

As of 2019-09-18, this is the most current version available. It is current for the period set out in the footer below. It is the first version and has not been amended.

Le texte figurant ci-dessous constitue la codification la plus récente en date du 2019-09-18. Son contenu était à jour pendant la période indiquée en bas de page. Il s'agit de la première version; elle n'a fait l'objet d'aucune modification.

THE SECURITIES ACT
(C.C.S.M. c. S50)

System Fees for SEDAR and NRD Regulation

Regulation 158/2013
Registered November 4, 2013

TABLE OF CONTENTS

Section

PART 1
DEFINITIONS AND INTERPRETATION

- 1 Definitions
- 2 Inconsistency with instruments

PART 2
SEDAR SYSTEM FEES

- 3 System fees

PART 3
NRD SYSTEM FEES

- 4 Enrolment fee
- 5 NRD submission fee
- 6 Annual NRD system fee

LOI SUR LES VALEURS MOBILIÈRES
(c. S50 de la C.P.L.M.)

Règlement sur les droits relatifs aux systèmes de SEDAR et de la BDNI

Règlement 158/2013
Date d'enregistrement : le 4 novembre 2013

TABLE DES MATIÈRES

Article

PARTIE 1
DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

- 1 Définitions
- 2 Incompatibilité

PARTIE 2
DROITS RELATIFS AU SYSTÈME DE SEDAR

- 3 Droits relatifs au système

PARTIE 3
DROITS RELATIFS AU SYSTÈME DE LA BDNI

- 4 Droits d'adhésion
- 5 Frais de présentation à la BDNI
- 6 Droits annuels relatifs au système de la BDNI

PART 4
PAYMENT OF FEES

7 Means of payment

PART 5
EXEMPTION

8 Exemption

PART 6
COMING INTO FORCE

9 Coming into force

SCHEDULE

PARTIE 4
PAIEMENT DES DROITS

7 Moyens de paiement

PARTIE 5
DISPENSE

8 Dispense

PARTIE 6
ENTRÉE EN VIGUEUR

9 Entrée en vigueur

ANNEXE

PART 1

DEFINITIONS AND INTERPRETATION

Definitions

1(1) The following definitions apply in this regulation.

"**annual information form**" means an AIF as defined by National Instrument 51-102 *Continuous Disclosure Obligations* or an annual information form for the purposes of Part 9 of National Instrument 81-106 *Investment Fund Continuous Disclosure*. (« notice annuelle »)

"**initial filer profile**" means a filer profile filed in accordance with subsection 5.1(1) of National Instrument 13-101 *System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)*. (« profil de déposant initial »)

"**issuer bid**",

(a) except in Ontario, means an issuer bid to which Part 2 of Multilateral Instrument 62-104 *Take-Over Bids and Issuer Bids* applies; and

(b) in Ontario, means a formal issuer bid as defined by subsection 89(1) of the *Securities Act* (Ontario). (« offre publique de rachat »)

PARTIE 1

DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

Définitions

1(1) Les définitions qui suivent s'appliquent au présent règlement.

« **notice annuelle** » Notice annuelle au sens de la *Norme canadienne 51-102 sur les obligations d'information continue* ou pour l'application de la partie 9 de la *Norme canadienne 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*. ("annual information form")

« **offre publique d'achat** » S'entend des offres suivantes :

a) sauf en Ontario, une offre publique d'achat visée par la partie 2 de la *Norme multilatérale 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat*;

b) en Ontario, une offre formelle d'achat visant à la mainmise au sens du paragraphe 89(1) de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario). ("take-over bid")

"**shelf prospectus**" means a prospectus filed under National Instrument 44-102 *Shelf Distributions*. (« prospectus préalable »)

"**take-over bid**",

(a) except in Ontario, means a take-over bid to which Part 2 of Multilateral Instrument 62-104 *Take-Over Bids and Issuer Bids* applies; and

(b) in Ontario, means a formal take-over bid as defined by subsection 89(1) of the *Securities Act* (Ontario). (« offre publique d'achat »)

« **offre publique de rachat** » S'entend des offres suivantes :

a) sauf en Ontario, une offre publique de rachat visée par la partie 2 de la *Norme multilatérale 62-104 sur les offres publiques d'achat et de rachat*;

b) en Ontario, une offre formelle de l'émetteur au sens du paragraphe 89(1) de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario). ("issuer bid")

« **profil de déposant initial** » Profil de déposant déposé selon le paragraphe 5.1(1) de la *Norme canadienne 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)*. ("initial filer profile")

« **prospectus préalable** » Prospectus déposé en vertu de la *Norme canadienne 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable*. (shelf prospectus").

