

DÉCLARATION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS

1. DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ MEMBRE

Le Groupe Highgate est une société de placements dite « intégrée » du fait qu'elle offre une vaste gamme de services en gestion de portefeuille, des produits financiers qui répondent à vos besoins, et une gestion de patrimoine axée sur la continuité. Par définition, elle s'expose donc davantage aux conflits d'intérêts que la moyenne des entreprises, étant régulièrement appelée à représenter les deux parties d'une opération, c'est-à-dire à la fois l'acheteur et le vendeur.

Vous trouverez plus de renseignements au www.highgategroup.ca/fr/accueil.

Le Groupe Highgate définit un conflit d'intérêts comme comprenant toute circonstance où :

- Les intérêts de parties différentes, comme les intérêts d'un client et ceux d'une personne inscrite, sont divergents ou incompatibles ;
- Une personne inscrite pourrait être influencée de telle sorte qu'elle fasse passer ses propres intérêts avant ceux d'un client ;
- Les avantages, pécuniaires ou non, dont peut se prévaloir une personne inscrite, ou encore les préjudices potentiels auxquels elle s'exposerait sont susceptibles de compromettre la confiance qu'un client raisonnable aurait en cette personne.

On distingue trois grandes catégories de conflits d'intérêts :

- Les conflits entre vous (notre client) et nous ;
- Les conflits entre vous et nos autres clients ;
- Les conflits entre nous et nos sociétés apparentées.

À titre de courtier en valeurs mobilières, nous agissons comme intermédiaire financier. Nous facilitons des opérations entre vous, notre client, et un tiers, l'autre partie de l'opération, sans détenir de participation dans les titres négociés ; il s'agit d'« opérations pour compte de tiers ».

2. GESTION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS

Le Groupe Highgate prend des mesures raisonnables pour identifier les conflits d'intérêts importants existants et les conflits d'intérêts importants raisonnablement prévisibles entre Highgate et le client, et entre chaque personne agissant au nom de Highgate et le client. Lors de l'identification, du traitement et de la divulgation de conflits d'intérêts importants, Highgate Group prend en considération les éléments suivants :

- Elle détecte les conflits d'intérêts importants existants, ou les conflits d'intérêts importants raisonnablement prévisibles, entre un client et la société ou toute personne agissant en son nom.
- Elle règle tous les conflits d'intérêts importants dans le meilleur intérêt du client,
- Elle évite les situations de conflits d'intérêts importants qui ne pourraient être réglées dans l'intérêt du client,
- Elle communique l'existence de conflits d'intérêts importants aux clients concernés à l'ouverture du compte, ou le plus tôt possible s'ils sont détectés par la suite.

De façon générale, nous gérons les conflits d'intérêts par les moyens suivants :

Évitement

Nous évitons notamment les conflits qui sont illégaux ou impossibles à atténuer efficacement.

Contrôle

Nous gérons les conflits acceptables par différents moyens, notamment en séparant physiquement certaines fonctions opérationnelles et en limitant l'échange d'information à l'interne.

Divulgation

Le client sera informé des conflits d'intérêts importants réels ou potentiels dès qu'ils surviennent, s'ils ne peuvent pas être évités.

3. RÉSOLUTION DES CONFLITS MATÉRIELS DANS LE MEILLEUR INTÉRÊT DU CLIENT

Lorsqu'ils traitent des conflits d'intérêts importants dans le meilleur intérêt des clients, Highgate et ses personnes inscrites doivent donner la priorité aux intérêts de leurs clients, avant leurs propres intérêts et toute autre considération concurrente. Les personnes inscrites doivent résoudre les conflits d'intérêts importants soit en évitant ces conflits, soit en utilisant des contrôles pour atténuer suffisamment ces conflits afin que le conflit ait été résolu dans le meilleur intérêt du client.

Les personnes inscrites doivent éviter tout conflit d'intérêts important s'il n'existe aucun contrôle approprié disponible dans les circonstances qui serait suffisant pour régler le conflit dans le meilleur intérêt du client. De même, si un conflit particulier peut être résolu à l'aide de contrôles, mais que les contrôles spécifiques utilisés par Highgate n'atténuent pas suffisamment l'effet du conflit, Highgate doit éviter ce conflit jusqu'à ce qu'elle ait mis en œuvre des contrôles suffisants pour résoudre le conflit dans le meilleur intérêt du client.

