

chapitre V-1.1, r. 37

RÈGLEMENT 71-102 SUR LES DISPENSES EN MATIÈRE D'INFORMATION CONTINUE ET AUTRES DISPENSES EN FAVEUR DES ÉMETTEURS ÉTRANGERS

Loi sur les valeurs mobilières

(chapitre V-1.1, a. 331.1)

PARTIE 1 DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

1.1. Définitions et interprétation

Dans le présent règlement, on entend par:

«ancien exercice»: l'exercice d'un émetteur assujéti qui précède immédiatement son exercice de transition;

«autorité en valeurs mobilières étrangère»: une commission des valeurs, une bourse ou une autre autorité de contrôle du marché des valeurs dans un territoire étranger visé;

«bourse reconnue»:

a) en Ontario, une bourse reconnue par l'autorité en valeurs mobilières pour exercer l'activité de bourse;

a.1) au Québec, une personne autorisée par l'autorité en valeurs mobilières à exercer une activité de bourse;

b) dans tous les autres territoires, une bourse reconnue par l'autorité en valeurs mobilières en tant que bourse ou qu'organisme d'autoréglementation ou une personne morale, une société ou une autre entité autorisée par l'autorité en valeurs mobilières à exercer une activité de bourse conformément à la législation en valeurs mobilières;

«catégorie»: en plus d'une catégorie, une série faisant partie d'une catégorie;

«déclaration d'acquisition d'entreprise»: une déclaration établie conformément à l'Annexe 51-102A4, Déclaration d'acquisition d'entreprise du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue (chapitre V-1.1, r. 24);

«émetteur assujetti étranger»: un émetteur assujetti qui est constitué en vertu des lois d'un territoire étranger, à l'exception d'un fonds d'investissement et de l'émetteur qui remplit les 2 conditions suivantes:

a) des titres comportant droit de vote en circulation représentant plus de 50% des votes en vue de l'élection des administrateurs sont détenus, directement ou indirectement, par des résidents du Canada;

b) l'émetteur se trouve dans l'une des situations suivantes:

i) la majorité des membres de la haute direction ou de ses administrateurs sont des résidents du Canada;

ii) plus de 50% de ses éléments d'actif consolidés sont situés au Canada;

iii) son activité est administrée principalement au Canada;

«émetteur étranger inscrit auprès de la SEC»: l'émetteur assujetti étranger qui remplit les 2 conditions suivantes:

a) il a une catégorie de titres inscrite en vertu de l'article 12 de la Loi de 1934 ou est tenu de déposer des rapports en vertu du paragraphe *d* de l'article 15 de cette loi;

b) il n'est pas inscrit ni tenu de s'inscrire comme *investment company* en vertu de la *Investment Company Act of 1940* des États-Unis d'Amérique et ses modifications;

«émetteur étranger visé»: l'émetteur assujetti étranger qui remplit les conditions suivantes:

a) il n'a pas de catégorie de titres inscrite en vertu de l'article 12 de la Loi de 1934 et n'est pas tenu de déposer de rapports en vertu du paragraphe *d* de l'article 15 de cette loi;

b) il est soumis à des règles étrangères sur l'information à fournir d'un territoire étranger visé;

c) le nombre total de titres détenus, directement ou indirectement, par des résidents du Canada n'excède pas 10%, après dilution, du nombre total de titres de capitaux propres de l'émetteur, calculé conformément aux articles 1.2 et 1.3;

«états financiers»: les états financiers au sens de l'article 1.1 du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue;

«exercice de durée inhabituelle»: un exercice qui ne dure pas 365 jours, ni 366 jours s'il comporte le 29 février, à l'exception d'un exercice de transition;

«exercice de transition»: l'exercice au cours duquel un émetteur assujetti change la date de clôture de son exercice;

«intermédiaire entre courtiers sur obligations»: une personne autorisée à agir à titre de courtier intermédiaire en obligations par l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières en vertu de la Règle 36, Courtage sur le marché obligataire entre courtiers et ses modifications, et qui est également régie par la Règle 2100, Systèmes de courtage sur le marché obligataire entre courtiers et ses modifications;

«marché»: un marché au sens du Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5);

«marché américain»: une bourse des États-Unis d'Amérique ou le Nasdaq;

«marché organisé»: à l'égard d'une catégorie de titres, un marché sur lequel les titres de la catégorie se négocient et qui en diffuse régulièrement le cours dans une publication périodique payante à grand tirage ou par un moyen électronique d'accès général;