1(2) In this regulation, a term referred to in Column 1 of the following table has the same meaning as in the Instrument referred to in Column 2 of the table opposite that term.

Column 1 Term Defined	Column 2 Instrument
CPC instrument	National Instrument 45-106 <i>Prospectus and Registration Exemptions</i>
firm filer	National Instrument 31-102 <i>National Registration Database</i>
individual filer	National Instrument 31-102 <i>National Registration Database</i>
long form prospectus	National Instrument 41-101 <i>General Prospectus Requirements</i>

1(2) Dans le présent règlement, les expressions indiquées dans la colonne 1 du tableau suivant s'entendent au sens du document indiqué en regard dans la colonne 2 :

Colonne 1 Expression définie	Colonne 2 Document
autorité principale	<i>Norme multilatérale 11-102 sur le régime de passeport</i>
BDNI	<i>Norme canadienne 31-102 sur la Base de données nationale d'inscription</i>
personne physique déposante	<i>Norme canadienne 31-102 sur la Base de données nationale d'inscription</i>
placement de droits	<i>Norme canadienne 45-101 sur les placements de droits de souscription, d'échange ou de conversion</i>

Column 1 Term Defined	Column 2 Instrument
MJDS prospectus	National Instrument 71-101 <i>The Multijurisdictional Disclosure System</i>
NRD	National Instrument 31-102 <i>National Registration Database</i>
principal jurisdiction	Multilateral Instrument 11-102 <i>Passport System</i>
principal regulator	Multilateral Instrument 11-102 <i>Passport System</i>
rights offering	National Instrument 45-101 <i>Rights Offerings</i>
SEDAR	National Instrument 13-101 <i>System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)</i>
short form prospectus	National Instrument 41-101 <i>General Prospectus Requirements</i>

Colonne 1 Expression définie	Colonne 2 Document
prospectus ordinaire	<i>Norme canadienne 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus</i>
prospectus RIM	<i>Norme canadienne 71-101 sur le Régime d'information multinational</i>
prospectus simplifié	<i>Norme canadienne 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus</i>
SEDAR	<i>Norme canadienne 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)</i>
société dépositante	<i>Norme canadienne 31-102 sur la Base de données nationale d'inscription</i>
société parrainante	<i>Norme canadienne 33-109 sur les renseignements concernant l'inscription (annexe 33-109A4) Inscription d'une personne physique et examen d'une personne physique autorisée</i>
territoire principal	<i>Norme multilatérale 11-102 sur le régime de passeport</i>

Column 1 Term Defined	Column 2 Instrument
sponsoring firm	National Instrument 33-109 <i>Registration Information</i> , in Form 33-109F4 <i>Registration of Individuals and Review of Permitted Individuals</i>

1(3) Except for terms defined in *The Securities Act* or this section, the definitions set out in National Instrument 14-101 *Definitions* apply in this regulation.

Inconsistency with instruments

2 If there is any conflict or inconsistency between this regulation and National Instrument 13-101 *System for Electronic Document Analysis and Retrieval (SEDAR)* or National Instrument 31-102 *National Registration Database*, this regulation prevails.

PART 2

SEDAR SYSTEM FEES

System fees

3(1) A person or company making a filing of the type described in Column B of the Schedule, and of the category referred to in Column A of the Schedule, must pay to the securities regulatory authority the system fee specified in Column C or D of the Schedule, as the case may be.

3(2) Despite subsection (1), if a person or company pays a fee referred to in row 1 or 2 of the Schedule, the person or company is not required to pay a fee with respect to any other filing referred to in that row made during the calendar year in which the payment was made.

Colonne 1 Expression définie	Colonne 2 Document
texte relatif aux sociétés de capital de démarrage	<i>Norme canadienne 45-106 sur les dispenses de prospectus et d'inscription</i>

1(3) Les définitions de la *Norme canadienne 14-101* s'appliquent au présent règlement, sauf si les expressions en question sont définies dans le présent article ou dans la *Loi sur les valeurs mobilières*.

Incompatibilité

2 Les dispositions du présent règlement l'emportent sur les dispositions incompatibles de la *Norme canadienne 13-101 sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR)* et de la *Norme canadienne 31-102 sur la Base de données nationale d'inscription*.

PARTIE 2

DROITS RELATIFS AU SYSTÈME DE SEDAR

Droits relatifs au système

3(1) Les personnes ou compagnies qui déposent un dossier de la catégorie et du type indiqués respectivement dans les colonnes A et B de l'annexe versent à l'autorité de réglementation des valeurs mobilières les droits relatifs au système mentionnés dans la colonne C ou D de cette annexe.

