

## Leede Jones Gable Inc.

### DOCUMENT D'INFORMATION RELATIF AUX CONFLITS D'INTÉRÊTS

#### Description générale

Il existe des conflits d'intérêts réels, potentiels ou apparents dans presque toutes les interactions humaines. La relation qui vous lie à nous n'échappe pas à cette règle. Par exemple, Leede Jones Gable Inc. (« Leede ») est une société « à but lucratif » et il lui incombe de maximiser le rendement de ses actionnaires et de ses autres parties intéressées. Nous pensons que la meilleure manière d'atteindre nos objectifs est de vous fournir des conseils fiables et des solutions financières personnalisées qui vous permettront d'atteindre vos objectifs financiers. Nous pourrions ainsi garder votre confiance et vous inviter à recommander nos services et nos produits à d'autres personnes.

#### Description des sociétés membres

Leede est considérée comme une société de placement « intégrée », car elle fournit un large éventail de produits et de services financiers aux entreprises, des services de négociation par les institutions et des produits et services aux particuliers. Nous reconnaissons que, par définition, les possibilités sont plus grandes que nous faisons face à des conflits d'intérêts que pour de nombreuses autres entreprises commerciales. Cela s'explique du fait qu'il est parfois possible que nous représentions les deux parties à la fois lors d'une transaction, c'est-à-dire, l'acheteur et le vendeur.

Pour de plus amples informations sur notre société, rendez-vous à l'adresse suivante : [www.leedejonesgable.com](http://www.leedejonesgable.com).

Les principaux types de conflits d'intérêts qui peuvent survenir sont les suivants :

- . des conflits d'intérêts entre vous et nous;
- . des conflits d'intérêts entre vous et nos autres clients;
- . des conflits d'intérêts entre nous et nos sociétés liées ou associées.

#### Rôle d'un courtier en valeurs mobilières

En tant que courtier en valeurs mobilières, nous agissons à titre d'intermédiaire financier. Comme cela se fait couramment dans le domaine du courtage, nous pouvons parfois agir en tant qu'autre partie de la transaction (contrepartiste) lorsque nous détenons des titres que nous vous vendons ou lorsque nous en acquérons auprès de vous pour notre propre compte. À d'autres occasions, nous facilitons simplement les opérations entre vous en tant que client et l'autre partie par l'intermédiaire d'un commerce de représentation dans lequel nous ne détenons aucun titre faisant l'objet des opérations. Ce rôle d'intermédiaire financier pour le compte de particuliers constitue le principal secteur d'activité de Leede. Dans d'autres occasions encore, nous pouvons conseiller un émetteur de titres sur la meilleure façon de réunir des fonds par la vente de titres, tout en recommandant à nos clients d'acquérir ces mêmes titres.

## Gestion des conflits d'intérêts

En général, nous traitons et gérons les conflits concernés de la façon suivante :

- **Évitement** : Nous évitons les conflits interdits par la loi et ceux qui ne peuvent être résolus efficacement.
- **Contrôle** : Nous gérons les conflits acceptables en utilisant quelques méthodes. Il peut s'agir de séparer certaines fonctions de la société et de restreindre les échanges d'information à l'interne.
- **Divulgation** : En vous communiquant des informations à propos du conflit d'intérêts, nous vous permettons, à la lecture de nos recommandations et des mesures que nous prenons, d'estimer de manière indépendante l'importance du conflit.

Les informations qui suivent visent à vous faire mieux comprendre et mieux évaluer l'importance potentielle et réelle des conflits d'intérêts et la façon dont nous les réglons. Nous présentons dans les grandes lignes ce sujet complexe. Nous croyons néanmoins que le contrôle le plus simple reste le moyen le plus efficace d'obtenir votre confiance et votre satisfaction. ***Si vous avez des questions ou des préoccupations à propos des conflits d'intérêts ou de tout autre sujet, n'hésitez pas à en parler avec votre conseiller. Vous pourrez lui demander des précisions ou de plus amples renseignements.***

## Autres renseignements

Le Canada possède des règles et des règlements très rigoureux et détaillés en matière de valeurs mobilières. Beaucoup de ces dispositions ont pour but de protéger les intérêts des clients et des investisseurs, et de faciliter le règlement des conflits d'intérêts. Nous vous invitons à vous reporter aux sites Web et aux publications des commissions provinciales des valeurs mobilières par l'intermédiaire des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) et l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM). Vous pourrez en savoir plus sur la façon dont les règles et règlements canadiens sur les valeurs mobilières traitent les conflits d'intérêts pour la protection du public investisseur.