Highgate doit éviter un conflit si c'est la seule réponse raisonnable dans des circonstances compatibles avec l'obligation de résoudre les conflits dans le meilleur intérêt des clients. Highgate doit éviter de tels conflits, même si cela signifie renoncer à une opportunité commerciale autrement intéressante ou à un type de rémunération pour l'entreprise ou ses personnes inscrites.

Les informations suivantes sont destinées à vous aider à comprendre et à évaluer les conflits d'intérêts potentiels et réels, y compris la manière dont nous les traitons. Il s'agit d'un aperçu d'un sujet complexe. Si jamais vous avez des questions ou des préoccupations concernant les conflits d'intérêts ou tout autre sujet, n'hésitez surtout pas à demander des explications ou des précisions à votre conseiller.

4. INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE

Au Canada, le commerce des valeurs mobilières est régi par un ensemble complet et étendu de règles et de règlements, dont un bon nombre visent à protéger l'intérêt des clients et des épargnants, notamment en cas de conflits d'intérêts. Pour en savoir plus sur la manière dont la réglementation du Canada régit les conflits d'intérêts afin de protéger le public, nous vous suggérons de consulter les sites Web et les publications des commissions provinciales des valeurs mobilières en passant par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) et l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI).

Nous consignons nos valeurs fondamentales et nos normes de base, y compris les principes généraux que nous observons dans la gestion des conflits d'intérêts. Reportez-vous à notre énoncé de politiques, dont vous pouvez obtenir un exemplaire sur demande auprès de votre conseiller ou sur notre site Web, au www.highgategroup.ca/fr/accueil.

5. CONFLITS D'INTÉRÊTS POSSIBLES ET MOYENS DE LES GÉRER

SOURCE DU CONFLIT	MODE DE GESTION	COMMENT LES CONFLITS SERONT ABORDÉS
Conflits persistants		
Nous touchons une rémunération pour les produits et services que nous vous fournissons à titre onéreux.	Communication Contrôle	<ul style="list-style-type: none">• Nous vous informons à l'avance des frais, commissions et autres honoraires pour que vous sachiez ce que vous aurez à payer.• Consultez notre dépliant sur les frais de service dans le <i>Livret d'information important à l'intention du client</i>.• Nous offrons un choix entre diverses formules tarifaires.• Nos conseillers sont tenus de vous recommander des produits et services en fonction d'une compréhension de vos besoins et non d'atteindre des objectifs commerciaux ; conformément au code de conduite/ou aux politiques internes de Highgate.
Convenance du type de compte.	Contrôle	<ul style="list-style-type: none">• À l'ouverture de chaque nouveau compte, il faut remplir le formulaire d'évaluation du compte du client.

