

BOURSE DE CROISSANCE TSX

GUIDE DU FINANCEMENT DES SOCIÉTÉS

TABLE DES MATIÈRES

1^{RE} PARTIE	GÉNÉRALITÉS
Politique 1.1	Interprétation <ol style="list-style-type: none">1. Définitions2. Groupe et contrôle3. Règles d'interprétation4. Pouvoir discrétionnaire de la Bourse
Politique 1.2	Lieux de dépôt et procédure <ol style="list-style-type: none">1. Bureau de dépôt – Demandeurs d'une nouvelle inscription2. Changement de bureau de dépôt3. Dépôt en format papier ou électronique4. Information confidentielle
Politique 1.3	Barème des droits
2^E PARTIE	INSCRIPTION
Politique 2.1	Exigences relatives à l'inscription initiale <ol style="list-style-type: none">1. Introduction – Groupes et secteurs d'activité2. Exigences relatives à l'inscription initiale3. Prix minimal4. Opérations précédant l'inscription et structure du capital5. Pouvoir discrétionnaire

Politique 2.2 Parrainage et exigences connexes

1. Application
2. Définitions
3. Exigences relatives au parrainage
4. Parrains et exigences connexes
5. Procédure d'examen
6. Formulaire d'acceptation de parrainage
7. Rapports du parrain

Politique 2.3 Procédure d'inscription

1. Exigences relatives au dépôt initial
2. Examen effectué par la Bourse
3. Exigences relatives au dépôt final
4. Inscription d'émetteurs de la TSX à la Bourse de croissance TSX
5. Présence importante en Ontario

Politique 2.4 Sociétés de capital de démarrage

1. Définitions
2. Aperçu du processus
3. Exigences relatives à l'inscription initiale applicables aux SCD
4. Information à fournir dans un prospectus de SCD
5. Placeurs pour compte
6. Option du placeur pour compte
7. Autres options attribuées par la SCD
8. Paiements interdits et emploi du produit
9. Restrictions relatives à la négociation des actions
10. Placements privés contre espèces
11. Entiercement
12. Opération admissible
13. Circulaire de sollicitation de procurations et déclaration de changement à l'inscription
14. Autres exigences
15. Regroupements de SCD

- Politique 2.5 Exigences relatives au maintien de l'inscription et changement de groupe**
1. Application des exigences relatives au maintien de l'inscription
 2. Exigences relatives au maintien de l'inscription
 3. Incapacité à respecter les exigences relatives au maintien de l'inscription
 4. Suspension
 5. Migration du groupe 2 au groupe 1
- Politique 2.6 Réactivation des sociétés NEX**
1. Réactivation
 2. Procédure de réactivation
 3. Migration de NEX au groupe 2
- Politique 2.7 Réunions préalables**
1. Réunion préalable obligatoire ou recommandée
 2. Objectif d'une réunion préalable
 3. Planification d'une réunion préalable
 4. Dépôt de documents recommandés
- Politique 2.8 Inscriptions supplémentaires**
1. Généralités
 2. Demande et exigences en matière de dépôt
 3. Exigences en matière de épartition des titres dans le public
 4. Titres convertibles ou échangeables
 5. Négociation des titres

Politique 2.9 Arrêts et suspensions de la négociation et radiations de la cote

1. Introduction
2. Arrêts de la négociation
3. Suspensions de la négociation
4. Radiations de la cote
5. Révisions et appels

3^E PARTIE INFORMATION CONTINUE ET GOUVERNANCE

Politique 3.1 Administrateurs, dirigeants, autres initiés et membres du personnel et gouvernance

1. Définitions
2. Examen, par la Bourse, de la conduite des administrateurs, des dirigeants, des autres initiés et des membres du personnel
3. Exigences relatives à l'inscription initiale
4. Exigences relatives au maintien de l'inscription
5. Qualités requises des administrateurs et des dirigeants et devoirs
6. Communication des intérêts des initiés
7. Agent des transferts et agent chargé de la tenue des registres
8. Certificats de titres
9. Diffusion de l'information et opérations d'initiés
10. Opérations inacceptables
11. Pouvoirs généraux
12. Vérificateurs
13. États financiers, rapports de gestion et attestations
14. Assemblées des actionnaires et procurations
15. Régimes de droits des actionnaires
16. Produits tirés de placements
17. Émetteurs ayant leur siège social à l'extérieur du Canada
18. Détermination d'une présence importante en Ontario
19. Lignes directrices en matière de gouvernance
20. Information concernant les pratiques en matière de gouvernance
21. Comité de vérification