Nous inscrivons nos valeurs et nos normes fondamentales dans nos politiques et nos procédures internes, y compris nos lignes de conduite générales face aux conflits d'intérêts. Nous vous invitons à vous reporter aussi à notre site Web à l'adresse [www.leedejonesgable.com](http://www.leedejonesgable.com) pour consulter nos autres politiques.

## Conflits potentiels et lignes de conduite

Conflit d'intérêts	Méthode utilisée	Comment le conflit est-il géré?
<b>Conflit d'intérêts existant</b>		
Nous touchons une rémunération en vous vendant des produits et services que vous nous payez.	Divulgation Contrôle	<ul style="list-style-type: none"><li>- Nous vous informons à l'avance des frais, des commissions et d'autres rémunérations de manière à ce que vous sachiez quelles sommes vous aurez à payer.</li><li>- N'hésitez pas à demander notre brochure de frais de service à votre conseiller.</li></ul>



Conflit d'intérêts	Méthode utilisée	Comment le conflit est-il géré?
		générer des revenus pour nous-mêmes sans vous offrir un avantage quelconque.
Il se peut que nous touchions une rémunération de la part d'émetteurs de titres et de tierces parties lorsque nous vous vendons leurs produits, par exemple une « commission de suivi » sur les fonds communs de placement et une commission initiale et une commission de suivi sur les fonds distincts et les polices d'assurance.	Divulgation	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nous vous informons de la situation ainsi que des types de rémunérations que les tierces parties en question sont susceptibles de nous verser.</li> <li>- Selon la réglementation des valeurs mobilières, les émetteurs sont tenus de fournir des renseignements précis dans leur prospectus concernant ces ententes et la rémunération que nous touchons.</li> </ul>
Nous touchons d'autres types de rémunération découlant des opérations effectuées, par exemple sur les écarts de taux d'intérêt des liquidités qui nous sont confiées, et nous pouvons réaliser un gain sur le taux de change lorsque nous convertissons des monnaies pour vous.	Divulgation	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Les autres formes de rémunération que nous pouvons recevoir vous sont communiquées.</li> <li>- Veuillez vous reporter à notre brochure de frais de service réguliers pour trouver des exemples de certains de ces frais.</li> </ul>
Il est possible que nous vous vendions des titres dont nous sommes propriétaires (transactions pour compte propre) et que nous en tirions des gains.	Divulgation	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Pour chaque transaction, nous indiquons sur l'avis d'exécution si nous agissons en tant que contrepartiste ou en tant que mandataire.</li> <li>- Dans le cas de titres à revenu fixe, nous vous fournissons le taux de rendement contractuel à l'échéance afin que vous puissiez évaluer la compétitivité de notre tarification.</li> </ul>
Nous pouvons vous vendre des titres de sociétés qui nous sont liées ou associées.	Divulgation  Divulgation  Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La réglementation nous oblige à vous en informer lorsque nous vous formulons une recommandation.</li> <li>- Lorsqu'une telle transaction a lieu, nous vous indiquons si la transaction comprend un titre lié ou associé dans la confirmation des opérations.</li> <li>- Nos conseillers reçoivent tous la même rémunération sous forme de commission exprimée en pourcentage des bénéfices bruts sans égard à l'émetteur du produit.</li> </ul>
Il est possible que nous devions sélectionner les clients auxquels nous offrons certains titres dont la quantité est limitée.	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Chaque conseiller effectue cette sélection en fonction de la relation client qu'il entretient et des opérations qui conviennent au client.</li> </ul>