3(2) Malgré le paragraphe (1), les personnes ou compagnies qui versent les droits mentionnés dans la rangée 1 ou 2 de l'annexe sont exemptées de verser les droits se rapportant à tout autre dossier indiqué dans ces rangées qu'elles ont déposé pendant l'année civile à laquelle le versement se rapporte.

3(3) Despite subsection (1), in the calendar year that a person or company files its initial filer profile, the fee referred to in row 1 or 2 of the Schedule is prorated in accordance with the following formula:

$$A \times B / 12$$

In this formula,

A is the amount that would be the fee in that row if this section were read without reference to this subsection; and

B is the number of months remaining in the calendar year following the month in which the initial filer profile was filed.

3(3) Malgré le paragraphe (1), en ce qui a trait à l'année civile où les personnes ou compagnies déposent leur profil de déposant initial, les droits visés dans la rangée 1 ou 2 de l'annexe sont calculés au prorata selon la formule suivante :

$$A \times B / 12$$

Dans cette formule :

A représente les droits qui seraient applicables selon ces rangées et exigés au titre du présent article n'eût été le présent paragraphe;

B représente le nombre de mois non écoulés dans l'année civile après celui du dépôt en question.

PART 3

NRD SYSTEM FEES

Enrolment fee

4 If the local jurisdiction is a firm filer's principal jurisdiction, the firm filer must pay to the securities regulatory authority an enrolment fee of \$500 upon enrolment in NRD.

NRD submission fee

5(1) A firm filer must pay an NRD system fee in respect of an individual filer to the securities regulatory authority in the local jurisdiction if

(a) the firm filer is the sponsoring firm for the individual filer; and

(b) through the filing of a Form 33-109F4, the individual filer registers or reactivates their registration in the local jurisdiction.

5(2) The NRD system fee payable to the securities regulatory authority under subsection (1) by a sponsoring firm in respect of an individual filer is,

(a) if the securities regulatory authority is the principal regulator of the individual filer, \$75; and

PARTIE 3

DROITS RELATIFS AU SYSTÈME DE LA BDNI

Droits d'adhésion

4 Au moment de son adhésion à la BDNI, la société déposante dont le ressort intéressé constitue le territoire principal verse à l'autorité de réglementation des valeurs mobilières des droits d'adhésion de 500 \$.

Frais de présentation à la BDNI

5(1) La société déposante verse à l'autorité de réglementation des valeurs mobilières du ressort intéressé des droits relatifs au système de la BDNI à l'égard de toute personne physique déposante lorsque les conditions suivantes sont réunies :

a) elle est la société parrainante de la personne physique déposante;

b) la personne physique déposante s'inscrit ou réactive son inscription dans le ressort intéressé en déposant le formulaire 33-109A4.

5(2) Les droits relatifs au système de la BDNI à verser à l'autorité de réglementation des valeurs mobilières en vertu du paragraphe (1) sont les suivants :

a) la somme de 75 \$, si l'autorité en question constitue l'autorité principale de la personne physique déposante;

(b) in any other case, \$20.50.

Annual NRD system fee

6 On December 31 of each year, a firm filer must pay an annual NRD system fee to the securities regulatory authority in the local jurisdiction equal to the total of the following:

(a) if the securities regulatory authority in the local jurisdiction is the principal regulator of one or more individuals who are individual filers on that date, and for which the firm filer is the sponsoring firm in that jurisdiction, the product of \$75 and the number of those individuals;

(b) if there are individual filers on that date for which the securities regulatory authority in the local jurisdiction is not the principal regulator, and for which the firm filer is the sponsoring firm in that jurisdiction, the product of \$20.50 and the number of those individuals.

b) la somme de 20,50 \$ dans tous les autres cas.

Droits annuels relatifs au système de la BDNI

6 Le 31 décembre de chaque année, la société déposante verse à l'autorité de réglementation des valeurs mobilières du ressort intéressé des droits annuels relatifs au système de la BDNI qui correspondent au total des sommes suivantes :

a) si, à cette date, l'autorité de réglementation des valeurs mobilières du ressort intéressé est l'autorité principale d'une ou de plusieurs personnes physiques déposantes dont la société déposante est la société parrainante dans ce ressort, le produit résultant de la multiplication de 75 \$ par le nombre de ces personnes physiques;

b) si, à cette date, l'autorité de réglementation des valeurs mobilières du ressort intéressé n'est pas l'autorité principale de certaines personnes physiques déposantes dont la société déposante est la société parrainante dans ce ressort, le produit résultant de la multiplication de 20,50 \$ par le nombre de ces personnes physiques.