«marché principal»: le marché organisé sur lequel le plus grand volume de titres de capitaux propres de l'émetteur s'est négocié au cours de son dernier exercice terminé avant la date où il faut déterminer quel est ce marché; «membre de la haute direction»: à l'égard d'un émetteur assujetti, l'une des personnes physiques suivantes:

a) le président du conseil d'administration, le vice-président du conseil d'administration ou le président de l'émetteur;

b) un vice-président responsable de l'une des principales unités d'exploitation, divisions ou fonctions, notamment les ventes, les finances ou la production;

c) une personne physique exerçant un pouvoir de décision à l'égard des grandes orientations de l'émetteur;

«Nasdaq»: le Nasdaq National Market et le Nasdaq SmallCap Market;

«notice annuelle»: une notice établie conformément à l'Annexe 51-102A2, Notice annuelle du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue, ou, dans le cas d'un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC, une notice établie conformément à cette annexe, un rapport annuel ou un rapport de transition établi en vertu de la Loi de 1934 conformément au formulaire 10-K ou au formulaire 20-F;

«période intermédiaire»:

a) dans le cas d'un exercice qui n'est pas un exercice de durée inhabituelle ou un exercice de transition, une période commençant le premier jour de l'exercice et se terminant 9, 6 ou 3 mois avant la clôture de celui-ci;

a.1) dans le cas d'un exercice de durée inhabituelle, une période commençant le premier jour de l'exercice et se terminant au plus 22 jours après la date qui tombe 9, 6 ou 3 mois avant la clôture de celui-ci;

b) dans le cas de l'exercice de transition, une période commençant le premier jour de l'exercice et se terminant:

i) soit 3, 6, 9 ou 12 mois, le cas échéant, après la fin de l'ancien exercice;

ii) soit 12, 9, 6 ou 3 mois, le cas échéant, avant la fin de l'exercice de transition;

«rapport de gestion»: le rapport établi conformément à l'Annexe 51-102A1, Rapport de gestion du Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue, ou, dans le cas d'un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC, un rapport établi conformément à cette annexe ou un rapport établi conformément à la rubrique 303 du *Regulation S-K* pris en vertu de la Loi de 1934;

«règles étrangères sur l'information à fournir»: les règles auxquelles est soumis l'émetteur assujetti étranger concernant l'information à fournir au public, aux porteurs de l'émetteur ou à une autorité en valeurs mobilières étrangère et:

a) qui se rapporte à l'émetteur assujetti étranger et à la négociation de ses titres;

b) qui est rendue publique dans le territoire étranger:

i) soit en vertu des lois sur les valeurs mobilières du territoire étranger dans lequel est situé le marché principal de l'émetteur assujetti étranger;

ii) soit en vertu des règles du marché principal de l'émetteur assujetti étranger;

«règles du marché américain»: les règles du marché américain à la cote duquel les titres de l'émetteur assujetti sont inscrits ou sur lequel ils sont cotés;

«système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations»:

a) dans les territoires autres que la Colombie-Britannique, un système de cotation et de déclaration d'opérations reconnu par l'autorité en valeurs mobilières pour exercer l'activité de système de cotation et de déclaration d'opérations;

b) en Colombie-Britannique, un système de cotation et de déclaration d'opérations reconnu par l'autorité en valeurs mobilières pour exercer l'activité de système de cotation et de déclaration d'opérations ou de Bourse;

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

«titre convertible»: un titre d'un émetteur qui est convertible en un autre titre de l'émetteur ou qui comporte le droit pour le porteur d'acquérir ou le droit pour l'émetteur de forcer le porteur à acquérir un autre titre de l'émetteur;

«titre convertible à répétition»: un titre d'un émetteur qui est convertible en un titre convertible, en un titre échangeable ou en un titre convertible à répétition, qui est échangeable contre un tel titre ou qui donne au porteur le droit d'acquérir ou à l'émetteur le droit de forcer le porteur à acquérir un tel titre;

«titre coté»: un titre inscrit à la cote d'une bourse reconnue ou coté sur un système reconnu de cotation et de déclaration d'opérations, ou un titre inscrit à la cote d'une bourse ou coté sur un système de cotation et de déclaration d'opérations qui est reconnu conformément au Règlement 21-101 sur le fonctionnement du marché (chapitre V-1.1, r. 5) et pour l'application du Règlement 23-101 sur les règles de négociation (chapitre V-1.1, r. 6);

«titre échangeable»: un titre d'un émetteur qui est échangeable contre un titre d'un autre émetteur ou qui donne au porteur le droit de l'échanger ou à l'émetteur le droit de forcer le porteur à l'échanger contre un titre d'un autre émetteur;

«titre sous-jacent»: un titre émis ou cédé, ou à émettre ou à céder, conformément aux conditions d'un titre convertible, d'un titre échangeable ou d'un titre convertible à répétition.