Conflit d'intérêts	Méthode utilisée	Comment le conflit est-il géré?
<p>Nous recevons une rémunération de l'émetteur lorsque nous fournissons des conseils ou que nous agissons en tant que co-investisseur sur une nouvelle émission de titres « sans garantie » que nous vous recommandons.</p>	<p>Contrôle</p> <p>Divulgation</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Notre structure établit la séparation de nos activités de financement d'entreprises et de notre secteur plus large de services-conseils aux particuliers, ce qui empêche l'échange de renseignements non publics de la part de notre secteur de financement institutionnel (dans le cadre de nos relations avec les émetteurs) avec nos activités plus larges de services-conseils aux particuliers (dans le cadre de nos relations avec des clients comme vous).</li> <li>- Les documents de placement fournissent des renseignements complets sur toutes les relations que nous entretenons avec l'émetteur.</li> </ul>
<p>Lorsque nous fournissons des conseils ou que nous agissons en tant que co-investisseur sur une nouvelle émission de titres sans garantie, nous agissons comme mandataire de l'émetteur qui, d'une part, souhaite obtenir le prix le plus élevé tout en recommandant, d'autre part, le placement à des acheteurs qui souhaitent obtenir le prix le plus bas.</p>	<p>Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nous avons établi la séparation de nos activités de financement d'entreprises et de nos services-conseils aux particuliers. De plus, nos documents de placement fournissent des renseignements complets sur toutes les relations que nous entretenons avec l'émetteur.</li> </ul>
<p>Si vous détenez un titre visé par une mesure d'entreprise, il est possible que l'émetteur, l'initiateur ou une autre société nous rémunère pour solliciter votre vote ou pour voter dans le cas d'une offre d'achat, d'une réorganisation, d'une sollicitation de procurations ou de toute autre situation similaire.</p>	<p>Divulgation</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La réglementation des valeurs mobilières exige la divulgation de ces ententes; par conséquent, la rémunération que nous touchons sera indiquée dans les circulaires d'information, les circulaires d'offre d'achat et les circulaires d'offre de l'émetteur.</li> </ul>
<p>Du fait de nos relations commerciales avec les émetteurs de titres, nous pouvons traiter des renseignements confidentiels que nous ne pouvons pas vous divulguer au moment de vous recommander des titres, même si ces renseignements pourraient nous amener à ne pas vous recommander d'acheter ces titres.</p>	<p>Contrôle</p> <p>Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nous avons établi la séparation de nos activités de financement d'entreprises et de nos services-conseils aux particuliers. Les renseignements recueillis sont ainsi rigoureusement contrôlés et ne sont pas partagés entre notre service de financement d'entreprises et nos services-conseils aux particuliers.</li> <li>- Notre barrière de protection de l'information à l'interne vise le respect des exigences réglementaires et à empêcher</li> </ul>

Conflit d'intérêts	Méthode utilisée	Comment le conflit est-il géré?
		que les employés de nos services-conseils aux particuliers puissent accéder à toute information privée dont pourrait disposer notre service de financement d'entreprises.
Nous pouvons avoir accès à des informations privilégiées ou commercialement sensibles.	Évitement Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nous pouvons refuser de fournir un service afin d'éviter d'enfreindre les dispositions relatives aux opérations d'initié de la Loi sur les valeurs mobilières.</li> <li>- Nous disposons de procédures particulières pour résoudre les conflits d'intérêts relatifs aux informations privilégiées et pour respecter les dispositions relatives aux opérations d'initié.</li> </ul>
Nos autres relations avec un émetteur peuvent signifier que nous bénéficions directement du fait que vous achetez les titres de cet émetteur, par exemple lorsque celui-ci utilise les fonds acquis pour rembourser ou pour garantir un prêt contracté chez nous.	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Les renseignements confidentiels qui ne peuvent pas être rendus publics sont protégés par notre barrière de protection de l'information à l'interne; ils ne sont donc pas divulgués et ils n'exercent aucune influence sur nos services-conseils aux particuliers.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Leede n'effectue aucune recherche de titres de son propre chef.</li> <li>- Nous pouvons partager les résultats de recherche de titres effectués par des tiers.</li> </ul>	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La réglementation de l'industrie prévoit des normes d'exercice formelles pour effectuer des recherches de titres et pour en partager les résultats. S'il nous arrivait d'effectuer nos propres recherches de titres, nous le ferions en tout respect des règlements.</li> <li>- Nous avons adopté et respectons des procédures écrites conformes aux règlements de l'OCRCVM pour le partage de résultats de recherche de titres effectués par des tiers.</li> </ul>
Nous négocions des titres dont nous sommes propriétaires (transactions pour compte propre).	Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nous maintenons une barrière de protection de l'information entre nos activités de financement d'entreprises et nos services-conseils aux particuliers.</li> <li>- Les opérations effectuées au nom de la société ou de ses employés sont signalées comme telles; toutefois, la priorité est accordée aux particuliers conformément à la réglementation régissant notre secteur d'activité concernant la « priorité au client ».</li> </ul>
Votre conseiller ou votre	Contrôle	- Votre conseiller ou votre représentant doit