PART 4

PAYMENT OF FEES

Means of payment

7 A fee under section 3, 5 or 6 must be paid through SEDAR or NRD, as the case may be.

PARTIE 4

PAIEMENT DES DROITS

Moyens de paiement

7 Les droits prévus aux articles 3, 5 et 6 sont acquittés au moyen de SEDAR ou de la BDNI.

PART 5

EXEMPTION

Exemption

8 The commission may, by order and subject to any term or condition it imposes, exempt any person or company from the payment of any fee otherwise payable to the commission under this regulation.

PARTIE 5

DISPENSE

Dispense

8 La Commission peut, par ordonnance et sous réserve des conditions qu'elle juge indiquées, dispenser une personne ou une compagnie de l'obligation de lui verser les droits qui seraient par ailleurs exigibles au titre du présent règlement.

PART 6

PARTIE 6

COMING INTO FORCE

ENTRÉE EN VIGUEUR

Coming into force

9 This regulation comes into force on October 12, 2013.

Entrée en vigueur

9 Le présent règlement entre en vigueur le 12 octobre 2013.

SCHEDULE
(Section 3)

SEDAR System Fees

Row	Column A Category of Filing	Column B Type of Filing	Column C System Fee Payable to Principal Regulator	Column D System Fee Payable to Each Other Securities Regulatory Authority
1	Annual filing service fee for continuous disclosure — investment funds <i>Note: Excludes the Annual Information Form and all other filings listed separately in Rows 3 to 21.</i>	Initial filer profile or annual financial statements (for investment funds)	\$495	N/A
2	Annual filing service fee for continuous disclosure <i>Note: Excludes the Annual Information Form and all other filings listed separately in Rows 3 to 21.</i>	Initial filer profile or annual financial statements (for reporting issuers other than investment funds)	\$705	\$74
3	Investment fund issuers/securities offerings	Simplified prospectus, annual information form and Fund Facts (National Instrument 81-101 <i>Mutual Fund Prospectus Disclosure</i>)	\$585, which applies in total to a combined filing, if one annual information form and one simplified prospectus are used to qualify the investment fund securities of more than one investment fund for distribution	\$162.50, subject to the application provision described in Column C
4		Long form prospectus	\$715	\$212.50

Row	Column A Category of Filing	Column B Type of Filing	Column C System Fee Payable to Principal Regulator	Column D System Fee Payable to Each Other Securities Regulatory Authority
5	Investment fund issuers/continuous disclosure	Annual information form (National Instrument 81-106 <i>Investment Fund Continuous Disclosure</i>) for investment fund if not a short form prospectus issuer	\$455	N/A
6	Investment fund issuers/continuous disclosure	Annual information form (National Instrument 81-106 <i>Investment Fund Continuous Disclosure</i>) for investment fund if short form prospectus issuer	\$2,655	N/A
7	Investment fund issuers/exemptions and other applications	Exemptions and other applications (National Instrument 81-102 <i>Mutual Funds</i>)	\$195	\$40
8		Exemptions and other applications in connection with a prospectus filing	\$195	\$82.50
9	Other issuers/securities offerings	Short form prospectus (National Instrument 44-101 <i>Short Form Prospectus Distributions</i>)	\$390	\$115
10		Shelf prospectus (National Instrument 44-102 <i>Shelf Distributions</i>)	\$390	\$115
11		MJDS Prospectus (National Instrument 71-101 <i>The Multijurisdictional Disclosure System</i>)	\$390	\$115
12		Long form prospectus	\$715	\$212.50
13		Rights offering material	\$325	\$115
14		Prospectus governed by CPC instrument (TSX Venture Exchange)	\$715	\$212.50

Row	Column A Category of Filing	Column B Type of Filing	Column C System Fee Payable to Principal Regulator	Column D System Fee Payable to Each Other Securities Regulatory Authority
15	Other issuers/continuous disclosure	Annual information form, if neither an investment fund nor a short form prospectus issuer	\$455	N/A
16		Annual information form, if a short form prospectus issuer (other than an investment fund)	\$2,655	N/A
17	Exemptions and other applications (if not an investment fund)	Exemptions and other applications in connection with prospectus filing	\$195	\$82.50
18	Other issuers/Going Private/Related Party Transactions	Going private transaction filings	\$325	\$115
19		Related party transaction filings	\$325	\$115
20	Other issuers/securities acquisitions	Issuer bid filings	\$195	\$82.50
21	Third party filers/third party filings	Take-over bid filings	\$195	\$82.50

