

Déclaration de principe portant sur les conflits d'intérêts

5 mai 2014

DÉCLARATION RELATIVE AUX CONFLITS D'INTÉRÊTS

La présente déclaration donne un aperçu de certains conflits d'intérêts qui sont susceptibles de survenir entre vous, le titulaire de compte, et nous, BMO Ligne d'action Inc., courtier en valeurs mobilières canadien. Si vous avez des questions à propos de l'un ou l'autre aspect de la déclaration, n'hésitez pas à communiquer avec votre conseiller en placement ou votre directeur - Relations d'affaires.

Émetteurs liés et rattachés

Terminologie

Lorsque nous agissons pour vous à titre de courtier, que nous vous conseillons ou que nous usons, en votre nom, de notre pouvoir discrétionnaire relativement aux titres émis par une partie liée ou par une partie rattachée dans le cadre d'une opération de placement, nous devons vous informer de notre relation avec l'émetteur des titres.

- Un émetteur est dit **lié** à nous si nous sommes un porteur de titres influent dudit émetteur, s'il est un porteur de titres influent de notre société ou si nous avons en commun un porteur de titres influent.
- Un émetteur est dit **rattaché** à nous si un acheteur éventuel des titres dudit émetteur peut raisonnablement mettre en doute l'indépendance de celui-ci à l'égard de notre société, d'une partie liée à nous, de l'un de nos administrateurs ou dirigeants ou d'un administrateur ou dirigeant de la partie liée à nous.
- Une partie est dite **associée** à nous si nous détenons à titre de propriétaire véritable, directement ou indirectement, des actions conférant plus de 10 % des droits de vote de ladite partie; si la partie est une fiducie, elle est associée à nous dans la mesure où nous en détenons une proportion substantielle en tant que propriétaire véritable, ou si nous ou une autre partie ayant un lien étroit avec nous, comme l'un de nos administrateurs ou dirigeants ou un membre de notre personnel de vente, en sommes le fiduciaire.

Banque de Montréal

Nous sommes une filiale indirecte détenue en propriété exclusive par la **Banque de Montréal**. La Banque de Montréal est un émetteur assujéti dont les titres sont cotés et se négocient à la Bourse de Toronto et à la Bourse de New York. Comme la Banque de Montréal est un porteur de titres influent de notre société, elle est considérée comme une partie liée et, là où ses titres font l'objet d'un appel public à l'épargne, elle serait considérée comme une partie rattachée au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières.

Émetteurs et fonds d'investissement

BMO Nesbitt Burns Inc., BMO Ligne d'action Inc., BMO Gestion d'actifs inc., BMO Gestion d'actifs É.-U. (auparavant Harris Investment Management, Inc.), BMO Gestion privée de placements inc. et BMO Investissements Inc. sont des sociétés affiliées.

Les fonds suivants sont considérés aussi comme des émetteurs liés ou rattachés à nous :

- les fonds d'investissement de **BMO Fonds d'investissement**, parce qu'ils sont gérés et distribués par BMO Investissements Inc.;
- les fonds d'investissement des **Portefeuilles BMO privé**, parce qu'ils sont gérés par BMO Gestion privée de placements inc.;
- le **Fonds stratégique de marchandises Coxe**, parce qu'il est promu, géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc.; BMO Gestion d'actifs É.-U. lui fournit des services de gestion de placements; et BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **Coxe Global Agribusiness Income Fund**, parce qu'il est promu, géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc.; BMO Gestion d'actifs É.-U. lui fournit des services de gestion de placements; et BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;

- le **DoubleLine Income Solutions Trust**, parce qu'il est promu, géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **First Trust Global DividendSeeker Fund** parce qu'il est promu, géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **PineBridge Investment Grade Preferred Securities Fund** parce qu'il est promu, géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **Star Hedge Managers Corp.**, parce qu'il est géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **Star Hedge Managers Corp. II**, parce qu'il est géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. agit comme conseiller en valeurs de ce fonds d'investissement et lui offre certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **Star Portfolio Corp.**, parce qu'il est géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **Star Yield Trust**, parce qu'il est géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- le **U.S. Housing Recovery Fund**, parce qu'il est promu, géré et administré par BMO Nesbitt Burns Inc. et que BMO Gestion d'actifs Inc. offre à ce fonds d'investissement certains services d'évaluation et de comptabilité;
- BMO Nesbitt Burns Inc. est un porteur de titres influent de **Virtus Investment Partners Inc.**

