

Énoncé de politiques

Décembre 2017

Scotia Capitaux Inc.



Banque Scotia^{MD}

Introduction

Scotia Capitaux Inc. (« nous », « notre », « nos » ou « la société ») fournit à ses clients le présent Énoncé de politiques sur les conflits d'intérêts avec les émetteurs apparentés et liés (l'« Énoncé de politiques ») afin de les informer de ses liens en ce qui a trait aux titres d'émetteurs apparentés ou liés et de certains autres émetteurs dans les cas pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts. Le présent Énoncé de politiques entre en vigueur le 1^{er} décembre 2017, sauf indication expresse contraire.

Dans certaines circonstances, il peut arriver que nous exécutions, pour vous ou avec vous, des opérations sur des titres dont notre société – ou une partie ayant une participation dans notre société ou une relation d'affaires avec elle – est l'émetteur. Puisque de tels liens peuvent créer un conflit ou l'apparence d'un conflit entre nos intérêts et ceux du client, nous avons adopté des politiques et procédures afin de nous aider à cerner et à réduire au minimum tous les conflits d'intérêts qui peuvent survenir. Afin de décrire ces liens, nous avons recours à des expressions – expliquées ci-dessous – telles que « porteur influent », « émetteur apparenté » et « émetteur lié ».

Porteur influent – un porteur influent exerce une influence sur un émetteur grâce à la propriété directe ou indirecte de titres représentant plus de 20 % des droits de vote ou des droits aux distributions d'un émetteur (ou plus de 10 % si ces droits sont accompagnés du droit d'élire au moins 20 % des membres du conseil d'administration).

Émetteur apparenté — Une personne ou une société est un émetteur apparenté à notre société si :

- < elle est un porteur influent quant à notre société;
- < notre société est un porteur influent quant à la personne
ou
à la société en question;
- < notre société ainsi que la personne ou la société en question sont toutes deux un émetteur apparenté à la même tierce personne ou société.

Émetteur lié — Un émetteur lié de la société désigne un émetteur ou un porteur vendeur qui place des titres lorsque l'un d'entre eux, ou un émetteur lié à l'un d'entre eux, a un lien avec :

- < notre société;
- < un émetteur apparenté à notre société;
- < un administrateur, un dirigeant ou un associé au service de notre société;
- < un administrateur, un dirigeant ou un associé d'un émetteur apparenté à notre société qui pourrait inciter un acheteur éventuel prudent des titres à douter de notre indépendance à l'égard de l'émetteur ou du porteur vendeur dans le cadre du placement.

Scotia Capitaux Inc. est astreinte à une certaine obligation d'information lorsqu'elle agit à titre de courtier pour vous, qu'elle vous conseille ou qu'elle exerce un pouvoir discrétionnaire pour votre compte à l'égard de titres émis ou négociés par notre société qui constituent les titres d'un émetteur apparenté ou, dans le cadre d'un placement, d'un émetteur lié.

Scotia Capitaux Inc. a un lien avec les émetteurs énumérés dans le présent Énoncé de politiques. Scotia Capitaux Inc., ses administrateurs, dirigeants et associés, les membres de son personnel de vente ou d'autres employés peuvent à l'occasion recommander que vous réalisiez des opérations sur des titres émis par ces émetteurs énumérés, ou vous fournir des conseils au sujet de tels titres, ou exercer un pouvoir discrétionnaire dans la négociation pour votre compte à l'égard de tels titres, ou encore vendre de tels titres ou agir en qualité de preneurs fermes à cet égard. Si vous avez besoin de plus amples renseignements concernant le lien entre notre société et ces émetteurs énumérés, veuillez communiquer avec nous. Le présent Énoncé de politiques est mis à jour annuellement et est également fourni dans le cadre des opérations suivantes et de la manière qui suit :

- < Lorsque vous ouvrez un compte auprès de Scotia Capitaux Inc., nous vous remettons notre Énoncé de politiques, que nous mettons à jour annuellement et mettons à votre disposition à votre demande. Le présent Énoncé de politiques est également accessible sur le site Internet de la Banque Scotia.
- < Lorsque nous agissons en qualité de preneur ferme ou de membre d'un syndicat de placement à l'égard des titres d'un émetteur apparenté ou lié, nous communiquons notre lien avec l'émetteur dans le prospectus ou tout autre document qui sert à viser le placement de ces titres.
- < Lorsque nous achetons ou vendons des titres d'un émetteur apparenté ou lié pour votre compte, nous communiquons le lien que nous avons avec l'émetteur dans l'avis d'exécution et le relevé de compte mensuel que nous dressons et vous transmettons.
- < Lorsque nous vous conseillons au sujet de l'achat ou de la vente de titres d'un émetteur apparenté ou lié, ou lorsque nous agissons en qualité de gestionnaire de portefeuille et exerçons un pouvoir discrétionnaire en vue de l'achat ou de la vente de titres d'un émetteur apparenté ou lié pour votre compte, cette information sera transmise avant que nous vous prodiguions des conseils ou que nous exercions notre pouvoir discrétionnaire, que ce soit par la remise du présent Énoncé de politiques, ou par son affichage sur notre site Internet, par la divulgation de l'information dans la convention d'ouverture de compte régissant votre compte (dans laquelle sera également requis le consentement du client à de telles opérations) ou de toute autre manière.

