

Avis 45-304 du personnel des ACVM

Dispenses locales non prévues par le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription

Le 14 septembre 2005, les membres des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) ont pris le Règlement 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription (le « Règlement 45-106 ») ainsi que divers règlements de modifications et d'abrogations corrélatives de certains règlements, normes canadiennes et normes multilatérales.

Bien que le Règlement 45-106 regroupe dans un seul texte et harmonise à l'échelle du pays la plupart des dispenses de prospectus et d'inscription prévues par les lois et règlements provinciaux, quelques dispenses locales demeurent en vigueur dans les divers territoires.

Dans les avis de publication du Règlement 45-106 et des modifications et abrogations corrélatives parus le 8 juillet 2005, les ACVM avaient annoncé qu'elles diffuseraient, après la publication définitive du Règlement 45-106, le présent avis recensant les dispenses de prospectus et d'inscription d'application strictement locale et non prévues par le Règlement 45-106. Ces dispenses sont présentées par territoire dans la liste en annexe. Bien que l'objet du présent avis soit de répertorier l'ensemble des dispenses restantes par territoire, les personnes bénéficiant d'une dispense locale sont invitées à se reporter à la législation en valeurs mobilières du territoire intéressé. Pour les territoires absents de la liste, on consultera la législation en valeurs mobilières du territoire concerné pour connaître les éventuelles dispenses locales.

La liste en annexe est à jour au 14 septembre 2005. Les ACVM la mettront à jour régulièrement. Les émetteurs et leurs conseillers sont toutefois priés de vérifier la situation courante de chaque dispense locale.

Questions

Pour toute question sur les dispenses locales énumérées en annexe, prière de s'adresser aux personnes suivantes, selon le territoire intéressé :

Sylvie Lalonde
Conseillère en réglementation
Autorité des marchés financiers
(514) 395-0558, poste 4398
sylvie.lalonde@lautorite.qc.ca

Patricia Leeson
Senior Legal Counsel
Alberta Securities Commission
(403) 297-5222
patricia.leeson@seccom.ab.ca

Leslie Rose
Senior Legal Counsel, Capital Markets Regulation
British Columbia Securities Commission
(604) 899- 6654
lrose@bcsc.bc.ca

Dean Murrison
Deputy Director, Legal/Registration
Securities Division
Saskatchewan Financial Services Commission
(306) 787-5879
dmurrison@sfsc.gov.sk.ca

Chris Besko
Legal Counsel -Deputy Director
Commission des valeurs mobilières du Manitoba
(204) 945-2561
cbesko@gov.mb.ca

Jo-Anne Matear
Senior Legal Counsel, Corporate Finance Branch
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
(416) 593-2388
jmatear@osc.gov.on.ca

Marsha Gerhart
Senior Legal Counsel, Registrant Legal Services
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
(416) 595 8918
mgerhart@osc.gov.on.ca

David Chasson
Legal Counsel, Corporate Finance
Commission des valeurs mobilières de l'Ontario
(416) 595-8945
dchasson@osc.gov.on.ca

Shirley Lee
Staff Solicitor
Nova Scotia Securities Commission
(902) 424-5441
leesp@gov.ns.ca

Susan W. Powell
Legal Counsel
Commission des valeurs mobilières du Nouveau-Brunswick
(506) 658-3117
Susan.Powell@nbsc-cvmnb.ca

Katharine Tummon
Legal Counsel
Prince Edward Island Securities Office
(902) 368-4542
kptummon@gov.pe.ca

Paul Myrden
Program & Policy Development
Securities Commission of Newfoundland and Labrador
Government of Newfoundland and Labrador
(709) 729-4875
pmyrden@gov.nl.ca

Tony S. K. Wong, Registrar, Securities & Corporate Registries
Registraire des valeurs mobilières des Territoires du Nord-Ouest
(867) 920-3318
tony_wong@gov.nt.ca