ANNEXE
(Article 3)

DROITS RELATIFS AU SYSTÈME DE SEDAR

Rangée	Colonne A Catégorie de dossier	Colonne B Type de dossier	Colonne C Droits relatifs au système à payer à l'autorité principale	Colonne D Droits relatifs au système à payer à chaque autre autorité de réglementation des valeurs mobilières
1	Frais d'utilisation annuels pour les documents d'information continue des fonds d'investissement <i>Note : à l'exception de la notice annuelle et des autres documents indiqués dans les rangées 3 à 21</i>	Profil de déposant initial ou états financiers annuels (des fonds d'investissement)	495 \$	s. o.
2	Frais d'utilisation annuels pour les documents d'information continue <i>Note : à l'exception de la notice annuelle et des autres documents indiqués dans les rangées 3 à 21</i>	Profil de déposant initial ou états financiers annuels (des émetteurs assujettis autres que les fonds d'investissement)	705 \$	74 \$
3	Fonds d'investissement/ placements de titres	Prospectus simplifié, notice annuelle et aperçu du fonds (<i>Norme canadienne 81-101 sur le régime de prospectus des organismes de placement collectif</i>)	585 \$, soit le total pour l'ensemble du dossier déposé, dans le cas où la notice annuelle et le prospectus simplifié portent sur les titres de plus d'un fonds d'investissement	162,50 \$, sous réserve des indications fournies dans la colonne C
4		Prospectus ordinaire	715 \$	212,50 \$

Rangée	Colonne A Catégorie de dossier	Colonne B Type de dossier	Colonne C Droits relatifs au système à payer à l'autorité principale	Colonne D Droits relatifs au système à payer à chaque autre autorité de réglementation des valeurs mobilières
5	Fonds d'investissement/ information continue	Notice annuelle (<i>Norme canadienne 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement</i>) du fonds d'investissement non admissible au régime de prospectus simplifié	455 \$	s. o.
6	Fonds d'investissement/ information continue	Notice annuelle (<i>Norme canadienne 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement</i>) du fonds d'investissement admissible au régime de prospectus simplifié	2 655 \$	s. o.
7	Fonds d'investissement/ demandes de dispense et autres	Demandes de dispense et autres (<i>Norme canadienne 81-102 sur les organismes de placement collectif</i>)	195 \$	40 \$
8		Demandes de dispense et autres demandes relatives à un prospectus	195 \$	82,50 \$

Rangée	Colonne A Catégorie de dossier	Colonne B Type de dossier	Colonne C Droits relatifs au système à payer à l'autorité principale	Colonne D Droits relatifs au système à payer à chaque autre autorité de réglementation des valeurs mobilières
9	Autres demandes des émetteurs/placements de titres	Prospectus simplifié (<i>Norme canadienne 44-101 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus simplifié</i>)	390 \$	115 \$
10		Prospectus préalable (<i>Norme canadienne 44-102 sur le placement de titres au moyen d'un prospectus préalable</i>)	390 \$	115 \$
11		Prospectus RIM (<i>Norme canadienne 71-101 sur le Régime d'information multinational</i>)	390 \$	115 \$
12		Prospectus ordinaire	715 \$	212,50 \$
13		Documents de placement de droits	325 \$	115 \$
14		Prospectus déposé en vertu d'un texte relatif aux sociétés de capital de démarrage (Bourse de croissance TSX)	715 \$	212,50 \$
15		Autres émetteurs/ information continue	Notice annuelle, sauf d'un fonds d'investissement ou d'un émetteur admissible au régime de prospectus simplifié	455 \$
16	Notice annuelle, émetteur admissible au régime de prospectus simplifié (autre qu'un fonds d'investissement)		2 655 \$	s. o.
17	Demandes de dispense et autres demandes (sauf d'un fonds d'investissement)	Demande de dispense et autres demandes relatives à un prospectus	195 \$	82,50 \$
18	Autres émetteurs/ opérations de fermeture/opérations entre parties liées	Opération de fermeture	325 \$	115 \$
19		Opération entre parties liées	325 \$	115 \$

Rangée	Colonne A Catégorie de dossier	Colonne B Type de dossier	Colonne C Droits relatifs au système à payer à l'autorité principale	Colonne D Droits relatifs au système à payer à chaque autre autorité de réglementation des valeurs mobilières
20	Autres émetteurs/acquisitions de titres	Documents d'offre publique de rachat	195 \$	82,50 \$
21	Tiers déposants/ dossiers (tiers déposants	Documents d'offre publique d'achat	195 \$	82,50 \$