif poursuivi par l'investisseur institutionnel admissible et ses alliés en réalisant l'acquisition ou la cession de titres de l'émetteur assujetti. Décrire, s'il y a lieu, leurs projets ou intentions qui pourraient se rapporter ou conduire aux résultats suivants:

a) l'acquisition de titres supplémentaires de l'émetteur, ou la cession de titres de l'émetteur assujetti;

b) une opération structurelle visant l'émetteur assujetti ou l'une de ses filiales, par exemple une fusion, une restructuration du capital ou une liquidation;

c) la vente ou le transfert d'une partie importante de l'actif de l'émetteur assujetti ou de l'une de ses filiales;

d) un changement dans la composition du conseil d'administration ou de la direction de l'émetteur assujetti, notamment tout projet ou toute intention, le cas échéant, de modifier le nombre d'administrateurs ou la durée de leur mandat ou de pourvoir à toute vacance au sein du conseil;

e) un changement important dans la structure du capital ou dans la politique de dividendes de l'émetteur assujetti;

f) un autre changement important dans les activités ou la structure organisationnelle de l'émetteur assujetti;

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

g) *une modification des statuts, des règlements ou de documents analogues de l'émetteur assujetti ou une autre action pouvant empêcher une personne d'acquérir le contrôle de l'émetteur;*

h) *la radiation d'une catégorie de titres de l'émetteur de l'émetteur assujetti de la cote d'un marché ou la fin de son admissibilité à y être cotée;*

i) *le fait pour l'émetteur de cesser d'être émetteur assujetti dans un territoire du Canada;*

j) *la sollicitation de procurations auprès de porteurs;*

k) *une action similaire à l'une de celles énumérées ci-dessus.*

### **Rubrique 6 Conventions relatives aux titres de l'émetteur assujetti**

*Décrire les modalités importantes de toute convention entre l'investisseur institutionnel admissible et un allié et entre ces personnes et toute autre personne concernant des titres de l'émetteur assujetti, notamment le transfert de titres ou l'exercice des droits de vote y afférents, les commissions d'intermédiaire, les coentreprises, les conventions de prêt ou d'option, les garanties de profits, le partage des profits ou des pertes, ou l'octroi de procurations ou le refus d'en octroyer. Inclure cette information pour les titres affectés en garantie ou assujettis à une éventualité qui, si elle survenait, conférerait à une autre personne un droit de vote ou d'investissement sur ces titres, sauf l'information sur les clauses types en matière de défaillance et autres clauses similaires des conventions de prêt.*

#### **INSTRUCTIONS**

i) *L'information relative aux conventions visées à la rubrique 3 n'est pas à fournir sous la présente rubrique.*

ii) *Pour l'application de la rubrique 6, la description de toute convention exclut l'identité des personnes qui y sont partie ou l'information exclusive ou commercialement sensible.*

### **Rubrique 7 Changement dans un fait important**

*Le cas échéant, décrire tout changement survenu dans un fait important exposé dans une déclaration déposée antérieurement par l'investisseur institutionnel admissible en vertu des règles du système d'alerte ou de la partie 4 à l'égard des titres de l'émetteur assujetti.*

**Rubrique 8 Dispense**

*Dans le cas où l'investisseur institutionnel admissible se prévaut d'une dispense des obligations prévues par la législation en valeurs mobilières applicables aux offres formelles pour réaliser l'opération, préciser la dispense dont il s'agit et décrire les faits sur lesquels elle repose.*

**Rubrique 9 Attestation**

*L'investisseur institutionnel admissible doit attester que l'information est véridique et complète à tous égards. Dans le cas d'un mandataire, il donne l'attestation selon ce qu'il connaît, mais c'est à l'investisseur institutionnel admissible qu'il incombe de veiller à ce que l'information déposée par le mandataire soit véridique et complète.*

*La déclaration doit être signée par chaque personne au nom de laquelle elle est déposée ou par son représentant autorisé.*

*Commet une infraction quiconque présente de l'information qui, au moment et eu égard aux circonstances de sa présentation, est fausse ou trompeuse sur un point important.*

**Attestation**

*L'attestation doit s'énoncer comme suit:*

*«Je, l'investisseur institutionnel admissible, atteste que, ou je, le mandataire déposant la déclaration pour le compte de cet investisseur, atteste qu'à ma connaissance, les déclarations faites dans les présentes sont véridiques et complètes à tous les égards.*

---

*Date*

---

*Signature*

---

*Nom et titre»*

---

*Décision 2001-C-0334, Ann. F; A.M. 2005-04, a. 6; A.M. 2008-03, a. 8; A.M. 2016-06, a. 14.*

EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

**ANNEXE 62-103A3  
INFORMATION À FOURNIR PAR L'INVESTISSEUR INSTITUTIONNEL  
ADMISSIBLE EN VERTU DE LA PARTIE 4**

*Indiquer si la déclaration est déposée dans le but de modifier l'information fournie dans une déclaration antérieure. Préciser la date de la déclaration modifiée.*