SOURCE DU CONFLIT	MODE DE GESTION	COMMENT LES CONFLITS SERONT ABORDÉS
La rémunération varie selon les produits et services.	Communication	<ul style="list-style-type: none"> Nous vous informons de notre rémunération et offrons d'autres choix de formules tarifaires pour atténuer les conflits liés aux commissions. Conformément à la réglementation du secteur et à la politique de l'entreprise, nous sommes tenus de ne recommander que des placements « convenables ».
	Évitement	<ul style="list-style-type: none"> Nous pouvons choisir de ne pas offrir un produit complexe comportant une commission élevée.
Nous souhaitons que vous vous procuriez plus de produits et de services auprès de nous.	Évitement	<ul style="list-style-type: none"> Nous n'avons jamais recours à la « vente liée », une pratique qui consiste à rendre l'achat d'un service conditionnel à l'achat d'un autre, ce qui est formellement interdit par la réglementation.
	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> Nos politiques et procédures nous interdisent de formuler des recommandations dépourvues de tout avantage pour vous dans le seul but de générer des revenus.
	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> La direction a mis en place des programmes de conformité pour surveiller les conseillers afin de détecter et de régler tout problème.
Conflits relatifs aux modalités de référencement.	Communication	<ul style="list-style-type: none"> Les règlements du secteur et nos politiques nous obligent à vous communiquer l'existence de conflits d'intérêts par écrit au moment de l'indication de clients.
	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> Nos politiques et nos procédures nous interdisent de formuler des recommandations dans le seul but de percevoir la commission pour indication de clients. La personne inscrite doit déterminer si l'indication de clients est faite dans l'intérêt du client.
Conflits potentiels		
Notre rémunération, collective ou individuelle, peut comprendre des commissions fondées sur le volume des ventes.	Communication Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> Nous offrons des comptes à honoraires et des produits semblables, comme des fonds sans frais d'acquisition, dont la structure tarifaire vise à réduire les commissions incitatives.
Nous pouvons recevoir des émetteurs de titres et d'autres tiers une rémunération fondée sur la quantité de leurs produits que nous vous vendons, comme des « commissions de suivi » sur les fonds communs de placement, les fonds distincts et les polices d'assurance. Il est également possible que nous recevions une commission de vente.	Communication	<ul style="list-style-type: none"> Nous vous informons des conditions et des formes de rémunération que nous recevons de tiers. Consultez les autres sections du <i>Livret d'information important à l'intention du client</i>. Les règlements sur les valeurs mobilières exigent des émetteurs qu'ils communiquent, dans les documents de placement (ex. : prospectus), toute entente à cet égard et toute rémunération qui nous sera versée.
Nous touchons d'autres formes de rémunération du fait de votre clientèle, par exemple sur les dépôts de liquidités non investis et les marges sur les opérations de change.	Communication	<ul style="list-style-type: none"> Nous vous informons des autres formes de rémunération que nous pouvons recevoir. Veillez-vous reporter aux autres sections du <i>Livret d'information important à l'intention du client</i> et aux autres documents d'information à ce sujet.

SOURCE DU CONFLIT	MODE DE GESTION	COMMENT LES CONFLITS SERONT ABORDÉS
Nous pourrions avoir à sélectionner lesquels de nos clients se verront offrir les titres dont la quantité est limitée.	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> • Les conseillers prennent la décision en fonction des relations individuelles avec les clients, de l'adéquation et des restrictions générales de disponibilité pour certains clients (par exemple, les investisseurs qualifiés uniquement).
Allocation d'actions pas entièrement souscrites dans le cadre d'un PAPE aux comptes de détail discrétionnaires de la société.	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> • Le Groupe Highgate impose à ses employés le respect de politiques et de procédures strictes. • Les chefs de bureau assurent la surveillance continue des comptes afin d'empêcher de telles activités.
Lorsqu'un employé accepte un cadeau de la part d'un client qui pourrait compromettre ou donner l'impression de compromettre sa capacité à agir en toute indépendance.	Contrôle / Évitement	<ul style="list-style-type: none"> • Le Groupe Highgate applique une politique interne en matière de cadeaux et de divertissements à laquelle tous les employés doivent se conformer.
Nous pourrions avoir accès à de l'information privilégiée ou sensible sur le plan commercial.	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> • Nous pouvons refuser de fournir un service pour éviter un délit d'initié visé par les lois sur les valeurs mobilières. • Nous avons adopté des procédures précises pour gérer les conflits d'intérêts touchant l'information privilégiée et respecter les dispositions sur les délits d'initié.
Nous diffusons des études sur les placements produits par des tiers. Ces études peuvent porter sur les titres de sociétés qui entretiennent d'autres liens d'affaires avec nous.	Communication Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> • La diffusion d'études produites par des tiers est encadrée par des procédures écrites conformes à la réglementation de l'OCRI. • Nos études et nos recommandations sont assujetties aux exigences rigoureuses et détaillées de la réglementation, à nos normes internes et aux déclarations obligatoires.
Votre conseiller ou représentant peut faire des placements personnels autorisés dans des sociétés fermées qui émettent des produits de placement.	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> • Il doit alors nous faire approuver ces placements. • Si ces placements sont approuvés, votre conseiller ou représentant vous en informera par écrit.
	Communication	<ul style="list-style-type: none"> • La réglementation du secteur nous oblige à offrir le meilleur cours et à exécuter vos ordres de notre mieux.
Un employé utilise son compte personnel pour effectuer une opération avant une importante transaction d'un client.	Évitement Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> • Le Groupe Highgate a mis en place des politiques et des procédures relatives aux opérations en avance sur le marché et aux règles de priorité aux clients; celles-ci sont distribuées à tous les employés, qui se doivent de les suivre.
Les personnes inscrites avec nous peuvent également être inscrites avec une autre entreprise enregistrée ou affiliée.	Communication Contrôle Évitement	<ul style="list-style-type: none"> • Ces liens sont assujettis aux lois et règlements du secteur, qui imposent des restrictions sur les rapports entre les entreprises enregistrées apparentées et les personnes inscrites en double auprès d'une entreprise elle-même enregistrée. Ces restrictions visent à réduire les possibilités de conflits d'intérêts découlant de ces liens. • Nous avons adopté des politiques et des procédures internes qui complètent les exigences réglementaires, notamment sur la protection et la confidentialité des renseignements. • Nous pouvons vous informer de certaines activités extérieures, selon les exigences de notre organisme de réglementation and vous informer quand votre représentant est doublement inscrit.