A.M. 2005-07, a. 1.1; A. M. 2006-05, a. 1; A.M. 2007-09, a. 1; A.M. 2010-17, a. 1 et 8; A.M. 2015-15, a. 1.

1.2. Détention de titres par des actionnaires canadiens

1) Pour l'application du paragraphe c de la définition de «émetteur étranger visé» et de l'article 4.14, les titres de capitaux propres détenus, directement ou indirectement, par des résidents du Canada comprennent:

a) les titres sous-jacents qui sont des titres de capitaux propres de l'émetteur assujetti étranger;

b) les titres de capitaux propres de l'émetteur assujetti étranger qui sont représentés par un certificat américain d'actions étrangères ou une action américaine représentative d'actions étrangères émise par un dépositaire détenant des titres de capitaux propres de l'émetteur assujetti étranger.

2) Pour l'application du paragraphe a de la définition de «émetteur assujetti étranger», les titres représentés par des certificats américains d'actions étrangères ou des actions de dépositaire américain émis par un dépositaire détenant des titres comportant droit de vote de l'émetteur assujetti étranger doivent être inclus dans les titres en circulation pour déterminer le nombre de droits de vote afférents aux titres détenus, directement ou indirectement, par des résidents du Canada et le nombre de votes afférents à tous les titres comportant droit de vote de l'émetteur qui sont en circulation.

A.M. 2005-07, a. 1.2; A.M. 2010-17, a. 8; A.M. 2014-07, a. 1.

1.3. Statut d'émetteur étranger visé et d'émetteur assujetti étranger

Pour l'application du paragraphe c de la définition de «émetteur étranger visé», du paragraphe a de la définition de «émetteur assujetti étranger» et de l'article 4.14, le moment où le calcul doit s'effectuer est déterminé de la façon suivante:

a) pour l'émetteur qui n'a pas encore terminé son premier exercice depuis qu'il est devenu émetteur assujetti, à la date où il est devenu émetteur assujetti;

b) pour tout autre émetteur, à l'une des dates suivantes:

i) le premier jour du dernier exercice ou de la période intermédiaire pour lesquels la performance financière est présentée dans les états financiers ou dans le rapport de gestion en vue du dépôt des états financiers et du rapport de gestion conformément au présent règlement;

ii) le premier jour de l'exercice en cours de l'émetteur par rapport aux autres obligations de dépôt de documents d'information continue conformément au présent règlement.

A.M. 2005-07, a. 1.3; A.M. 2010-17, a. 2.

PARTIE 2 LANGUE DES DOCUMENTS

2.1. Français ou anglais

- 1) Les documents déposés conformément au présent règlement doivent être en français ou en anglais.
- 2) Malgré le paragraphe 1, la personne qui dépose un document en version française ou anglaise, mais transmet aux porteurs la version dans l'autre langue, dépose cette autre version au plus tard au moment où elle est transmise aux porteurs.
- 3) Au Québec, l'émetteur assujetti doit respecter les obligations et droits linguistiques prévus par la loi du Québec.

A.M. 2005-07, a. 2.1.

2.2. Documents établis dans une autre langue que le français ou l'anglais

- 1) La personne qui dépose, en vertu du présent règlement, un document qui est la traduction d'une version originale établie dans une autre langue que le français ou l'anglais dépose la version originale.
- 2) L'émetteur assujetti étranger qui dépose la version originale conformément au paragraphe 1 joint au document une attestation de conformité de la traduction.

A.M. 2005-07, a. 2.2.

PARTIE 3 DÉPÔT ET ENVOI DE DOCUMENTS

3.1. Moment du dépôt des documents

La personne qui dépose un document conformément au présent règlement le dépose en même temps qu'elle le dépose auprès de la SEC ou d'une autorité en valeurs mobilières étrangère ou qu'elle le leur présente, ou le plus tôt possible après ce moment.

A.M. 2005-07, a. 3.1.

3.2. Envoi des documents aux actionnaires canadiens

La personne qui envoie un document à un porteur d'une catégorie conformément à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières ou aux lois ou aux règles d'un territoire étranger visé doit, dans le cas où le présent règlement prévoit le dépôt du document, l'envoyer de la même façon et en même temps, ou dès que possible après l'envoi, à tous les porteurs de la catégorie dans le territoire intéressé.

A.M. 2005-07, a. 3.2.

