RAYMOND JAMES^{MD}

SERVICES DE CORRESPONDANTS

Nous avons le grand plaisir de confirmer que votre gestionnaire de portefeuille indépendant (le « gestionnaire de portefeuille ») a choisi Services de correspondants Raymond James (« SCRJ »), une division de Raymond James Ltée¹, à titre de dépositaire de vos comptes de placement. Nous profitons de l'occasion pour vous souhaiter la bienvenue chez SCRJ et pour vous faire part de renseignements importants sur notre relation.

Les sociétés de gestion de portefeuille qui font appel à SCRJ à titre de dépositaire pour les actifs des clients doivent être inscrites auprès d'une commission provinciale des valeurs mobilières en tant que gestionnaire de portefeuille discrétionnaire. Votre gestionnaire de portefeuille vous fournit des services de conseil professionnels à vous, l'investisseur, et est seul responsable de vous fournir des conseils concernant votre compte et vos investissements. Il incombe à votre gestionnaire de portefeuille de s'assurer que les placements et la stratégie de placement vous conviennent en fonction de vos objectifs de placement, de votre horizon de placement, de votre tolérance au risque, de vos connaissances en matière de placement et de votre situation financière globale. SCRJ ne fournit pas de surveillance de la convenance de votre gestionnaire de portefeuille et n'est pas responsable de la pertinence de vos placements ou de vos objectifs de placement.

SCRJ est le dépositaire de vos titres et de vos liquidités et assure la gestion des opérations à votre compte, comme les dépôts ou les retraits. Le fait d'avoir vos comptes chez SCRJ fait en sorte que les titres de votre compte doivent être séparés, et non mélangés avec les actifs d'autres clients ou de la société (veuillez lire les conditions de la convention de compte client SCRJ pour obtenir plus de renseignements).

Si vous avez des questions concernant la garde de vos placements ou votre relation avec SCRJ, n'hésitez pas à communiquer avec SCRJ directement. Nous nous réjouissons à la perspective d'établir une relation à long terme avec vous et de répondre à vos besoins administratifs et en matière de dépôt.

¹ Raymond James Ltée est membre de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI), l'organisme d'autoréglementation national qui assure la supervision de l'ensemble des maisons de courtage et de l'ensemble des transactions effectuées sur les marchés boursiers et les marchés de titres de créance au Canada et est régie par cet organisme. Raymond James Ltée est membre du Fonds canadien de protection des épargnants (FCPE) qui fournit une assurance (dans les limites spécifiées).

Entente de service : Votre gestionnaire de portefeuille et SCRJ ont conclu une entente qui définit les responsabilités et les obligations de chacune des entités relativement aux comptes clients.

SCRJ vous fournira des services d'exécution d'ordres et un compte de dépôt à l'égard duquel votre gestionnaire de portefeuille prendra les décisions de placement et placera les instructions de négociation en votre nom. Le gestionnaire de portefeuille aura le pouvoir d'agir en votre nom de la même manière ainsi qu'avec la même force et le même effet que si vous aviez vous-même pris les décisions directement auprès de SCRJ. SCRJ suivra les instructions de votre gestionnaire de portefeuille concernant les achats, les ventes ou tout autre produit ou service demandé relativement à votre compte, à tous égards, sans avoir à confirmer avec vous les instructions données par votre gestionnaire de portefeuille. Les transactions seront effectuées selon les modalités des ententes que vous pourriez conclure de temps à autre avec SCRJ et votre gestionnaire de portefeuille en ce qui concerne vos comptes.

Opérations sur titres : Votre gestionnaire de portefeuille recevra les renseignements sur les actionnaires en votre nom, à moins que vous ne demandiez à SCRJ de vous les transmettre directement. Votre gestionnaire de portefeuille peut prendre des décisions concernant le vote par procuration et d'autres mesures portant sur les titres que vous détenez, à moins que vous conveniez autrement par écrit.

Remboursements en espèces : Votre gestionnaire de portefeuille n'a pas le pouvoir de retirer ou de transférer des avoirs en compte, mais il peut demander un chèque libellé à votre nom ou demander le virement électronique de fonds dans un compte bancaire à votre nom – le nom du titulaire du compte.

