

Les conflits d'intérêts réels, potentiels et perçus ne sont pas inhabituels. Notre relation avec vous ne fait pas exception. Wellington-Altus Gestion Privée Inc. (WAGP, nous, notre, nos) offre une vaste gamme de services en gestion de placements ainsi que des services et produits destinés aux clients de détail. Nous reconnaissons que, par définition, certaines de ces activités sont plus susceptibles de donner lieu à des conflits d'intérêts que de nombreuses autres activités commerciales, puisque dans de rares circonstances, nous pourrions représenter les deux parties à une transaction, à savoir l'acheteur et le vendeur. En tant que courtier introducteur, nous aurons généralement moins de cas de tels conflits d'intérêts comparativement à une société entièrement intégrée. Néanmoins, des conflits d'intérêts peuvent tout de même survenir.

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

- les conflits d'intérêts entre vous et nous ;
- les conflits d'intérêts entre vous et d'autres clients ;
- les conflits d'intérêts entre nous et nos sociétés liées et associées faisant partie du Groupe de sociétés Wellington-Altus (voir ci-dessous) ;
- les conflits d'intérêts découlant du fait que votre conseiller (et, potentiellement, certains autres employés de WAPW) sont généralement actionnaires de la société mère du Groupe de sociétés Wellington-Altus, La Financière (tel que défini aux présentes), et pourraient indirectement bénéficier du succès financier de ces sociétés liées et associées ;
- les conflits d'intérêts dans lesquels l'émetteur et nous-mêmes sommes contrôlés par la même personne, société ou « groupe professionnel » (y compris nos employés, dirigeants et administrateurs).

Le Canada dispose de règles et de règlements exhaustifs et étendus en matière de valeurs mobilières, dont plusieurs visent à protéger les intérêts des clients et des investisseurs, notamment en ce qui concerne la gestion des conflits d'intérêts. Nous vous suggérons de consulter les sites Web et les publications des commissions provinciales des valeurs mobilières et de l'OCRI pour obtenir plus d'information sur la manière dont la réglementation canadienne des valeurs mobilières aborde les conflits d'intérêts afin de protéger les investisseurs.

## Gestion des conflits d'intérêts

De manière générale, nous traitons et gérons les conflits pertinents selon les principes suivants :

### Évitement :

Cela inclut l'évitement des conflits interdits par la loi ainsi que des conflits qui ne peuvent être traités efficacement ou qui sont difficiles à gérer en pratique sans engager d'importantes ressources humaines et financières. Des exemples de conflits évités comprennent la vente liée, les opérations pour compte propre et la fourniture de recherche propriétaire.

### Contrôle :

Nous gérons les conflits acceptables au moyen de plusieurs mécanismes, selon le conflit en cause. Les outils de gestion peuvent inclure :

- (i) des processus d'audit interne pour s'assurer que les divulgations spécifiques des conflits décrits dans le présent document, ou dans des formulaires complémentaires, sont bien fournies au client, soit à l'ouverture de compte, soit avant la transmission d'un ordre de transaction, selon le cas ;
- (ii) lorsque cela est possible et conformément aux politiques et procédures de supervision de WAPW, le recours à des mécanismes de surveillance électroniques et manuels pour vérifier l'application des mesures de contrôle des conflits ;
- (iii) la séparation physique des différentes fonctions commerciales et la restriction des échanges internes d'information.

### Divuligation :

La méthode de divulgation consiste à vous fournir les informations nécessaires concernant les conflits potentiels ou existants. Cela vous permet d'en évaluer de manière indépendante l'importance lors de l'examen de nos recommandations et de la détermination de votre plan d'action.

