

## Marchés financiers et valeurs mobilières

Les capitaux sont le moteur de toute entreprise. C'est pourquoi l'accès aux marchés publics et privés — au Canada et aux États-Unis — avec agilité et créativité est essentiel. Branchée sur l'industrie, notre équipe élabore des solutions novatrices pour mobiliser des capitaux et vous protéger pour l'avenir.

Les financements complexes exigent des solutions sophistiquées. Des premiers appels publics à l'épargne et placements sur le marché secondaire aux titres d'emprunt de qualité supérieure et à rendement élevé, nous créons des structures sur mesure qui fonctionnent.

Notre champ d'action couvre plusieurs territoires. Des émetteurs canadiens et américains se tournent vers nous pour mener à bien leurs opérations de financement transfrontalières parce que nous comprenons le fonctionnement de tous les marchés nord-américains. Qu'il s'agisse de conseiller une grande banque américaine sur le tout premier placement de titres de capitaux propres réservé aux souscripteurs américains réalisé aux termes du régime d'information multinational ou de mettre en place pour la plus importante société de communications au Canada un singulier programme transfrontalier de placement de titres d'emprunt avec dépôt de deux prospectus préalables, notre créativité fait le travail.

Nous mettons à profit notre vaste expérience et nos contacts pour régler les problèmes rapidement afin de respecter les exigences prévues par la réglementation. Les autorités canadiennes en valeurs mobilières et les bourses de valeurs cherchent à connaître notre point de vue pour orienter leurs politiques et législations. Nous partageons le fruit de nos réflexions, en priorisant les intérêts de nos clients.

### Titres d'emprunt

« L'équipe est extrêmement versée en droit, mais connaît aussi à fond l'impact de la réglementation sur les entreprises. »

Client – *Chambers Canada 2021*

Il faut de l'expérience et de la précision pour négocier la meilleure structure et les meilleures conditions pour le placement — public et privé — de titres d'emprunt de qualité supérieure et à rendement élevé. Il faut aussi entretenir d'étroites relations de travail avec des banques d'investissement canadiennes et américaines. C'est pourquoi de nombreuses sociétés de premier plan — Fortis, Barrick et Alimentation Couche-Tard, notamment — font appel à notre équipe lorsqu'elles souhaitent accéder à des capitaux. Nous suivons de près l'évolution des marchés pour en tirer les meilleurs résultats possibles.

Depuis 2010, nous avons conseillé des sociétés émettrices à l'égard de placements de titres d'emprunt de qualité supérieure et à rendement élevé dont la valeur totale dépasse 100 milliards de dollars. Nous restons déterminés et concentrés jusqu'à la conclusion de votre opération.

### PAPE

« C'est le cabinet par excellence en matière de valeurs mobilières et de marchés financiers au Canada. Il est de loin celui qui a la plus grande expertise dans le domaine des opérations en valeurs mobilières transfrontalières. »

# DAVIES

Client – *Chambers Canada 2020*

Lorsque vous êtes prêt à faire de votre société fermée une société ouverte, la présence d'un conseiller chevronné à vos côtés est d'une importance cruciale. Ce conseiller doit détenir une expertise spécifique à votre secteur d'activité pour être en mesure d'envisager tous les cas de figure, qu'il s'agisse par exemple d'incidences fiscales inattendues ou de considérations environnementales auxquelles vous n'aviez pas songé. Ce conseiller, enfin, doit connaître à fond les marchés financiers et y être aguerri.

Forts de notre large éventail de sociétés clientes et de nos solides relations avec des banques d'investissement, des sociétés de capital de risque et des fonds de capital-investissement de premier plan au Canada et à l'étranger, nous sommes ces conseillers d'expérience capables de produire les résultats que vous attendez. Nos avocats s'emploient par leur approche personnelle à réaliser le premier appel public à l'épargne de votre société, tout en contribuant à bâtir une stratégie pour la suite.