PARTIE 4 ÉMETTEURS ÉTRANGERS INSCRITS AUPRÈS DE LA SEC

4.1. Modifications et suppléments

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC doit déposer les modifications ou les suppléments aux documents d'information déposés en vertu du présent règlement.

A.M. 2005-07, a. 4.1.

4.2. Déclaration de changement important

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant la déclaration de changement important, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles du marché américain prévoyant la publication de l'information importante en temps opportun;

b) si ses titres ne sont pas inscrits à la cote d'un marché américain ou cotés sur un marché américain, il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir prévoyant la publication de l'information importante en temps opportun;

c) il dépose aussitôt chaque communiqué qu'il publie pour se conformer au paragraphe a ou b;

d) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant le dépôt des *current reports* auprès de la SEC ou la présentation de ceux-ci à la SEC;

e) il dépose les *current reports* déposés auprès de la SEC ou présentés à celle-ci.

A.M. 2005-07, a. 4.2; A.M. 2006-05, a. 2; A.M. 2010-17, a. 8.

4.3. États financiers

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'établissement, l'approbation, le dépôt et la transmission des états financiers et du rapport d'audit sur les états financiers annuels, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant les états financiers et le rapport d'audit sur les états financiers annuels;

b) il se conforme aux règles du marché américain concernant les états financiers, si ses titres sont inscrits ou cotés sur un marché américain;

c) il dépose les états financiers et le rapport d'audit sur les états financiers annuels à déposer auprès de la SEC ou d'un marché américain, ou qu'il leur présente;

d) il se conforme à l'article 3.2 du présent règlement;

e) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers qui sont inclus dans les documents visés au paragraphe c;

f) il se conforme au Règlement 52-108 sur la surveillance des auditeurs (chapitre V-1.1, r. 26.1).

A.M. 2005-07, a. 4.3; A.M. 2010-17, a. 3 et 8; A.M. 2014-07, a. 2.

4.4. Notice annuelle et rapport de gestion

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'établissement, l'approbation, le dépôt et la transmission de la notice annuelle et du rapport de gestion s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant le rapport annuel et trimestriel, les *current reports* et le rapport de gestion;

b) il dépose les rapports annuels et trimestriels, les *current reports* et les rapports de gestion qu'il dépose auprès de la SEC ou qu'il lui présente;

c) il se conforme à l'article 3.2 du présent règlement;

d) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers qui sont inclus dans les documents visés au paragraphe b.

A.M. 2005-07, a. 4.4; A.M. 2010-17, a. 8.

4.5. Déclaration d'acquisition d'entreprise

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'établissement et le dépôt de la déclaration d'acquisition d'entreprise s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant les déclarations d'acquisition d'entreprise;

b) il dépose chaque déclaration d'acquisition d'entreprise qu'il dépose auprès de la SEC ou qu'il lui présente;

c) il se conforme à l'article 3.2 du présent règlement;

d) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers qui sont inclus dans les documents visés au paragraphe *b*.

A.M. 2005-07, a. 4.5; A.M. 2010-17, a. 8.

4.6. Formulaire de procuration, sollicitation de procurations et circulaire envoyés par l'émetteur

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le formulaire de procuration, la sollicitation de procurations et la circulaire de s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant le formulaire de procuration, la sollicitation de procurations et le *proxy statement*;

b) il dépose tous les documents relatifs à une assemblée de porteurs qu'il dépose auprès de la SEC ou qu'il lui présente;

c) il envoie aux porteurs du territoire intéressé chaque document visé au paragraphe *b* de la manière et dans les délais prévus par la législation fédérale américaine en valeurs mobilières et les règles du marché américain;

d) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers inclus dans les documents visés au paragraphe *b*.

A.M. 2005-07, a. 4.6; A.M. 2010-17, a. 8.

4.7. Formulaire de procuration, sollicitation de procurations et circulaire envoyés par une autre personne

1) Toute personne, à l'exception d'un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC, satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le formulaire de procuration, la sollicitation de procurations et la circulaire, à l'égard d'un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC, si elle respecte l'article 4.6.