Il se peut que Scotia Capitaux Inc. ait agi, et soit disposée à continuer d'agir, en qualité de conseiller, de courtier, de membre d'un syndicat de placement ou de preneur ferme à l'égard de titres de ces émetteurs apparentés ou liés et qu'elle fournisse la gamme complète de services habituellement offerts par notre société à l'égard des titres d'autres émetteurs. Nous exécuterons de tels services dans le cours habituel de nos activités conformément à nos politiques et procédures usuelles et à l'ensemble des exigences applicables en matière d'obligations d'information et autres exigences réglementaires.

Émetteurs apparentés

Nous vous présentons ci-dessous la liste des entités qui sont des émetteurs apparentés à Scotia Capitaux Inc. ou qui, en raison de leur lien avec La Banque de Nouvelle-Écosse (aussi appelée la « Banque Scotia ») ou l'une de ses filiales, peuvent être réputées des émetteurs apparentés à Scotia Capitaux Inc.

La Banque de Nouvelle-Écosse

La Banque de Nouvelle-Écosse est la société mère de Scotia Capitaux Inc.

Banco del Caribe (Venezuela)

Scotia International Limited, filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de Banco del Caribe (Venezuela).

CrediScotia Financiera S.A.

(anciennement Banco del Trabajo, S.A.)

Scotiabank Peru, S.A.A., filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de CrediScotia Financiera S.A.

Profuturo AFP S.A.

Scotia Peru Holdings S.A., filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de Profuturo AFP S.A.

Scotia Investments Jamaica Limited

Scotia Group Jamaica Limited, filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de Scotia Investments Jamaica Limited.

Scotia Group Jamaica Limited

La Banque de Nouvelle-Écosse est un porteur influent de Scotia Group Jamaica Limited.

Fiducie de capital Banque Scotia

La Fiducie de capital Banque Scotia est l'émetteur des titres Scotia BaTs II. La Banque de Nouvelle-Écosse est la société mère et l'administrateur de la Fiducie de capital Banque Scotia.

Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Scotiabank Inverlat, S.A.

Group Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de Scotiabank Inverlat, S.A.

Scotiabank Peru S.A.A.

NW Holdings Ltd., filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de Scotiabank Peru S.A.A.

Scotiabank Chile (anciennement Scotiabank Sud Americano, S.A. (Chile))

Nova Scotia Inversiones Limitada, filiale de La Banque de Nouvelle-Écosse, est un porteur influent de Scotiabank Chile.

Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia

Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia est l'émetteur des titres Scotia BaTS III. La Banque de Nouvelle-Écosse est la société mère et l'administrateur de Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia.

Scotiabank Trinidad and Tobago Limited

La Banque de Nouvelle-Écosse est un porteur influent de Scotiabank Trinidad and Tobago Limited.

Émetteurs liés

Nous vous présentons ci-dessous la liste des entités et des familles de fonds qui constituent, ou sont réputées constituer, des émetteurs liés à Scotia Capitaux Inc.

Les fonds ou familles de fonds suivants sont gérés par Gestion d'actifs 1832 S.E.C., filiale indirecte en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse :

< Fonds Scotia

Les Fonds Scotia sont composés de fiducies de fonds communs de placement ou constituent des catégories d'actions de Catégorie Société Scotia Inc. et comprennent les Portefeuilles Sélection Scotia, les Portefeuilles Partenaires Scotia, les Portefeuilles INNOVA Scotia et les Portefeuilles Scotia Aria.

< Fonds privés Scotia

< Portefeuilles Apogée

La famille de fonds connue sous la désignation de Portefeuilles Apogée. Le nom de chacun des fonds au sein de la famille de Portefeuilles Apogée comprend le mot « Apogée ». La famille de Portefeuilles Apogée comprend les fonds suivants :

- Portefeuille de revenu Apogée
- Portefeuille équilibré Apogée
- Portefeuille de croissance Apogée
- Fonds de couverture Scotia

Le Fonds d'actions à positions longues et courtes Scotia est vendu au moyen d'une notice d'offre et proposé à certains investisseurs admissibles seulement.