### Comité des conflits d'intérêts :

WAPW a établi un comité des conflits d'intérêts qui se réunit périodiquement afin d'examiner, d'évaluer et de décider de la manière dont WAPW, son équipe de conformité et ses conseillers doivent traiter et gérer les conflits d'intérêts importants, potentiels et/ou réels. Le comité est présidé par le chef de la conformité de WAPW et composé de plusieurs cadres supérieurs provenant de différentes divisions clés, notamment la conformité, les finances, les opérations et les produits. Le comité relève directement de la personne désignée responsable ultime et du conseil d'administration de WAPW. Aucun conseiller n'y siège.

Des analyses spécifiques, au cas par cas, concernant la gestion des conflits suivent. Ces informations visent à vous aider à comprendre et à évaluer les conflits d'intérêts importants, potentiels et réels, y compris la manière dont nous les abordons afin de protéger vos intérêts et de les faire passer avant les nôtres. Chaque conflit est accompagné d'une description des conséquences négatives possibles afin de vous aider à comprendre les risques associés. Lorsque des conflits surviennent au cours de notre relation, WAPW les traitera dans votre meilleur intérêt. Si de nouveaux conflits apparaissent, nous vous en informerons dès que possible. Pour toute question, veuillez contacter votre conseiller ou, si nécessaire, notre chef de la conformité à l'adresse suivante : [complianceinquiries@wellington-altus.ca](mailto:complianceinquiries@wellington-altus.ca).

## Relation avec le Groupe de sociétés Wellington-Altus

WAPW est une filiale de Wellington-Altus Inc. (La Financière) et fait partie du Groupe de sociétés Wellington-Altus, qui exploite une entreprise diversifiée de services financiers. Ce groupe comprend notamment :

1. La Financière, la société mère ;
2. Wellington-Altus Conseil Privé inc. (WACP) ;
3. Solutions de Conseillers Indépendants (SCI) ;
4. Wellington-Altus EU (WAEU) ;
5. Assurance Wellington-Altus (AWA) ;
6. Groupe Solutions Wellington-Altus (GSWP) ;
7. Services partagés Wellington-Altus (SWA).

Les conseillers de WAPW (et autres membres du groupe professionnel) détiennent généralement une participation dans La Financière. Dans le cadre de notre relation avec vous, nous pouvons vous recommander des transactions ou des arrangements avec d'autres entités du groupe Wellington-Altus, notamment :

- des produits gérés par des gestionnaires de portefeuille de WAPW ou WAPC ;
- l'ouverture de comptes aux États-Unis via WA USA ;
- l'achat de produits d'assurance auprès de WAI ;
- des solutions d'assurance collective ou d'épargne-retraite via WAGS ;
- des portefeuilles gérés ou fonds exclusifs comme les comptes PPP ou MiBlox (gérés par iAS) ;
- certains services administratifs fournis par WASSI.

En raison de cette structure, votre conseiller peut indirectement bénéficier du succès financier de ces entités.

## Produits exclusifs

Les conseillers peuvent recommander des produits exclusifs (PPP, fonds MiBlox, assurances, etc.) créés par le groupe. Ces produits sont soumis à une évaluation rigoureuse par des comités internes afin de garantir leur pertinence, leur performance, leurs frais, leur risque et leur comparabilité avec des produits tiers.

Malgré cela, il existe un conflit d'intérêts potentiel lié au fait que WAPW pourrait être incitée financièrement à privilégier ces produits. Pour y remédier :

- les conseillers doivent privilégier les besoins du client ;
- aucun incitatif direct additionnel significatif n'est accordé pour recommander ces produits (sous réserve de certains cas précis) ;
- tous les produits sont soumis aux mêmes critères d'évaluation ;
- la conformité surveille indépendamment les recommandations.

## Rémunération

Nous percevons une rémunération pour les produits et services fournis. Cette rémunération varie selon :

- le type de produit ;
- le type de compte (honoraires ou commissions) ;
- la valeur des actifs sous gestion ;
- les ententes avec votre conseiller.

Nous pouvons également recevoir des commissions ou des frais de suivi (« trailer fees ») de la part d'émetteurs ou de tiers pour certains produits comme les fonds communs de placement, les fonds distincts et les polices d'assurance.