2) Le paragraphe 1 ne s'applique pas lors d'une sollicitation de procurations faite à l'égard d'un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC par une personne qui n'est pas l'émetteur en cause et qui n'a pas accès à la liste pertinente de porteurs de celui-ci, dans les cas suivants:

a) le volume total publié des opérations sur les titres de la catégorie à la Bourse de Toronto, à La Neo Bourse Aequitas Inc., à la Bourse des valeurs canadiennes et à la Bourse de croissance TSX a dépassé le volume total publié des opérations sur les titres de la catégorie sur tous les marchés américains pour les périodes suivantes:

i) au cours des 12 mois précédant le début de la sollicitation de procurations, s'il n'y a pas d'autre sollicitation de procurations en cours à l'égard des titres de la même catégorie;

ii) au cours des 12 mois précédant le début de la première sollicitation de procurations, s'il y a une autre sollicitation de procurations en cours à l'égard des titres de la même catégorie;

b) l'information présentée par l'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC dans son dernier formulaire 10-K ou formulaire 20-F déposé auprès de la SEC en vertu de la Loi de 1934 démontre que le paragraphe a de la définition de «émetteur assujetti étranger» s'applique à lui;

c) la personne est fondée à croire que le paragraphe a de la définition de «émetteur assujetti étranger» s'applique à l'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC.

A.M. 2005-07, a. 4.7; A.M. 2015-15, a. 2.

4.8. Communication des résultats du vote

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant la communication des résultats du vote de ses porteurs s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant la communication des résultats du vote de ses porteurs;

b) il dépose tous les documents contenant les résultats du vote de ses porteurs qu'il dépose auprès de la SEC ou qu'il lui présente.

A.M. 2005-07, a. 4.8; A.M. 2006-05, a. 4.

4.9. Dépôt de certains communiqués

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le dépôt des communiqués donnant de l'information sur sa performance financière ou sa situation financière, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant le dépôt de communiqués contenant de l'information financière;

b) il dépose tous les communiqués contenant de l'information financière qu'il dépose auprès de la SEC ou qu'il lui présente.

A.M. 2005-07, a. 4.9; A.M. 2006-05, a. 5; A.M. 2010-17, a. 8.

4.10. Dépôt de certains documents

Les obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le dépôt des documents relatifs aux droits de ses porteurs et au dépôt des contrats importants ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC.

A.M. 2005-07, a. 4.10; A.M. 2006-05, a. 6.

4.11. Système d'alerte

Toute personne satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le système d'alerte et les annonces d'acquisition à l'égard d'un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC qui a une catégorie de titres inscrite en vertu de l'article 12 de la Loi de 1934, si elle respecte les conditions suivantes:

a) elle se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant l'information à fournir sur la propriété véritable des titres de capitaux propres de l'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC;

b) elle dépose toutes les déclarations de propriété véritable qu'elle dépose auprès de la SEC ou qu'elle lui présente.

A.M. 2005-07, a. 4.11; A.M. 2006-05, a. 7; A.M. 2010-17, a. 8.

4.12. Déclarations d'initiés

L'exigence de déclaration d'initié ne s'applique pas à l'initié à l'égard d'un émetteur étranger inscrit auprès de la SEC qui a une catégorie de titres inscrite en vertu de l'article 12 de la Loi de 1934, s'il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant les déclarations d'initiés.

A.M. 2005-07, a. 4.12; A.M. 2006-05, a. 8.

4.13. Communication avec les propriétaires véritables de titres

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC qui a une catégorie de titres inscrite en vertu de l'article 12 de la Loi de 1934 satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant la communication avec les porteurs non inscrits de ses titres qui les détiennent par l'entremise d'un ou de plusieurs intermédiaires ou concernant la transmission de documents à ces porteurs de même qu'aux obligations de cette législation concernant les droits de vote afférents aux titres de ces porteurs, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la *Rule 14a-13* prise en vertu de la Loi de 1934 à l'égard de tout dépositaire et intermédiaire qui, d'après l'adresse inscrite dans ses registres, réside au Canada;

b) il se conforme aux dispositions du Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujéti (chapitre V-1.1, r. 29) relatives aux frais payables aux intermédiaires, à l'égard de tout dépositaire et intermédiaire qui, d'après l'adresse inscrite dans ses registres, réside au Canada.

A.M. 2005-07, a. 4.13.

4.14. Regroupements d'entreprises et opérations avec une personne apparentée

Les obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant les regroupements d'entreprises et les opérations avec une personne apparentée dans le Règlement 61-101 sur les mesures de protection des porteurs minoritaires lors

d'opérations particulières (chapitre V-1.1, r. 33) ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC qui effectue un regroupement d'entreprises ou une opération avec une personne apparentée si le nombre total de titres de capitaux propres de l'émetteur en cause qui sont détenus, directement ou indirectement, par des résidents du Canada n'excède pas 20%, après dilution, du nombre total de titres de capitaux propres de l'émetteur.

A.M. 2005-07, a. 4.14; A.M. 2010-17, a. 5 et 8.