< Fonds de couverture institutionnels Scotia

Les Fonds de couverture institutionnels Scotia sont gérés par Gestion d'actifs institutionnels Scotia, une division de Gestion d'actifs 1832 S.E.C., et vendus au moyen d'une notice d'offre à certains investisseurs institutionnels admissibles seulement. Cette famille de fonds est composée des fonds suivants :

- Scotia Institutional Canadian Investment Grade Corporate Bond Fund
- Scotia Institutional Credit Absolute Return Fund
- Scotia Institutional Multi Asset Growth Fund
- Scotia Institutional Tactical Bond Fund

< Fonds Dynamique

La famille de fonds connue sous la désignation de Fonds Dynamique. Le nom de chacun des fonds au sein de la famille de Fonds Dynamique comprend le mot « Dynamique » ou « PGD ». Les Fonds Dynamique sont composés de fiducies de fonds communs de placement ou constituent des catégories d'actions de la Société de fonds mondiaux Dynamique. Les Fonds PGD constituent des catégories d'actions de Portefeuilles gérés Dynamique Ltée.

< Mandats privés de placement Dynamique

La famille de fonds connue sous la désignation de Mandats privés de placement Dynamique. Le nom de chacun des fonds au sein de cette famille comprend les mots « Dynamique » et « Mandat ». Les Mandats privés de placement Dynamique sont composés de fiducies de fonds communs de placement ou constituent des catégories d'actions de la Société de fonds mondiaux Dynamique.

< Fonds actifs Dynamique

Cette famille de fonds est offerte dans le cadre d'une initiative conjointe de BlackRock et de Dynamique. Les Fonds actifs Dynamique servent de fonds sous-jacents aux meilleurs FNB de BlackRock et ne sont pas offerts à la vente à d'autres investisseurs.

< Fonds de couverture Dynamique

La famille de fonds connue sous la désignation de Fonds de couverture Dynamique. Comme pour les Fonds Dynamique ci-dessus, le nom de chacun des fonds au sein de la famille de Fonds de couverture Dynamique comprend le mot « Dynamique ». Les Fonds de couverture Dynamique sont vendus au moyen d'une notice d'offre et sont des titres dispensés qui sont proposés à certains investisseurs admissibles seulement.

La famille de Fonds de couverture Dynamique comprend les fonds suivants :

- Fonds de performance Alpha Dynamique
- Fonds à rendement absolu de titres de créance Dynamique
- Fonds d'occasions de revenu Dynamique
- Fonds d'occasions mondiales de croissance Dynamique
- Fonds de revenu Immobilier et infrastructure Dynamique
- Fonds d'occasions de revenu Aurion

< Fonds en gestion commune 1832

La famille de fonds connue sous la désignation de Fonds en gestion commune 1832. Le nom de chacun des fonds au sein de cette famille comprend la date « 1832 ». Cette famille de fonds est composée des fonds suivants :

- 1832 Canadian Value Strategy
- 1832 Equity Income Strategy
- 1832 Global Value Strategy
- 1832 Core Equity Strategy
- 1832 Diversified Bond Strategy
- 1832 Family Office Bond Fund

< Programme de placement Marquis

Le Programme de placement Marquis comprend les familles de fonds Solutions institutionnelles Marquis et Solutions de portefeuille Marquis. Le nom de chacun des fonds au sein de la famille de fonds Marquis comprend le mot « Marquis ».

Fonds gérés par Gestion d'investissements Tangerine Inc.

Cette famille de fonds est composée de fiducies de fonds communs de placement gérées par Gestion d'investissements Tangerine Inc., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse :

< Fonds Tangerine

La famille de fonds connue sous la désignation de Fonds Tangerine. Le nom de chacun des fonds au sein de la famille de fonds d'investissements Tangerine comprend le mot « Tangerine ».

En outre, dans certains cas, des émetteurs avec qui la Banque Scotia, Scotia Capitaux Inc. ou leurs émetteurs apparentés ont une relation d'affaires (par exemple en qualité d'emprunteurs auprès de La Banque de Nouvelle-Écosse ou d'émetteurs dans lesquels La Banque de Nouvelle-Écosse possède un placement important) peuvent être considérés comme des émetteurs liés à La Banque de la Nouvelle-Écosse. Dans certaines provinces, les émetteurs énumérés en tant qu'émetteurs liés peuvent être réputés des émetteurs apparentés à Scotia Capitaux Inc. étant donné que cette dernière ou la Banque Scotia ont le pouvoir d'exercer une influence dominante sur la direction ou les politiques de l'émetteur.