Politique 3.2

Exigences en matière de dépôt et information continue

1. États financiers et rapports de gestion
2. Documents requis par les lois sur les valeurs mobilières
3. Assemblées des actionnaires
4. Déclarations d'acquisition d'entreprise
5. Émissions de titres, ordres d'émission de titres sur le capital autorisé et mentions concernant les périodes de conservation
6. Changement de direction ou de contrôle
7. Formulaire de renseignements personnels et Déclarations
8. Accords importants – Ententes d'entiercement/de mise en commun
9. Changements dans les actes constitutifs et reclassements de titres (sauf les changements de dénomination sociale et les fractionnements ou les regroupements d'actions)
10. Changement de vérificateur ou changement de la date de clôture de l'exercice
11. Dividendes
12. Rachat, annulation ou retrait d'actions inscrites
13. Information relative à la société et communications avec les actionnaires
14. Dépôt de documents par l'intermédiaire de SEDAR
15. Négociation en dollars américains

Politique 3.3

Information occasionnelle

1. Introduction
2. Information importante
3. Moment de la communication de l'information
4. Dépôt – Préavis au fournisseur de services de réglementation
5. Communication des prévisions relatives au bénéfice et des autres prévisions financières
6. Rumeurs et activité inhabituelle sur le marché
7. Diffusion
8. Teneur des communiqués
9. Émetteurs du secteur des ressources
10. Arrêts de la négociation
11. Information confidentielle
12. Violation de la politique

Politique 3.4 **Relations avec les investisseurs, activités de promotion et activités de tenue de marché**

1. Fonction de promotion
2. Fonction relative au marché
3. Communication d'information
4. Fonction des membres
5. Ententes de rémunération
6. Exigences en matière de dépôt
7. Interdictions

Politique 3.5 **Actions subalternes**

1. Introduction
2. Définitions
3. Désignation juridique
4. Avis de convocation et communication d'information
5. Approbation des actionnaires
6. Clauses de protection prévues dans le cadre d'offres publiques d'achat
7. Émission d'actions
8. Restructuration du capital ou distributions aux actionnaires

4^E PARTIE **PLACEMENTS D' ACTIONS**

Politique 4.1 **Placements privés**

1. Généralités
2. Placement privé d'actions participatives effectué par l'entremise d'un courtier
3. Placement privé de titres convertibles
4. Modification des modalités des bons de souscription
5. Procédure de dépôt accéléré pour les placements privés

Politique 4.2 **Placements par voie de prospectus**

1. Appel public à l'épargne par voie de prospectus – Ensemble des territoires

Politique 4.3	Actions émises en règlement d'une dette
	<ol style="list-style-type: none">1. Définitions2. Généralités3. Exigences et restrictions4. Exigences en matière de dépôt – Actions émises en règlement d'une dette5. Actions émises en contrepartie de services fournis6. Exigences en matière de dépôt – Actions émises en contrepartie de services fournis
Politique 4.4	Options d'achat d'actions incitatives
	<ol style="list-style-type: none">1. Introduction2. Exigences générales3. Régimes d'options d'achat d'actions4. Documents requis pour les régimes d'options d'achat d'actions5. Modification de conventions ou de régimes d'options d'achat d'actions
Politique 4.5	Placements de droits
	<ol style="list-style-type: none">1. Généralités2. Procédure3. Exigences en matière de dépôt4. Réalisation du placement5. Transférabilité et négociation « ex-droits »6. Engagements de souscription7. Souscription excédentaire proportionnelle
Politique 4.6	Appel public à l'épargne au moyen d'un document d'offre simplifié
	<ol style="list-style-type: none">1. Définitions2. Utilisation du document simplifié3. Emploi du produit4. Procédure5. Exigences relatives au dépôt du document simplifié6. Fixation du prix et durée du placement7. Exigences relatives à la remise de documents et changements importants ultérieurs8. Droit de recours contractuel et droit de révocation