4.15. Changement d'auditeur

L'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le changement d'auditeur s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme à la législation fédérale américaine en valeurs mobilières concernant le changement d'auditeur;

b) il dépose tous les documents relatifs au changement d'auditeur qu'il dépose auprès de la SEC ou qu'il lui présente.

A.M. 2005-07, a. 4.15; A.M. 2010-17, a. 8.

4.16. Titres subalternes

1) Les obligations d'information continue prévues par la législation en valeurs mobilières concernant les titres subalternes ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC.

2) Les obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'approbation des porteurs minoritaires de titres subalternes ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger inscrit auprès de la SEC.

A.M. 2005-07, a. 4.16.

PARTIE 5 ÉMETTEURS ÉTRANGERS VISÉS

5.1. Modifications et suppléments

L'émetteur étranger visé doit déposer les modifications ou suppléments aux documents d'information déposés en vertu du présent règlement.

A.M. 2005-07, a. 5.1.

5.2. Mention annuelle obligatoire de l'émetteur étranger visé

L'émetteur étranger visé qui souhaite se prévaloir de la présente partie doit insérer, au moins une fois par année dans un document ou dans une annexe à un document qu'il est tenu d'envoyer à ses porteurs conformément aux règles étrangères sur l'information à fournir et qu'il envoie à ses porteurs au Canada, une mention comportant les éléments suivants:

- a) l'émetteur est un émetteur étranger visé au sens du présent règlement;
- b) il est assujéti aux règles étrangères sur l'information à fournir d'une autorité en valeurs mobilières étrangère;
- c) la dénomination de l'autorité en valeurs mobilières étrangère visée au paragraphe *b*

A.M. 2005-07, a. 5.2; A.M. 2010-17, a. 8.

5.3. Déclaration de changement important

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant la déclaration de changement important s'il respecte les conditions suivantes:

- a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir prévoyant la publication des informations importantes en temps opportun;
- b) il dépose aussitôt chaque communiqué qu'il publie pour se conformer au paragraphe *a*;
- c) il dépose les déclarations de changement important déposées auprès de l'autorité en valeurs mobilières étrangère ou présentées à celle-ci ou encore diffusées auprès du public ou de ses porteurs.

A.M. 2005-07, a. 5.3; A.M. 2006-05, a. 9; A.M. 2010-17, a. 8.

5.4. États financiers

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'établissement, l'approbation, le dépôt et la transmission des états financiers et du rapport d'audit sur les états financiers annuels, s'il respecte les conditions suivantes:

- a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir concernant les états financiers et le rapport d'audit sur les états financiers annuels;

b) il dépose les états financiers et le rapport d'audit sur les états financiers annuels qu'il doit déposer auprès de l'autorité en valeurs mobilières étrangères ou lui présenter;

c) il se conforme à l'article 3.2 du présent règlement;

d) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers qui sont inclus dans les documents visés au paragraphe *b*;

e) il se conforme au Règlement 52-108 sur la surveillance des auditeurs (chapitre V-1.1, r. 26.1).

A.M. 2005-07, a. 5.4; A.M. 2010-17, a. 6 et 8; A.M. 2014-07, a. 3.

5.5. Notice annuelle et rapport de gestion

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'établissement, l'approbation, le dépôt et la transmission de la notice annuelle et du rapport de gestion, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir concernant le rapport annuel et trimestriel et le rapport de gestion;

b) il dépose les rapports annuels et trimestriels et les rapports de gestion qu'il doit déposer auprès de l'autorité en valeurs mobilières étrangère ou lui présenter;

c) il se conforme à l'article 3.2 du présent règlement;

d) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers qui sont inclus dans les documents visés au paragraphe *b*.

A.M. 2005-07, a. 5.5; A.M. 2010-17, a. 8.

5.6. Déclaration d'acquisition d'entreprise

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'établissement et le dépôt de la déclaration d'acquisition d'entreprise s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir concernant les acquisitions d'entreprises;

b) il dépose chaque déclaration d'acquisition d'entreprise qu'il doit déposer auprès de l'autorité en valeurs mobilières étrangère ou lui présenter;

c) il se conforme à l'article 3.2 du présent règlement;

d) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers qui sont inclus dans les documents visés au paragraphe *b*.

A.M. 2005-07, a. 5.6; A.M. 2010-17, a. 8.