SOURCE DU CONFLIT	MODE DE GESTION	COMMENT LES CONFLITS SERONT ABORDÉS
		<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="885 241 1461 346">• Nous effectuons une diligence raisonnable et une surveillance continue des services fournis de la même manière que si les sociétés Highgate et leurs sociétés affiliées n'étaient pas liées.

<p>Nous pouvons autoriser certaines personnes inscrites avec nous (y compris votre conseiller ou représentant) à travailler pour une autre personne ou entreprise, à participer à ses activités et à accepter d'elle une rémunération dans un cadre extérieur à sa relation avec nous.</p>	<p>Communication Contrôle Évitement</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ces liens sont assujettis aux lois et règlements du secteur, qui imposent des restrictions sur les rapports entre les entreprises enregistrées apparentées et les personnes inscrites en double auprès d'une entreprise elle-même enregistrée. Ces restrictions visent à réduire les possibilités de conflits d'intérêts découlant de ces liens. • Nous avons adopté des politiques et des procédures internes qui complètent les exigences réglementaires, notamment sur la protection et la confidentialité des renseignements. • Nous pouvons vous informer de certaines activités extérieures, selon les exigences de notre organisme de réglementation.
<p>Certaines personnes siègent à un conseil d'administration ou acceptent d'autres charges susceptibles de réduire le temps ou l'attention qu'elles peuvent porter à votre compte.</p>	<p>Évitement</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Les lois sur les valeurs mobilières interdisent à une personne d'agir comme administrateur d'une autre entreprise enregistrée qui n'est pas affiliée à notre société.
	<p>Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Lorsqu'un conseiller ou représentant siège au conseil d'administration d'un organisme de bienfaisance ou entreprend d'autres activités communautaires substantielles, il est assujéti aux directives réglementaires sur la déclaration et l'approbation des activités extérieures.
<p>Nous exerçons un contrôle ou un pouvoir discrétionnaire sur les opérations effectuées dans votre compte géré ou votre fonds en gestion commune.</p>	<p>Communication Évitement Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nous sommes tenus par la réglementation de vous aviser et d'obtenir votre autorisation expresse avant d'acheter des titres de nos sociétés apparentées quand nous avons le pouvoir discrétionnaire de le faire. • En vertu des lois sur les valeurs mobilières, nous devons interdire les opérations dans lesquelles le conseiller peut avoir un intérêt, de l'influence ou du contrôle. • Quand nous avons le pouvoir discrétionnaire de gérer vos comptes, nous sommes tenus par la réglementation de vous aviser et d'obtenir votre autorisation expresse avant d'acheter des titres de nos sociétés apparentées.
<p>Nous pouvons vous vendre des titres que nous détenons (« négociation pour compte propre ») et en tirons un profit.</p>	<p>Mention</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nous indiquons dans l'avis d'exécution si nous avons agi comme contrepartiste ou mandataire pour chaque opération. • Dans le cas des titres à revenu fixe, nous sommes tenus de vous donner le taux de rendement actuariel pour que vous puissiez juger de la compétitivité de notre offre.
<p>Structure de surveillance et rémunération conduisant l'entreprise à prendre des décisions sous-optimales qui pourraient nuire au client.</p>	<p>Évitement</p>	<ul style="list-style-type: none"> • L'entreprise a mis en place des politiques pour décourager le personnel d'agir de cette manière et les superviseurs sont rémunérés sur la base d'un processus objectif examiné par des pairs et lié aux performances globales de l'entreprise.