**Rubrique 1 Titres et émetteur assujetti**

- 1.1. *Indiquer la désignation des titres auxquels la déclaration se rapporte ainsi que le nom de l'émetteur des titres et l'adresse de son siège.*
- 1.2. *Indiquer le marché sur lequel l'opération ou l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la déclaration a eu lieu.*

**Rubrique 2 Identité de l'investisseur institutionnel admissible**

- 2.1. *Indiquer le nom et l'adresse de l'investisseur institutionnel admissible.*
- 2.2. *Indiquer la date de l'opération ou de l'autre événement entraînant l'obligation de déposer la déclaration et en fournir une brève description.*
- 2.3. *Indiquer le nom des alliés, le cas échéant.*
- 2.4. *Indiquer que l'investisseur institutionnel admissible est autorisé à déposer des déclarations à l'égard de l'émetteur assujetti en vertu de la partie 4.*

**Rubrique 3 Participation dans l'émetteur assujetti**

- 3.1. *Indiquer la désignation ainsi que l'augmentation ou la diminution nette du nombre ou du montant en capital des titres et du pourcentage de participation de l'investisseur institutionnel admissible dans la catégorie de titres depuis la dernière déclaration déposée en vertu de la partie 4 ou selon les règles du système d'alerte.*
- 3.2. *Indiquer la désignation et le nombre ou le montant en capital des titres ainsi que le pourcentage de participation de l'investisseur institutionnel admissible dans la catégorie de titres à la fin du mois sur lequel porte la déclaration.*
- 3.3. *Si l'opération comportait un mécanisme de prêt de titres, l'indiquer.*
- 3.4. *Indiquer la désignation et le nombre ou le montant en capital des titres ainsi que le pourcentage des titres en circulation de la catégorie de titres à laquelle se rapporte la présente déclaration et à l'égard desquels:*

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

a) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec des alliés, a la propriété et le contrôle;

b) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec des alliés, a la propriété, mais dont le contrôle est exercé par d'autres personnes;

c) l'investisseur institutionnel admissible, seul ou avec des alliés, a le contrôle exclusif ou partagé, sans en avoir la propriété.

3.5. Si l'investisseur institutionnel admissible ou un allié a un intérêt ou un droit dans un instrument financier lié à un titre de la catégorie de titres visée par la présente rubrique, ou une obligation relative à cet instrument, décrire les modalités importantes de l'instrument financier lié et son incidence sur la participation de l'investisseur institutionnel admissible.

3.6. Si l'investisseur institutionnel admissible ou un allié est partie à un mécanisme de prêt de titres comportant des titres de la catégorie visée par la présente rubrique, décrire les modalités importantes du mécanisme, notamment sa durée, le nombre ou le montant en capital de titres visés et tout droit de demander la restitution des titres transférés ou prêtés en vertu du mécanisme ou de titres identiques.

Indiquer si le mécanisme de prêt de titres est assujéti à l'exception prévue à l'article 5.7 du Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat (chapitre V-1.1, r. 35).

3.7. Si l'investisseur institutionnel admissible ou un allié est partie à une convention ayant pour effet de modifier, directement ou indirectement, le risque financier auquel est exposé l'investisseur institutionnel admissible relativement aux titres de la catégorie à laquelle se rapporte la présente déclaration, décrire les modalités importantes de celle-ci.

### INSTRUCTIONS

i) L'expression «instrument financier lié» s'entend au sens du Règlement 55-104 sur les exigences et dispenses de déclaration d'initié (chapitre V-1.1, r. 31). La rubrique 3.5 englobe l'obligation de déclarer les conventions qui modifient l'intérêt financier à l'égard d'un titre dont une personne a la propriété véritable ou le contrôle.

ii) L'investisseur institutionnel admissible peut omettre de la déclaration le pourcentage de participation si le changement de pourcentage représente moins de 1 % des titres de la catégorie.

iii) Pour l'application des rubriques 3.5 à 3.7, les modalités importantes de la convention excluent l'identité de la contrepartie ou l'information exclusive ou commercialement sensible.

*iv) Pour l'application de la rubrique 3.7, l'information qui a été fournie sur toute convention en vertu des autres rubriques de la présente déclaration n'a pas à l'être sous la présente rubrique.*

**Rubrique 4 Objectif de l'opération**

*Indiquer l'objectif poursuivi par l'investisseur institutionnel admissible et ses alliés en réalisant l'acquisition ou la cession de titres de l'émetteur assujetti. Décrire, s'il y a lieu, leurs projets ou intentions qui pourraient se rapporter ou conduire à l'un des résultats suivants:*

*a) l'acquisition de titres supplémentaires de l'émetteur assujetti, ou la cession de titres de l'émetteur;*

*b) la vente ou le transfert d'une partie importante de l'actif de l'émetteur assujetti ou de l'une de ses filiales;*

*c) un changement dans la composition du conseil d'administration ou de la direction de l'émetteur assujetti, notamment tout projet ou toute intention, le cas échéant, de modifier le nombre d'administrateurs ou la durée de leur mandat ou de pourvoir à toute vacance au sein du conseil;*