5.7. Formulaire de procuration, sollicitation de procurations et circulaire envoyés par l'émetteur

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le formulaire de procuration, la sollicitation de procurations et la circulaire, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir concernant le formulaire de procuration, la sollicitation de procurations et la circulaire;

b) il dépose tous les documents relatifs à une assemblée de porteurs qu'il dépose auprès de l'autorité en valeurs mobilières étrangère ou qu'il lui présente;

c) il se conforme à l'article 3.2 du présent règlement;

d) il se conforme au Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables (chapitre V-1.1, r. 25) relativement à ses états financiers qui sont inclus dans les documents visés au paragraphe *b*.

A.M. 2005-07, a. 5.7.

5.8. Formulaire de procuration, sollicitation de procurations et circulaire envoyés par une autre personne

1) Toute personne, à l'exception d'un émetteur étranger visé, satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le formulaire de procuration, la sollicitation de procurations et la circulaire, à l'égard d'un émetteur étranger visé, si elle respecte l'article 5.7.

2) Le paragraphe 1 ne s'applique pas lors d'une sollicitation de procurations faite à l'égard d'un émetteur étranger visé par une personne qui n'est pas l'émetteur en cause et qui n'a pas accès à la liste pertinente de porteurs de celui-ci, dans les cas suivants:

a) le volume total publié des opérations sur les titres de la catégorie à la Bourse de Toronto, à La Neo Bourse Aequitas Inc., à la Bourse des valeurs

canadiennes et à la Bourse de croissance TSX a dépassé le volume total publié des opérations sur les titres de la catégorie sur les marchés à l'extérieur du Canada pour les périodes suivantes:

i) au cours des 12 mois précédant le début de la sollicitation de procurations, s'il n'y a pas d'autre sollicitation de procurations en cours à l'égard des titres de la même catégorie;

ii) au cours des 12 mois précédant le début de la première sollicitation de procurations, s'il y a une autre sollicitation de procurations en cours à l'égard des titres de la même catégorie;

b) l'information présentée par l'émetteur étranger visé dans un document déposé au cours des 12 derniers mois auprès d'une autorité en valeurs mobilières étrangère démontre que le paragraphe *a* de la définition de «émetteur assujéti étranger» s'applique à lui;

c) la personne est fondée à croire que le paragraphe *a* de la définition de «émetteur assujéti étranger» s'applique à l'émetteur étranger visé.

A.M. 2005-07, a. 5.8; A.M. 2015-15, a. 3.

5.9. Communication des résultats du vote

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant la communication des résultats du vote de ses porteurs s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir concernant la communication des résultats du vote de ses porteurs;

b) il dépose tout document contenant les résultats du vote de ses porteurs qu'il dépose auprès d'une autorité en valeurs mobilières étrangère ou qu'il lui présente.

A.M. 2005-07, a. 5.9; A.M. 2006-05, a. 11; A.M. 2010-17, a. 8.

5.10. Dépôt de certains communiqués

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le dépôt des communiqués donnant de l'information sur sa performance financière ou sa situation financière, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir concernant le dépôt de communiqués contenant de l'information financière;

b) il dépose tous les communiqués contenant de l'information financière qu'il dépose auprès d'une autorité en valeurs mobilières étrangère ou qu'il lui présente.

A.M. 2005-07, a. 5.10; A.M. 2006-05, a. 12; A.M. 2010-17, a. 8.

5.11. Dépôt de certains documents

Les obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le dépôt de documents relatifs aux droits de ses porteurs et au dépôt des contrats importants ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger visé.

A.M. 2005-07, a. 5.11; A.M. 2006-05, a. 13.

5.12. Système d'alerte

Toute personne satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le système d'alerte et les annonces d'acquisition à l'égard d'un émetteur étranger visé, si elle respecte les conditions suivantes:

a) elle se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir concernant l'information à fournir sur la propriété véritable des titres de capitaux propres de l'émetteur étranger visé;

b) elle dépose toutes les déclarations de propriété véritable qu'elle dépose auprès de l'autorité en valeurs mobilières étrangère ou qu'elle lui présente.

A.M. 2005-07, a. 5.12; A.M. 2006-05, a. 14; A.M. 2010-17, a. 8.

5.13. Déclarations d'initiés

L'exigence de déclaration d'initié ne s'applique pas à l'initié à l'égard d'un émetteur étranger visé qui se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir relatives aux déclarations d'initiés.

A.M. 2005-07, a. 5.13; A.M. 2006-05, a. 15; A.M. 2010-17, a. 8.

