HARBOURFRONT
GESTION DE PATRIMOINE

Énoncé de politiques concernant les émetteurs reliés et associés

Dans certaines circonstances, nous pouvons vous conseiller relativement à des opérations sur des titres dont l'émetteur ou l'autre partie à l'opération est une société ou une partie ayant un lien de propriété ou une relation d'affaires avec nous.

Comme ces opérations peuvent créer un conflit entre nos intérêts et les vôtres, les lois sur les valeurs mobilières nous obligent à vous divulguer certains points pertinents relatifs à ces opérations. Lorsque nous négocions ou donnons des conseils à l'égard de titres de certains autres émetteurs auxquels nous sommes reliés ou associés, nous sommes tenus de le faire uniquement conformément à des règles particulières, notamment en matière d'information. Ces règles nous obligent à vous informer des relations et des liens pertinents avec l'émetteur des titres avant de négocier avec vous ou de vous conseiller.

Les émetteurs qui sont **reliés** à Harbourfront sont ceux qui, par la propriété de titres comportant droit de vote, une emprise sur ceux-ci ou autrement, exercent une influence déterminante sur Harbourfront, ou sur lesquels Harbourfront exerce une influence déterminante.

Les émetteurs qui sont **associés** à Harbourfront sont ceux qui ont une relation avec Harbourfront ou l'un de ses émetteurs reliés, ou avec l'un des dirigeants ou administrateurs de l'un ou l'autre, qui pourrait amener un acquéreur éventuel raisonnable des titres à se demander si nous et l'émetteur sommes indépendants l'un de l'autre dans le cadre d'un placement de titres de l'émetteur associé.

Avant de vous conseiller relativement à l'achat ou à la vente de titres d'un émetteur relié, ou dans le cadre d'une distribution initiale de titres d'un émetteur associé, nous vous divulguerons la relation avant de vous donner des conseils.

Avant de conclure un contrat de vente ou d'achat de titres d'un émetteur relié, et avant d'accepter tout paiement lié à une telle opération, notre relation avec l'émetteur relié vous sera spécifiquement divulguée.

Si vous nous avez donné l'autorité d'exercer notre discrétion pour l'achat ou la vente de titres pour votre compte géré, nous n'exercerons pas cette discrétion pour les types d'opérations décrits ci-dessus, à moins que nous ne vous ayons divulgué la relation pertinente et que vous ayez donné votre consentement écrit spécifique.

La confirmation qui est préparée et vous est transmise pour la transaction de toute valeur mobilière d'un émetteur apparenté contiendra les renseignements requis.

Royal Centre, 1055, rue Georgia Ouest, bureau 1800, CP 11118
Vancouver (Colombie-Britannique) Canada V3E 3P3
TÉL : 1 877 588-6822

harbourfrontwealth.com

Émetteurs reliés :

Harbourfront a une relation avec les émetteurs suivants :

- Fonds privé d'actifs réels Forsyth
- Fonds de capital-investissement Laurier
- Fonds d'actions mondiales Percy Harris
- Fonds de dette privée Rockridge
- Fonds d'actions nord-américaines Jaxton Park
- Fonds d'opportunités de revenu mondiales Brandsen
- Fonds de marchés privés WBY
- Fonds de rendement absolu Birchmont
- Fonds d'occasions de revenu KJH
- Fonds d'investisseurs stratégiques KJH
- Fonds des fondateurs KJH
- Fonds d'occasions KJH
- Fonds KJH Energy Partners
- Fonds KJH Technology & Growth
- KJH Senior Loan Fund
- Fonds de titres à revenu fixe KJH

Émetteurs associés :

Harbourfront a nommé le Réseau indépendant Banque Nationale, une division de Financière Banque Nationale Inc. (le « courtier dépositaire »), à titre d'agent pour la négociation, la compensation et le règlement des transactions avec vous. Le courtier dépositaire est affilié à la Banque Nationale du Canada (la « BNC ») et à la Société de fiducie Natcan.

Harbourfront est un émetteur lié à la BNC en vertu de certains accords conclus entre Harbourfront et l'un de ses actionnaires principaux d'une part, et la BNC et deux de ses sociétés affiliées, National Bank Financial & Co. Inc. et National Bank Financial Ltd. (cette dernière étant un inscripteur de valeurs mobilières) d'autre part, selon lesquels la BNC a convenu que certains paiements seront versés à Harbourfront et/ou à son actionnaire principal, tant que le courtier dépositaire agira à titre de courtier dépositaire pour Harbourfront, pour le maintien de prêts sur investissement de clients auprès de la BNC, lorsqu'une proportion du produit du prêt est investie dans des produits de placement de la BNC et pour la génération de revenus résultant de l'achat par les clients de Harbourfront de produits et services déterminés de la BNC ou de ses sociétés affiliées.

Harbourfront a conclu des relations d'affaires stratégiques avec Majestic Asset Management LLC et HF Brandt Limited Partnership, en vertu desquelles les fonds suivants sont considérés comme des émetteurs associés :

- Portefeuille équilibré Penmore
- Fonds de répartition de l'actif institutionnel Nova
- Société en commandite HF Brandt

Royal Centre, 1055, rue Georgia Ouest, bureau 1800, CP 11118
Vancouver (Colombie-Britannique) Canada V3E 3P3
TÉL : 1 877 588-6822

harbourfrontwealth.com

HARBOURFRONT
GESTION DE PATRIMOINE

Harbourfront est également lié aux fonds Cumberland et Galliant énumérés ci-dessous. Cumberland Private Wealth Management Inc., Cumberland Investment Counsel Inc. ou NCM Asset Management Ltd. agissent à titre de gestionnaire de portefeuille pour chacun des Fonds Cumberland. Galliant Advisors LP agit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement et de conseiller auprès du Galliant Fund.

- Fonds d'appréciation du capital Cumberland
- Fonds de revenu Cumberland
- Fonds international Cumberland
- Fonds d'actions canadiennes Cumberland
- Fonds mondial Cumberland
- Galliant Equity Long/Short Fund LP

Harbourfront est liée aux fonds NCM et aux fonds Kipling, car sa société affiliée, NCM, agit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement et de placeur principal de ces fonds. Une entité du groupe de Cumberland Private Wealth agit à titre de gestionnaire de portefeuille ou de sous-conseiller pour chacun des fonds NCM ou Kipling. Une liste complète et des renseignements sur les fonds communs de placement publics de NCM se trouvent sur leur site Web à l'adresse www.ncminvestments.com. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur leurs fonds communs inscrits ci-dessous, veuillez communiquer avec votre conseiller en placements.

Fonds en gestion commune

- Fonds à revenu stratégique Kipling
- Fonds Kipling Global Enhanced Dividend
- Fonds de croissance optimisée mondiale Kipling

Si vous avez des questions ou souhaitez obtenir de plus amples renseignements concernant la relation entre Harbourfront et les personnes ou sociétés susmentionnées, veuillez communiquer avec nous.

Royal Centre, 1055, rue Georgia Ouest, bureau 1800, CP 11118
Vancouver (Colombie-Britannique) Canada V3E 3P3
TÉL : 1 877 588-6822

harbourfrontwealth.com