Frais de compte : Vos comptes seront soumis à des frais de gestion tels que définis dans la convention de compte géré que vous avez signée avec votre gestionnaire de portefeuille. Ces frais rémunèrent votre gestionnaire de portefeuille pour les services de gestion de portefeuille et peuvent également rémunérer SCRJ pour la détention et l'administration des titres de votre portefeuille. Veuillez noter que SCRJ peut charger d'autres frais administratifs sur le compte pour des activités telles que l'exécution des transactions, les virements bancaires, les frais de chèque sans provision, les virements, etc. (Consultez la grille tarifaire de SCRJ fournie par votre gestionnaire de portefeuille pour obtenir des détails précis).

En tant que client de SCRJ, à l'ouverture du compte, vous recevrez une trousse de bienvenue qui comprendra ce qui suit :

- Une lettre de bienvenue;
- Une brochure des conditions générales;
- Des renseignements sur la protection des investisseurs;
- La convention de compte client;
- Un document d'information sur la relation;

- Le Guide de l'investisseur sur le dépôt d'une plainte.

Relevés de compte : Chaque mois, vous recevrez des relevés de compte, en version papier ou électronique, lorsque des opérations auront lieu dans votre compte. Dans le cas contraire, vous recevrez des relevés au moins une fois par trimestre. Votre relevé de compte confirme l'ensemble des activités qui sont effectuées par l'intermédiaire de SCRJ, y compris l'achat et la vente de valeurs mobilières, les cotisations, les retraits, les dividendes, les intérêts accumulés et versés, les transferts et toute autre opération effectuée dans votre compte au cours du mois précédent. Bien que nous cherchions à éviter les erreurs, des malentendus et des inexactitudes sont néanmoins possibles. Si vous constatez une erreur dans vos relevés de compte, nous vous demandons de nous en aviser dans les 30 jours.

Vos relevés font également état de vos avoirs actuels et de la valeur marchande à la fermeture de votre portefeuille à la date du relevé. Si une entreprise fait faillite ou encore si des titres sont peu négociés, ont cessé d'être négociés ou appartiennent à une société privée sous contrôle canadien, les avoirs pourraient avoir une valeur évaluée à zéro ou correspondant au coût comptable.

Le gestionnaire de portefeuille peut compter sur SCRJ pour vous remettre les relevés d'actifs et de transactions; il peut ne pas fournir ses propres relevés. Votre gestionnaire de portefeuille vous informera directement de la procédure de livraison de ses relevés. Toutefois, votre gestionnaire de portefeuille et SCRJ sont tous deux responsables de l'exactitude et de l'exhaustivité de vos relevés de SCRJ. Si vous avez des questions concernant le relevé transmis par SCRJ, veuillez communiquer avec votre gestionnaire de portefeuille.

SCRJ ne vous fournit pas de confirmation écrite ou électronique de chaque achat ou vente effectué dans votre compte géré, sauf si vous le demandez spécifiquement.

Déclarations de revenus : Chaque année, vous recevrez de notre part un dossier de la déclaration, y compris l'ensemble des formulaires T3 et T5 applicables, un sommaire des revenus de placement, un sommaire des opérations, et un sommaire des frais et des reçus de cotisation REER. Les feuillets d'impôt, y compris ceux des États-Unis produits par SCRJ, seront soit envoyés à l'adresse postale que vous avez indiquée et figurant à votre dossier dans le cas des comptes imposables, soit publiés en ligne si vous avez choisi de les recevoir par l'intermédiaire du site sécurisé à l'intention de notre clientèle. Tous les reçus d'impôt relatifs aux comptes de régimes enregistrés – à l'exception des comptes de REEE – sont envoyés de la même façon. Les reçus d'impôt des REEE sont envoyés directement aux bénéficiaires. Toutes les divulgations fiscales applicables sont envoyées à l'Agence du revenu du Canada, à Revenu Québec, au ministère de l'Énergie et des ressources de la Saskatchewan, s'il y a lieu, et dans certains cas, il se pourrait que nous ayons à soumettre des déclarations à l'Internal Revenue Service des États-Unis. Si vous êtes inscrit sur le site destiné aux clients de SCRJ, vous pourrez retrouver l'ensemble des reçus d'impôt en ligne, à l'adresse <https://rjcs.raymondjames.ca>.