Gary Crowe, Registrar of Securities
Government of Nunavut, Justice Department
(867) 975-6190
gcrowe@gov.nu.ca

Richard Roberts, Registrar of Securities
Government of Yukon
(867) 667-5225
richard.roberts@gov.yk.ca

Le 9 septembre 2005

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – ALBERTA

Rules de l'Alberta Securities Commission

Articles 68 et 123 (Capital accumulation plan)

Article 68.1 (Registration exemption exempt purchaser)

Article 69.1 (Registration exemption promoter)

Article 69.2 (Registration exemption for issuers under Rural Utilities Act)

Article 69.3 (Registration exemption for cooperative membership shares)

Article 69.4 (Registration exemption for cooperative investment shares)

Article 69.5 (Transitional: exemption of trades)

Article 127.01 (Prospectus exemption for exempt purchasers)

Article 127.02 (Prospectus exemption for promoter)

Article 127.03 (Prospectus exemption for cooperatives and corporations under the Rural Utilities Act)

Article 127.04 (Transitional: exemption of trades)

ASC Rule 45-502 Trade with RESP

ASC Rule 72-501 *Distributions to Purchasers Outside Alberta*

ASC Rule 91-504 *Strip Bonds*

Blanket Orders

ASC Blanket Order 91-502 Over-the-Counter Derivatives Transactions and Commodity Contracts

ASC Blanket Order 87/03/26 Certain Interests in Government Securities

ASC Blanket Order 90/02/22 Trades of Government Warrants

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – COLOMBIE-BRITANNIQUE

Securities Act

Sous-paragraphe 4 du paragraphe 2 de l'article 45 et sous-paragraphe 3 du paragraphe 2 de l'article 74 (Exempt purchaser)

Sous-paragraphe 13 du paragraphe 2 de l'article 45 et sous-paragraphe 12 du paragraphe 2 de l'article 74 (Realization on collateral given for a debt)

Paragraphe *h* de l'article 46 et paragraphe *a* de l'article 75 (Cooperative Associations Act)

Paragraphe *i* de l'article 46 et paragraphe *a* de l'article 75 (Shares or deposits of a credit)

Paragraphe *k* de l'article 46 et paragraphe *a* de l'article 75 (Cooperative corporations under the Real Estate Act)

Securities Rules

Paragraphe *e* de l'article 89 et paragraphe *f* de l'article 128 (Bonus or finder's fee)

Commission Rules

BC Instrument 45-501 Mortgages

BC Instrument 45-502 Cooperative associations

Blanket Orders

BC Instrument 31-503 Exchange contracts dealers trading in commodity pool securities

BC Instrument 32-501 Advising and related trading under an exemption

BC Instrument 45-504 Trades to trust companies, insurers and portfolio managers outside BC

BC Instrument 45-510 Trades in self-directed registered educational savings plans

BC Instrument 45-511 Trades of government warrants

BC Instrument 45-512 Real estate securities

BC Instrument 45-513 Resale relief for eligible real estate securities

BC Instrument 45-514 The Employee Investment Act

BC Instrument 45-515 Resale of rights

BC Instrument 72-502 Trades in securities of U.S. registered issuers

BC Instrument 72-503 Distribution of securities outside B.C.

BC Instrument 72-504 Distribution of Eurobonds

BC Instrument 91-501 Over-the-counter derivatives

BC Instrument 91-502 Short term foreign exchange transactions

BC Instrument 91-503 Contracts providing for physical delivery of commodities

BC Instrument 91-504 Government strip bonds

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – ÎLE-DU-PRINCE-ÉDOUARD

Securities Act

Sous-paragraphe *f* du paragraphe 4 de l'article 2 (Co-operative Associations)

Sous-paragraphe *g* du paragraphe 4 de l'article 2 (Credit Unions)

Rules

Local Rule 45-507 - Exempt Distributions - Self Directed Registered Education Savings Plans