## **FPI**

« L'équipe a une approche axée sur la résolution des problèmes : elle ne se contente pas de cerner les problèmes, elle a toujours un plan pour les dénouer. C'est ce qui distingue Davies. »

*Legal 500 Canada 2020*

Quelles que soient les opérations qu'ils souhaitent réaliser, les fonds de placement immobilier (FPI) sont confrontés aux mêmes difficultés que n'importe quelle société ouverte et ont besoin des mêmes conseils pragmatiques pour les guider tout au long du processus. Qu'il s'agisse de constituer un FPI, d'acquérir un portefeuille d'immeubles ou de maximiser les possibilités fiscales transfrontalières, l'agilité et l'expérience de nos avocats — véritables chefs de file de l'industrie — vous seront de précieux guides.

Quel que soit le défi, nous vous assignons une équipe d'esprits vifs combinant l'expertise et la perspective qu'il vous faut, qu'elle porte sur l'immobilier, la gouvernance, la planification fiscale, le financement ou les fusions et acquisitions. Nous agissons rapidement et de concert avec tous les joueurs.

C'est pourquoi nombre des plus importants FPI — et leurs preneurs fermes — se tournent vers nous pour leurs dossiers les plus complexes. Nous avons créé le plus grand FPI canadien possédant des immeubles commerciaux à divers endroits en Amérique du Nord, et nous avons fourni des conseils sur la restructuration et le retrait stratégique du Canada d'un FPI américain. Nous obtenons les résultats escomptés en gardant constamment à l'esprit l'intérêt supérieur de nos clients.

## **MANDATS REPRÉSENTATIFS**

### **Fonds de croissance du Canada**

Représentation du Fonds de croissance du Canada et de la société Gestion d'actifs Fonds de croissance du Canada Inc. dans le cadre d'un investissement de 25 millions de dollars américains dans les capitaux propres de Nouveau Monde Graphite Inc., société intégrée du Québec spécialisée dans l'extraction et le traitement du graphite. Cet investissement constitue la première opération du FCC dans le secteur des minéraux critiques, et son premier investissement direct au Québec.

# DAVIES

## **Fortis Inc.**

Représentation de Fortis Inc. relativement au renouvellement de son placement public au cours du marché d'actions ordinaires d'une valeur maximale de 500 millions de dollars canadiens, qui pourront être vendues par l'intermédiaire de la Bourse de Toronto, de la Bourse de New York ou de tout autre marché au Canada ou aux États-Unis où les actions ordinaires sont négociées.

## **Groupe Dynamite Inc.**

Représentation de Groupe Dynamite Inc., détaillant canadien de vêtements pour femmes, dans le cadre de son premier appel public à l'épargne de 300 millions de dollars canadiens visant des actions à droit de vote subalterne, qui a porté la valorisation de la société à 2,3 milliards de dollars canadiens.

## **Algoma Power Inc.**

Conseiller d'Algoma Power Inc., une filiale en propriété exclusive de FortisOntario Inc., relativement à l'émission et à la vente par Algoma de billets non garantis de premier rang à 5,054 % d'un capital de 55 millions de dollars canadiens échéant le 22 août 2054, par voie de placement privé.

## **BofA Securities**

Conseiller canadien des souscripteurs initiaux, dirigés par BofA Securities, dans le cadre d'un placement privé de billets à rendement élevé d'un capital de 200 millions de dollars américains d'un émetteur fermé canadien.

## **DISTINCTIONS**

*Chambers Global : The World's Leading Lawyers for Business* — Marchés financiers

*Chambers Canada : Canada's Leading Lawyers for Business* — Marchés financiers

Prix *IFLR Americas* – Cabinet canadien de l'année en marchés des capitaux : Canada (2023)

*IFLR1000 : The Guide to the World's Leading Financial Law Firms* — Marchés financiers

*IFLR1000 Canada*

- Marchés financiers, Québec
- Marchés financiers, Ontario (cabinet d'avocats de plus haut niveau, soit *Tier 1*)

*The Legal 500 Canada* — Marchés financiers

Prix *Canadian Law Awards*

- Opération de l'année en marchés des capitaux (2020, 2022, 2023)
- Opération de l'année en marché intermédiaire (2022)

*The Canadian Legal Lexpert Directory*

- Financement des entreprises et valeurs mobilières : Toronto et Montréal (cabinet le plus fréquemment recommandé)
- Litige – Valeurs mobilières : Toronto (cabinet le plus fréquemment recommandé)

# DAVIES

- Litige – Valeurs mobilières : Montréal

*The Best Lawyers in Canada* — Droit des valeurs mobilières (cabinet juridique de l'année 2020)