Autres émetteurs apparentés ou liés

Sont énumérées ci-dessous les entités qui constituent, ou sont réputées constituer, des émetteurs apparentés ou liés de Scotia Capitaux Inc. Scotia Managed Companies Administration Inc. agit en qualité d'administrateur de ces entités contre rémunération et certains administrateurs ou dirigeants de ces entités peuvent être des employés de Scotia Capitaux Inc. De plus, La Banque de Nouvelle-Écosse et Scotia Capitaux Inc. peuvent à l'occasion être un porteur influent ou une contrepartie dans le cadre de certaines opérations sur produits dérivés effectuées par ces entités.

< Advantaged Canadian High Yield Bond Fund

< allBanc Split Corp.

< allBanc Split Corp. II

< BNS Split Corp. II

< Canadian Resources Income Trust (CaRIT)

< Europe Blue-Chip Dividend & Growth Fund

< Labrador Iron Ore Royalty Corporation

< Moneda Latam Corporate Bond Fund

< NewGrowth Corp.

< SCITI Trust

< Top 20 Europe Dividend Trust

< Top 20 U.S. Dividend Trust

< Utility Corp.

Autres liens

Courtiers inscrits liés

Un courtier en valeurs mobilières inscrit en Ontario et dont l'un des principaux actionnaires, dirigeants ou administrateurs est également l'un des principaux actionnaires, dirigeants ou administrateurs d'un autre courtier inscrit peut se trouver en situation de conflit d'intérêts.

Par conséquent, nous vous informons de la nature de notre relation avec les autres courtiers inscrits à l'égard desquels La Banque de Nouvelle-Écosse possède une participation d'au moins 10 % dans le courtier inscrit ou dans une entité qui contrôle ce dernier.

Voici la liste des courtiers inscrits en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières de l'Ontario qui sont la propriété exclusive, directe ou indirecte, de La Banque de Nouvelle-Écosse :

- < Gestion d'actifs 1832 S.E.C.
- < Scotia Capitaux Inc.
- < Placements Scotia Inc.
- < Scotia Managed Companies Administration Inc.
- < Fonds d'investissements Tangerine Limitée
- < Gestion d'investissements Tangerine Inc.

Structures de titrisation

Voici la liste des structures de titrisation gérées par Scotia Capitaux Inc., par La Banque de Nouvelle-Écosse ou par leurs sociétés affiliées, ou qui ont un lien avec celles-ci :

- < Scotia Capitaux Inc. est l'administrateur des conduits suivants dont les achats d'actifs sont financés par l'émission de billets de trésorerie :

Scotia Capitaux Inc. agit à titre de courtier à l'égard du programme de bons à moyen terme négociables de la fiducie, qui achète des participations dans un portefeuille renouvelable de créances établi par La Banque de Nouvelle-Écosse.

- Bay Street Funding Trust
- King Street Funding Trust

< Fiducie à terme de créances Hollis II

Scotia Capitaux Inc. agit à titre de courtier à l'égard du programme de bons à moyen terme négociables de la fiducie, qui achète des participations dans un portefeuille renouvelable de créances établi par La Banque de Nouvelle-Écosse.

< Trillium Credit Card Trust II

Scotia Capitaux Inc. agit à titre de courtier à l'égard du programme de bons à moyen terme négociables de la fiducie, qui achète des participations dans un portefeuille renouvelable de créances établi par La Banque de Nouvelle-Écosse.

Autres conflits d'intérêts

ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE sont des divisions de Scotia Capitaux Inc. Même si Scotia Capitaux Inc. appartient en propriété commune à d'autres courtiers inscrits et peut à l'occasion avoir des administrateurs et dirigeants en commun avec les autres courtiers inscrits, Scotia Capitaux Inc. est une personne morale distincte.

En règle générale, Scotia Capitaux Inc. effectue ses prises fermes, ventes, négociations et recherches de titres ainsi que ses autres activités de façon indépendante des autres courtiers inscrits appartenant à la Banque Scotia. Il est cependant possible qu'elle conclue des ententes commerciales de collaboration ponctuelle avec ces autres courtiers inscrits, notamment en ce qui a trait à la mise en rapport de nouveaux clients, à la distribution de produits, à des relations d'expertise-conseil ou au soutien administratif.

Outre les dispositions réglementaires et contractuelles applicables aux ententes commerciales intervenues entre Scotia Capitaux Inc. et les autres courtiers inscrits, les administrateurs, dirigeants et employés de chacun de ces courtiers inscrits sont assujettis aux codes ou aux règles de conduite régissant leurs activités, lesquels sont complétés par nos politiques et nos procédures internes en matière de conformité.

^{MD} Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence. Scotia Capitaux Inc. est membre du Fonds canadien de protection des épargnants et de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières.

(820 5024 12/17)