5.14. Communication avec les propriétaires véritables de titres

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant la communication avec les porteurs non inscrits de ses titres qui les détiennent par l'entremise d'un ou de plusieurs intermédiaires ou concernant la transmission de documents à ces porteurs de même qu'aux obligations de cette législation concernant les droits de vote afférents aux titres de ces porteurs, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir relatives à la communication avec les propriétaires véritables de titres;

b) il se conforme aux dispositions du Règlement 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujéti (chapitre V-1.1, r. 29) relatives aux frais payables aux intermédiaires à l'égard de tout dépositaire et intermédiaire qui, d'après l'adresse inscrite dans ses registres, réside au Canada.

A.M. 2005-07, a. 5.14; A.M. 2010-17, a. 8.

5.15. Regroupements d'entreprises et opérations avec une personne apparentée

Les obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant les regroupements d'entreprises et les opérations avec une personne apparentée dans le Règlement 61-101 sur les mesures de protection des porteurs minoritaires lors d'opérations particulières (chapitre V-1.1, r. 33) ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger visé qui effectue un regroupement d'entreprises ou une opération avec une personne apparentée.

A.M. 2005-07, a. 5.15; A.M. 2010-17, a. 7.

5.16. Changement de la date de clôture de l'exercice

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'avis de changement de la date de clôture de l'exercice, s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir relatives au changement de la date de clôture de l'exercice;

b) il dépose un exemplaire de tous les documents déposés en vertu des règles étrangères sur l'information à fournir relatives au changement de la date de clôture de l'exercice.

A.M. 2005-07, a. 5.16; A.M. 2010-17, a. 8.

5.17. Changement d'auditeur

L'émetteur étranger visé satisfait aux obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant le changement d'auditeur s'il respecte les conditions suivantes:

a) il se conforme aux règles étrangères sur l'information à fournir relatives au changement d'auditeur;

b) il dépose un exemplaire de tous les documents déposés en vertu des règles étrangères sur l'information à fournir relatives au changement d'auditeur.

A.M. 2005-07, a. 5.17; A.M. 2010-17, a. 8.

5.18. Titres subalternes

1) Les obligations d'information continue prévues par la législation en valeurs mobilières concernant les titres subalternes ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger visé.

2) Les obligations prévues par la législation en valeurs mobilières concernant l'approbation des porteurs minoritaires de titres subalternes ne s'appliquent pas à l'émetteur étranger visé.

A.M. 2005-07, a. 5.18.

PARTIE 6 DATE D'ENTRÉE EN VIGUEUR

6.1. Date d'entrée en vigueur

(Omis).

A.M. 2005-07, a. 6.1.

DISPOSITIONS TRANSITOIRES

A.M. 2010-17, 2010 G.O. 2, 5551

9. Le présent règlement ne s'applique qu'aux documents à établir, à déposer, à transmettre ou à envoyer en vertu du Règlement 71-102 sur les dispenses en matière d'information continue et autres dispenses en faveur des émetteurs étrangers pour les périodes se rapportant à des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2011.

Toutefois, un émetteur qui se prévaut de la dispense prévue à l'article 5.3 du Règlement 52-107 sur les principes comptables et normes d'audit acceptables peut appliquer les modifications prévues par le présent règlement à tous les documents à établir, à déposer, à transmettre ou à envoyer en vertu du Règlement 71-102 sur les dispenses en matière d'information continue et autres dispenses en faveur des émetteurs étrangers pour les périodes se rapportant à un exercice ouvert avant le 1^{er} janvier 2011 si l'exercice précédent ne se termine pas avant le 21 décembre 2010.

Décision 2005-PDG-0115, 2005-05-09
Bulletin de l'Autorité: 2005-06-03, Vol. 2 n° 22
A.M. 2005-07, 2005 G.O. 2, 2353

Modification

Décision 2006-PDG-0220, 2006-12-12
Bulletin de l'Autorité: 2007-01-05, Vol. 4 n° 1
A.M. 2006-05, 2006 G.O. 2, 5917

Décision 2007-PDG-0210, 2007-11-30
Bulletin de l'Autorité: 2008-01-11, Vol. 5 n° 1
A.M. 2007-09, 2007 G.O. 2, 5889

Décision 2010-PDG-0216, 2010-11-22
Bulletin de l'Autorité: 2010-12-17, Vol. 7 n° 50
A.M. 2010-17, 2010 G.O. 2, 5551

Décision 2014-PDG-0094, 2014-08-19
Bulletin de l'Autorité: 2014-09-25, Vol. 11 n° 38
A.M. 2014-07, 2014 G.O. 2, 3673

Décision 2015-PDG-0152, 2015-09-30
Bulletin de l'Autorité: 2015-11-05, Vol. 12 n° 44
A.M. 2015-15, 2015 G.O. 2, 4171