*d) un changement important dans la structure du capital ou dans la politique de dividendes de l'émetteur assujetti;*

*e) un changement important dans les activités ou la structure organisationnelle de l'émetteur assujetti;*

*f) une modification des statuts, des règlements ou de documents analogues de l'émetteur assujetti ou une autre action pouvant empêcher une personne d'acquérir le contrôle de l'émetteur assujetti;*

*g) la radiation d'une catégorie de titres de l'émetteur assujetti de la cote d'un marché ou la fin de son admissibilité à y être cotée;*

*h) le fait pour l'émetteur de cesser d'être émetteur assujetti dans un territoire du Canada;*

*i) la sollicitation de procurations auprès de porteurs;*

*j) une action similaire à l'une de celles énumérées ci-dessus.*

**Rubrique 5 Conventions relatives aux titres de l'émetteur assujetti**

*Décrire les modalités importantes de toute convention entre l'investisseur institutionnel admissible et un allié et entre ces personnes et toute autre personne concernant des titres de la catégorie à laquelle la présente déclaration se rapporte, notamment le transfert de titres ou l'exercice des droits de vote y afférents, les commissions d'intermédiaire, les coentreprises, les conventions de prêt ou d'option, les options de vente ou d'achat, les garanties de profits, le partage des profits ou des pertes, ou l'octroi de procurations ou le refus d'en octroyer. Inclure cette information pour les titres affectés en garantie ou assujettis à une éventualité qui, si elle survenait, conférerait à une autre personne un droit de vote ou d'investissement sur ces titres, sauf l'information sur les clauses types en matière de défaillance et autres clauses similaires des conventions de prêt.*

**INSTRUCTIONS**

i) *L'information relative aux conventions visées à la rubrique 3 n'est pas à fournir sous la présente rubrique.*

ii) *Pour l'application de la rubrique 5, la description de toute convention exclut l'identité des personnes qui y sont partie ou l'information exclusive ou commercialement sensible.*

**Rubrique 6 Changement dans un fait important**

*Le cas échéant, décrire tout changement survenu dans un fait important exposé dans une déclaration déposée antérieurement par l'investisseur institutionnel admissible selon les règles du système d'alerte ou en vertu de la partie 4 à l'égard des titres de l'émetteur assujetti.*

**Rubrique 7 Attestation**

*L'investisseur institutionnel admissible doit attester que l'information est véridique et complète à tous égards. Dans le cas d'un mandataire, il donne l'attestation selon ce qu'il connaît, mais c'est à l'investisseur institutionnel admissible qu'il incombe de veiller à ce que l'information déposée par le mandataire soit véridique et complète.*

*La déclaration doit être signée par chaque personne au nom de laquelle elle est déposée ou par son représentant autorisé.*

*Commet une infraction quiconque présente de l'information qui, au moment et eu égard aux circonstances de sa présentation, est fautive ou trompeuse sur un point important.*

EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

## RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023

### **Attestation**

*L'attestation doit s'énoncer comme suit:*

*«Je, l'investisseur institutionnel admissible, atteste que, ou je, le mandataire déposant la déclaration pour le compte de cet investisseur, atteste qu'à ma connaissance, les déclarations faites dans les présentes sont véridiques et complètes à tous les égards.*

*Date*

*Signature*

*Nom et titre»*

*Décision 2001-C-0334, Ann. G; A.M. 2005-04, a. 6; A.M. 2008-03, a. 8; A.M. 2016-06, a. 14.*

Décision 2001-C-0334, 2001-07-10  
Bulletin hebdomadaire: 2001-07-13, Vol. XXXII n° 28

### **Modification**

Décision 2001-C-0335, 2001-07-10  
Bulletin hebdomadaire: 2001-09-28, Vol. XXXII n° 39

Décision 2003-C-0109, 2003-03-18  
Bulletin hebdomadaire: 2003-05-16, Vol. XXXIV n° 19

Décision 2005-PDG-0119, 2005-05-09  
Bulletin de l'Autorité: 2005-06-03, Vol. 2 n° 22  
A.M. 2005-04, 2005 G.O. 2, 2363

Décision 2005-PDG-0258, 2005-08-15  
Bulletin de l'Autorité: 2005-09-02, Vol. 2 n° 35  
A.M. 2005-22, 2005 G.O. 2, 4901

Décision 2008-PDG-0008, 2008-01-17  
Bulletin de l'Autorité: 2008-02-01, Vol. 5 n° 04  
A.M. 2008-03, 2008 G.O. 2, 651

**RÈGLEMENT EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023**

Décision 2010-PDG-0051, 2010-03-19  
Bulletin de l'Autorité: 2010-04-23, Vol. 7 n° 16  
A.M. 2010-08, 2010 G.O. 2, 1446

Décision 2016-PDG-0051, 2016-03-30  
Bulletin de l'Autorité: 2016-05-05, Vol. 13, n° 18  
A.M. 2016-06, 2016 G.O. 2, 2427

EN VIGUEUR DU 9 MAI 2016 AU 12 SEPTEMBRE 2023