Local Rule 45-510 - Exempt Distributions - Exemptions for Trades Pursuant to Take-Over Bids and Issuer Bids

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – MANITOBA

Loi sur les valeurs mobilières

Sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 19 et sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 58 – Acheteurs exemptés

Sous-paragraphe *g* du paragraphe 2 de l'article 19 et sous-paragraphe *a* du paragraphe 3 de l'article 58 – Valeurs mobilières auxquelles la Loi sur les coopératives s'applique

Sous-paragraphe *h* du paragraphe 2 de l'article 19 et sous-paragraphe *a* du paragraphe 3 de l'article 58 – Valeurs mobilières auxquelles la Loi sur les caisses populaires et les credit unions s'applique

Règlement sur les valeurs mobilières

Paragraphe *a* et *b* de l'article 91 du Règlement sur les valeurs mobilières (Règl. du Man. 491/88 R)

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – NOUVEAU-BRUNSWICK

Règles

Règle 45-501, *Exemptions relatives au prospectus et à l'inscription*

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – NOUVELLE-ÉCOSSE

Securities Act

Sous-paragraphes *y*, *ac* et *am* et disposition *ii* du sous-paragraphe *ah* du paragraphe 1 de l'article 41 (Registration exemptions for government incentive securities)

Sous-paragraphes *ama* et *amb* du paragraphe 1 de l'article 41 (Registration exemption for securities of a cooperative)

Sous-paragraphe *i* du paragraphe 2 de l'article 41 (Registration exemption for shares of a credit union within the meaning of the *Credit Union Act*)

Sous-paragraphes *u*, *w* et *ag* et disposition *ii* du sous-paragraphe *ab* du paragraphe 1 de l'article 77 (Prospectus exemptions for government incentive securities)

Sous-paragraphe *ah* du paragraphe 1 de l'article 77 (Prospectus exemption for securities of a cooperative)

Sous-paragraphe *a* du paragraphe 1 de l'article 78 en ce qui concerne le sous-paragraphe *i* du paragraphe 2 de l'article 41 (Prospectus exemption for shares of a credit union within the meaning of the *Credit Union Act*)

Sous-paragraphe *b* du paragraphe 1 de l'article 78 (Prospectus exemption for trades of securities under a statement of material facts)

Sous-paragraphe *c* du paragraphe 1 de l'article 78 (Prospectus exemption for put and call options)

Rules

NSSC Rule 35-101 Conditional Exemption from Registration for United States Broker-Dealers and Agents

Regulations

Article 3 des *Community Economic – Development Corporations Regulations*. – (N.S. Reg. 79/98) (Registration and prospectus exemptions for shares of a community economic-development corporation)

Blanket Orders

Blanket Order No. 3 Zero Coupon Strip Bonds

Blanket Order No. 10 Certain Trades in Registered Education Savings Plans

Blanket Order No. 11 Self-Directed Registered Education Savings Plans

Blanket Order No. 15 Trading in Recognized Options Cleared through Recognized Clearing Organizations

Blanket Order No. 16 Trading in Commodity Futures Contracts and Commodity Futures Options

Blanket Order No. 24 Certain Certificates for Government Securities

Blanket Order No. 40 International Advisers

Blanket Order No. 46 Shareholder Protection Rights Plans

Blanket Order No. 47 Distribution of Mutual Funds Established for Employees of a Company and Its Affiliates

Blanket Order No. 52 Local Policy No. 34-601 - Non-Resident Salesperson

Blanket Order No. 45-509 Trades in Warrants to Acquire Certain Debt Securities

Blanket Order No. 45-510 First and Subsequent Trades in Shares of a Community Economic-Development Corporation

Blanket Order No. 45-511 Transitional Trades Relating to Adoption of Rule 45-106 Prospectus and Registration Exemptions

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – NUNAVUT

Loi sur les valeurs mobilières

Article 2 (dispenses diverses de l'obligation d'inscription)