9. Exigences relatives au placeur pour compte ou au preneur ferme
10. Rémunération du placeur pour compte ou du preneur ferme
11. Exigences finales en matière de dépôt
12. Vérification

Politique 4.7 Options de bienfaisance

1. Définitions
2. Exigences
3. Autres dispositions

**5^E PARTIE OPÉRATIONS ET CHANGEMENTS
ENTREPRENEURIAUX**

Politique 5.1 Emprunts, primes, honoraires d'intermédiation et commissions

1. Emprunts contractés par les émetteurs
2. Primes
3. Honoraires d'intermédiation et commissions
4. Application aux membres
5. Exigences en matière de dépôt

**Politique 5.2 Changements dans les activités et prises de contrôle
inversées**

1. Interprétation
2. Information à communiquer au public
3. Parrainage et arrêt de la négociation
4. Approbation des actionnaires
5. Procédure
6. Application des exigences relatives à l'inscription initiale
7. Contrepartie du vendeur et entiercement
8. Ordres d'émission de titres sur le capital autorisé et restrictions relatives à la revente
9. États financiers
10. Autres exigences

Politique 5.3	Acquisitions et aliénations d'actifs hors trésorerie
	<ol style="list-style-type: none">1. Généralités2. Exigences de la Bourse3. Opérations faisant l'objet d'une dispense4. Acquisitions accélérées5. Opérations sujettes à examen6. Ordres d'émission de titres sur le capital autorisé et restrictions relatives à la revente7. Restrictions relatives aux placements des émetteurs8. Fusions, réorganisations et prises de contrôle
Politique 5.4	Entiercement, contrepartie du vendeur et restrictions relatives à la revente
	<ol style="list-style-type: none">1. Généralités2. Demande d'inscription initiale3. Prise de contrôle inversée et opération admissible4. Titres de valeur5. Titres excédentaires6. Entiercement7. Modifications; cession de titres entiercés8. Passage à un autre groupe et radiation de la cote9. Autres opérations10. Restrictions relatives à la revente des actions de lancement
Politique 5.5	Offres publiques de rachat, offres publiques d'achat et offres par un initié
Politique 5.6	Offres publiques de rachat dans le cours normal des activités
	<ol style="list-style-type: none">1. Dispenses prévues par les lois sur les valeurs mobilières2. Offres publiques de rachat importantes3. Définitions4. Actions subalternes5. Procédure relative aux offres publiques de rachat dans le cours normal des activités6. Avis exigé pour les offres publiques de rachat dans le cours normal des activités7. Fiduciaire ou mandataire8. Déclaration des achats9. Opérations interdites10. Désignation du courtier11. Pouvoirs de la Bourse

Politique 5.7 Programmes de vente ou d'achat pour les propriétaires de petits lots d'actions

1. Généralités
2. Opérations sur des lots irréguliers
3. Règles applicables aux programmes effectués par l'entremise de membres
4. Règles applicables aux programmes effectués par l'entremise de l'émetteur
5. Obligations envers les porteurs de lots irréguliers
6. Actionnaires admissibles
7. Durée d'un programme
8. Diffusion de l'information
9. Offres publiques de rachat dans le cours normal des activités
10. Pouvoirs de la Bourse

Politique 5.8 Dénomination sociale, changement de dénomination sociale, regroupements d'actions et fractionnements d'actions

1. Dénomination sociale
2. Changement de dénomination sociale
3. Symbole boursier
4. Modification du symbole boursier
5. Marche à suivre pour demander un numéro CUSIP ou ISIN
6. Regroupements, fractionnements et reclassements de titres – Généralités
7. Regroupements de titres
8. Fractionnements de titres
9. Reclassements de titres

Politique 5.9 Mesures de protection des porteurs minoritaires lors d'opérations particulières

1. Définitions
2. Application du Règlement 61-101
3. Dispenses

6^E PARTIE DISPOSITIONS TRANSITOIRES

Politique 6.1 Il n'y a actuellement aucune Politique 6.1.

Politique 6.2 Dispositions transitoires

1. Généralités
2. Dépôts

FORMULAIRES

ANNEXES

POLITIQUES NEX / FORMULAIRES NEX / ANNEXE NEX