

Énoncé des politiques concernant les émetteurs liés et associés

Nous pouvons, dans certaines circonstances, vous conseiller au sujet d'opérations sur titres dans le cadre desquelles l'émetteur des titres ou l'autre partie à l'opération est une société ou une partie ayant une relation de propriété ou d'affaires avec nous.

Puisque ces opérations peuvent créer un conflit entre nos intérêts et les vôtres, nous sommes tenus, en vertu des lois sur les valeurs mobilières, de vous communiquer certains éléments pertinents relatifs à de telles opérations. Lorsque nous négocions des titres de certains autres émetteurs auxquels nous sommes liés ou associés, ou que nous donnons des conseils à leur sujet, nous sommes tenus de le faire seulement de manière conforme à certaines règles précises en matière d'information et à d'autres règles. Ces règles exigent que nous vous informions des relations et des liens pertinents avec l'émetteur des titres avant de réaliser l'opération ou de vous donner des conseils.

Les émetteurs qui sont **liés** à Harbourfront sont ceux qui, par la propriété, la direction ou le contrôle de titres avec droit de vote ou autrement, exercent une influence de contrôle sur Harbourfront ou sur lesquels Harbourfront exerce une influence de contrôle.

Les émetteurs qui sont **associés** à Harbourfront sont ceux qui ont une relation quelconque avec Harbourfront ou l'un de ses émetteurs liés, ou avec un dirigeant ou un administrateur de l'un ou l'autre, ce qui peut amener un acheteur potentiel raisonnable des titres à se demander si nous et l'émetteur sommes indépendants l'un de l'autre dans le cadre de la distribution des titres d'émetteurs associés.

Avant de vous conseiller en ce qui concerne l'achat ou la vente de titres d'un émetteur lié ou dans le cadre d'une distribution initiale de titres d'un émetteur associé, nous vous informerons de la relation avant de vous donner des conseils.

Avant de conclure un contrat de vente ou d'achat de titres d'un émetteur lié, et avant d'accepter un paiement en lien avec une telle opération, notre relation avec l'émetteur associé vous sera spécifiquement communiquée.

Si vous nous avez donné autorité pour exercer un pouvoir discrétionnaire dans l'achat ou la vente de titres pour votre compte géré, nous n'exercerons pas ce pouvoir discrétionnaire pour les types d'opérations décrites ci-dessus, à moins que nous ne vous ayons informé de la relation en question et que vous n'ayez donné votre consentement écrit spécifique à cet égard.

La confirmation qui vous est envoyée relativement à une opération sur n'importe quels titres d'un émetteur lié contiendra la divulgation obligatoire.

Émetteurs liés :

Harbourfront détient une relation avec les émetteurs suivants :

- Forsyth Private Real Estate Portfolios
- Laurier Private Equity Pool
- Percy Harris Global Equity Pool
- Rockridge Private Debt Pool
- Jaxton Park North American Equity Pool
- Brandsen Global Income Opportunities Pool
- WBY Private Markets Pool
- Birchmont Absolute Return Pool
- KJH Income Opportunities Fund
- KJH Strategic Investors Fund
- KJH Founders Fund
- KJH Opportunities Fund
- KJH Energy Partners Fund
- KJH Technology & Growth Fund
- KJH Senior Loan Fund
- KJH Fixed Income Fund

Émetteurs associés :

Harbourfront a nommé le Réseau indépendant Banque Nationale, une division de NBF Inc. (le « Courtier remisier ») comme son mandataire aux fins de la négociation, de la compensation et du règlement des opérations effectuées avec vous. Le Courtier remisier est affilié à la Banque Nationale du Canada (« BNC ») et à la Société de Fiducie Natcan.

Harbourfront est un émetteur associé à BNC en vertu de certains accords conclus par Harbourfront et l'un de ses principaux actionnaires avec BNC et deux de ses sociétés affiliées, soit Financière Banque Nationale & Cie Inc. et Financière Banque Nationale Ltée., cette dernière étant une société inscrite en valeurs mobilières. En vertu de ces accords, BNC a convenu que certains paiements seront versés à Harbourfront et/ou à son principal actionnaire, tant que le Courtier remisier sera le courtier remisier de Harbourfront, en contrepartie du maintien des prêts à l'investissement des clients auprès de BNC, dont une partie du produit du prêt est investie dans des produits d'investissement de BNC, et en contrepartie de la production de revenus résultant de l'achat, par les clients de Harbourfront, de certains produits et services de BNC ou de ses sociétés affiliées.

Harbourfront a conclu une relation d'affaires stratégique avec Majestic Asset Management LLC et HF Brandt Limited Partnership, dans laquelle les fonds suivants sont des émetteurs liés.

- Penmore Balanced Portfolio
- Nova Institutional Asset Allocation Pool
- HF Brandt Limited Partnership

Si vous avez des questions ou souhaitez obtenir de plus amples renseignements concernant la relation entre Harbourfront et les personnes ou entités identifiées ci-dessus, veuillez communiquer avec nous.