Blanket Orders

Blanket Order No. 1 – Article 2 (Secondary Market Trading)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe a de l'article 3 (Bona Fide Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe b de l'article 3 (Securities of a Co-operative)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe c de l'article 3 (Distributions commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)

Blanket Order No. 3 – Paragraphe a de l'article 2 (Bona Fide Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 3 – Paragraphe b de l'article 2 (Securities of a Co-operative)

Blanket Order No. 3 – Paragraphe c de l'article 2 (Trades commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – ONTARIO

Règlements

Partie XI, Universal Registration, du *General Regulation* (R.R.O. 1990, Reg. 1015) et ses modifications, pris en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières

Ontario Regulation 106/03 *Exemptions respecting the Ontario Municipal Economic Infrastructure Financing Authority*

Ontario Regulation 85/05 *Exemptions respecting the Ontario Financing Authority*

Règles

Ontario Securities Commission Rule 32-501 *Direct Purchase Plans*

Ontario Securities Commission Rule 35-101 *Conditional Exemption from Registration for United States Broker-Dealers and Agents*

Ontario Securities Commission Rule 35-502 *Non Resident Advisers*

Ontario Securities Commission Rule 35-503 *Trades by Certain Members of The Toronto Stock Exchange*

Ontario Securities Commission Rule 45-501 *Ontario Prospectus and Registration Exemptions*

Ontario Securities Commission Rule 91-501 *Strip Bonds*

Ontario Securities Commission Rule 91-502 *Trades in Recognized Options – Rule Under the Securities Act*

Ontario Securities Commission Rule 91-503 *Trades in Commodity Futures Contracts and Commodity Futures Options Entered into on Commodity Futures Exchanges Situate Outside of Ontario – Rule Under the Securities Act*

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – QUÉBEC

Loi sur les valeurs mobilières

Article 3 (dispense de l'application de certains articles)

Le paragraphe 2 ^o de l'article 3 (dispense visant les sociétés fermées) est abrogé et exclu du renvoi.

Article 41 (dispense du prospectus)

Article 154 (dispense d'inscription à titre de courtier)

Articles 194.1 et 194.2

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – SASKATCHEWAN

General Rulings/Orders

General Ruling/Order 32-901 *Direct Purchase Plans*

General Ruling/Order 45-901 *Self-Directed Registered Education Savings Plans*

General Ruling/Order 45-902 *Labour-Sponsored Venture Capital Corporations*

General Ruling/Order 45-911 *Co-operative and Credit Union Exemption*

General Ruling/Order 72-901 *Trades to Purchasers Outside of Saskatchewan*

General Ruling/Order 91-901 *Recognized Options Rationalization Order*

General Ruling/Order 91-902 *The Toronto Futures Exchange Order*

General Ruling/Order 91-903 *Trading on the Toronto Futures Exchange of TSE Spot Index Contracts Order*

General Ruling/Order 91-904 *Government Warrants*

General Ruling/Order 91-905 *Certain Interests in Government Securities*

General Ruling/Order 91-906 *Strip Bonds*

ANNEXE

DISPENSES LOCALES – TERRITOIRES DU NORD-OUEST

Loi sur les valeurs mobilières

Article 2 (dispenses diverses de l'obligation d'inscription)

Blanket Orders

Blanket Order No. 1 – Article 2 (Secondary Market Trading)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *a* de l'article 3 (Bona Fide Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *b* de l'article 3 (Securities of a Co-operative)

Blanket Order No. 1 – Paragraphe *c* de l'article 3 (Distributions commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)

Blanket Order No. 2 – Paragraphe *a* de l'article 2 (Bona Fide Debts of Non-control Persons)

Blanket Order No. 2 – Paragraphe *b* de l'article 2 (Securities of a Co-operative)

Blanket Order No. 2 – Paragraphe *c* de l'article 2 (Trades commenced in reliance on Blanket Order exemptions in effect prior to September 14, 2005)