Conflit d'intérêts	Méthode utilisée	Comment le conflit est-il géré?
représentant pourrait investir personnellement dans des sociétés privées œuvrant dans la création de produits de placement.		<p>déclarer et obtenir notre approbation avant d'effectuer ce genre d'investissement.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Si ce type de placement est approuvé pour votre conseiller, nous pouvons déterminer de vous en informer par écrit.</li> </ul>
Nous pouvons toucher une rémunération de la part de points de destination boursiers, y compris les réseaux de communication électroniques, les mainteneurs de marché et les bourses à l'égard des opérations sur les marchés que nous dirigeons vers ces points de destination, par l'entremise des membres de notre groupe ou directement.	<p>Évitement</p> <p>Divulgation</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Conformément à la réglementation régissant l'industrie, nous sommes soumis aux obligations de meilleure exécution et d'obtenir le meilleur cours à votre égard.</li> <li>- Nous vous informons de notre participation dans des places de marché et de nos politiques et procédures d'acheminement des ordres.</li> </ul>
<p>Certaines personnes autorisées à exercer pour le compte de Leede peuvent également être autorisées à exercer pour le compte de l'agence associée à Leede (Leede Insurance Agency Inc.), notamment en fournissant des services à cette agence ou à certains clients de celle-ci.</p> <p>Nous pouvons autoriser certaines personnes (notamment votre conseiller en placement ou représentant de compte) qui exercent leurs activités pour le compte de Leede à être employées par une autre personne ou société sortant du cadre de la relation qui les unit à nous, ou de participer à une rémunération de cette personne ou société ou d'en accepter le paiement.</p>	<p>Évitement</p> <p>Contrôle</p> <p>Évitement</p> <p>Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ce genre d'arrangement est assujéti aux exigences législatives et à celles de la réglementation des valeurs mobilières. Des règles strictes encadrent les opérations entre les personnes ou sociétés à double inscription et chacune des sociétés inscrites. Ces règles visent à éviter les conflits d'intérêts résultant de ce genre d'arrangement ou à les contrôler.</li> <li>- Nous disposons de politiques et de procédures internes complémentaires aux exigences réglementaires, notamment des politiques sur la protection de la vie privée et de la confidentialité des renseignements.</li> </ul>
Des personnes peuvent occuper un poste au sein d'un conseil d'administration ou poursuivre d'autres activités qui peuvent demander beaucoup de temps ou d'attention en plus de la gestion	<p>Évitement</p> <p>Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La Loi sur les valeurs mobilières interdit qu'une personne siège comme administrateur au sein d'une autre société inscrite qui n'est pas affiliée à la nôtre.</li> <li>- Lorsqu'un conseiller ou un représentant siège au conseil d'administration d'un organisme de bienfaisance ou qu'il exerce d'autres activités communautaires</li> </ul>

<b>Conflit d'intérêts</b>	<b>Méthode utilisée</b>	<b>Comment le conflit est-il géré?</b>
de votre compte.		d'importance, il est soumis à une directive réglementaire sur la divulgation et l'approbation d'activités professionnelles externes.
<p>Remarque : Des conflits d'intérêts possibles peuvent découler, sans s'y limiter, des situations suivantes : (i) acceptation de cadeaux ou d'invitations de la part de tiers avec lesquels Leede entretient une relation professionnelle éventuelle ou active; (ii) occupation de postes d'administrateur dans d'autres sociétés ou organisations; (iii) liens avec des activités politiques ou caritatives extérieures; (iv) autres activités professionnelles; (v) participation aux activités d'un fournisseur, d'un entrepreneur ou d'un concurrent. Ces types de conflits d'intérêts possibles sont placés sous la surveillance interne de Leede et déclarés aux clients, le cas échéant.</p>		