Rendement : Votre gestionnaire de portefeuille est chargé de vous fournir des informations sur le rendement de vos investissements, telles qu'un rapport de calcul du taux de rendement et toute l'information exigée par la réglementation sur les valeurs mobilières

Procédures de traitement des plaintes : Comme votre compte est géré sur une base discrétionnaire par un gestionnaire de portefeuille inscrit, la responsabilité de l'adéquation des investissements incombe à votre gestionnaire de portefeuille, et non à SCRJ. Vous devez communiquer avec votre gestionnaire de portefeuille pour toute plainte concernant des investissements inappropriés ou le rendement financier de votre compte. Si toutefois vous avez une plainte à formuler concernant les services de garde que nous fournissons, nous avons établi des politiques et des procédures en vertu desquelles toutes les plaintes font l'objet d'une enquête impartiale et rigoureuse. Nous accuserons réception de toutes les plaintes par écrit. Dans la trousse de bienvenue que nous vous expédions à l'ouverture d'un compte, vous trouverez un exemplaire d'une brochure de l'OCRI intitulée *Guide de l'investisseur sur le dépôt d'une plainte*. Cette brochure énonce les options à votre portée, contient des directives pour accéder à l'Ombudsman des services bancaires et d'investissement et vous informe sur votre droit à réclamer un arbitrage obligatoire.

Retenues temporaires : En lien avec nos exigences réglementaires, la société et votre conseiller doivent être dotés de contrôles pour exercer une retenue temporaire sur votre compte s'il y a des raisons de croire que vous êtes considéré comme un client vulnérable qui a été l'objet, est l'objet, a été l'objet d'une tentative ou sera l'objet d'une tentative d'exploitation financière, ou s'il est raisonnable de croire que vous n'avez pas la capacité mentale de prendre des décisions saines concernant vos affaires financières. La société acceptera la demande de votre conseiller d'exercer une retenue temporaire, car nous comptons sur son engagement, son jugement et son expertise pour choisir une ligne de conduite qui soit dans votre intérêt supérieur en tant que client. En outre, la société n'acceptera pas de directives ou d'ordres de liquidation de compte qui contreviennent à la décision de votre conseiller dans cette situation particulière. Si l'une ou l'autre de ces situations se produit et que nous décidons, à la suite d'un examen, d'exercer une retenue temporaire sur votre compte, nous vous informerons à l'avance de cette retenue temporaire et des raisons qui la motivent. Au cours de chaque période subséquente de 30 jours, nous vous informerons de la décision de la société de révoquer ou de maintenir la retenue temporaire et des raisons de cette décision lors de chaque examen ultérieur.

Conflits d'intérêts : Des conflits d'intérêts surgissent quand nous posons un geste ou prenons une décision susceptible de nous avantager ou d'avantager quelqu'un d'autre à vos dépens. Des conflits d'intérêts réels, apparents ou éventuels peuvent exister ou se produire de temps à autre dans la relation :

- entre vous et nous;
- entre vous et nos autres clients; Nous agissons pour le compte d'une clientèle nombreuse et devons répartir les occasions de placement équitablement entre tous nos clients sans en favoriser certains de façon intentionnelle;
- entre nous et nos entreprises liées ou apparentées.

Nous avons établi des politiques et des procédures encadrant la gestion des conflits d'intérêts. Nous évitons les conflits interdits par la loi et ceux que nous ne pouvons pas gérer efficacement. Dans toute autre situation, nous accordons la priorité à vos intérêts en agissant de l'une des deux manières suivantes :

- **Nous maîtrisons** ou gérons les conflits que nous jugeons acceptables en procédant à la séparation de fonctions d'entreprise différentes, en limitant l'échange d'information à l'interne – en personne ou par l'intermédiaire de systèmes – ainsi qu'en établissant et en mettant à l'essai nos propres processus de revue opérationnelle et d'approbation.
- **Nous vous communiquons** l'information relative aux conflits pour que, quand vous évaluez nos recommandations et nos actions, vous puissiez évaluer par vous-même l'importance de ces conflits.

Pour plus de détails, veuillez consulter le document sur la divulgation des conflits d'intérêts fourni à l'ouverture du compte. Vous y trouverez de plus amples renseignements sur ce type de conflits ainsi que des exemples de conflits d'intérêts réels, apparents ou éventuels.

Résiliation : Si la relation entre vous et votre gestionnaire de portefeuille prend fin pour quelque raison que ce soit, SCRJ continuera d'assurer la garde de vos actifs et à limiter vos comptes à la liquidation de titres, au paiement de fonds, à la livraison de titres ou au transfert de positions selon vos instructions écrites.