

## 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

### **J.P. Morgan Securities Inc.**

Conseiller juridique canadien des souscripteurs initiaux, dirigés par J.P. Morgan, dans le cadre du placement privé de billets garantis de premier rang de GFL Environmental Inc. d'un capital de 500 millions de dollars américains.

### **Caisse de Dépôt et Placement du Québec**

Représentation de la Caisse de dépôt et placement du Québec et de CDP Financière Inc. dans le cadre du placement, par CDP Financière, de billets de série 20 échéant en 2029 d'un capital de 1,5 milliard de dollars américains en vertu de son programme de billets de premier rang.

# DAVIES

## **National Bank Financial Markets, BMO Capital Markets and RBC Capital Markets**

Conseiller juridique canadien d'un syndicat de preneurs fermes dirigé par Banque Nationale Marchés financiers, BMO Marchés des capitaux et RBC Marchés des capitaux dans le cadre du placement public d'actions ordinaires d'IAMGOLD Corporation d'une valeur de 300 millions de dollars américains, réalisé en même temps au Canada (sauf au Québec et au Nunavut) conformément à des obligations d'établissement de prospectus et aux États Unis dans le cadre du régime d'information multinational américain.

## **McDonald's Corporation**

Représentation de McDonald's Corporation dans le cadre du placement privé d'« obligations feuille d'érable » à taux fixe d'un capital de 1 milliard de dollars canadiens, première vente d'obligations feuille d'érable de McDonald's sur le marché canadien depuis 2017.

## **RBC Marchés des capitaux et Banque Scotia**

Représentation du syndicat de placeurs pour compte, codirigé par RBC Marchés des capitaux et Banque Scotia, dans le cadre du placement privé au Canada, par Groupe TMX Limitée, de débentures non garanties de premier rang d'un capital global de 300 millions de dollars.

## **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)
- Litige – Valeurs mobilières : Montréal

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