De plus, nos sociétés affiliées, BMO Asset Management Inc., Harris Investment Management, Inc., Pyrford International plc, Pyrford International Limited et HIM Money Inc., agissent en tant que conseillers en valeurs de certains de ces fonds d'investissement et sociétés en commandite accréditées.

Où trouver de l'information

Lorsque nous agissons pour votre compte dans le cadre d'opérations auxquelles participent des émetteurs liés ou rattachés, vos intérêts et les nôtres peuvent entrer en conflit. En pareil cas, nous vous informons du conflit potentiel comme suit, selon la situation :

- Lorsque nous agissons à titre de preneur ferme pour l'émission de titres d'un émetteur lié ou rattaché, le **prospectus** (ou un autre document servant à définir ces titres) décrit la nature de notre relation avec l'émetteur.
- Lorsque nous achetons ou vendons pour votre compte les titres d'un émetteur lié ou rattaché, la **confirmation de l'opération** et votre **relevé mensuel** indiquent que l'émetteur est une partie liée ou rattachée.
- Lorsque nous vous prodiguons des conseils sur l'achat ou la vente des titres d'un émetteur lié ou rattaché, nous vous **informons** de la relation que nous avons avec lui au moment de vous conseiller.
- Lorsque nous usons, en votre nom, de notre pouvoir discrétionnaire, pour acheter ou vendre des titres, nous obtenons votre **consentement écrit préalable, précis et informé**, avant d'exercer ce pouvoir dans le cas de transactions qui impliquent des émetteurs liés et rattachés.

Agir à titre de mandant

Dans certains cas où nous vous représentons en tant que courtier ou que nous usons, en votre nom, de notre pouvoir discrétionnaire, des titres achetés pour votre compte peuvent être achetés de nous ou vendus à nous, ou l'être à une ou d'une partie associée à nous ou, dans le cadre d'une opération de placement, l'être d'une ou à une partie rattachée.

Relations avec d'autres membres de BMO Groupe financier

Divulgaration des courtiers reliés

La Banque de Montréal n'est pas seulement notre actionnaire principal, elle est aussi l'actionnaire principal des courtiers canadiens suivants, et certains de nos dirigeants et administrateurs sont également administrateurs et dirigeants de ces courtiers :

- BMO Gestion d'actifs É.-U.
- BMO Gestion d'actifs inc.
- BMO Harris Financial Advisors, Inc.
- BMO Gestion privée de placements inc.
- BMO Investissements Inc.
- BMO Nesbitt Burns Inc.

En lien avec nos activités courantes, nous obtenons de nos sociétés affiliées suivantes ou leur fournissons des services administratifs, de gestion ou de recommandation ou d'autres services :

- BMO Banque de Montréal
- BMO Gestion d'actifs inc.
- BMO Gestion d'actifs É.-U.
- BMO Capital Market Corp.
- BMO Capital Markets Limited
- BMO Harris Financial Advisors, Inc.
- BMO Gestion privée de placements inc.
- BMO Investissements Inc.
- BMO Nesbitt Burns Inc.
- BMO Nesbitt Burns Valeurs mobilières Ltée
- Money Inc.

Assurance

Nous sommes une filiale de la Banque de Montréal, mais une société distincte de cette dernière. Ainsi, les titres que nous vendons (à moins d'indication contraire pour un titre en particulier) :

- a) ne sont pas garantis par la SADC ni par tout autre organisme public d'assurance-dépôts;
- b) ne sont pas garantis par la Banque de Montréal; et
- c) sont soumis aux fluctuations du marché.

Rien de ce qui précède ne constitue un changement par rapport à nos pratiques passées, et les liquidités que nous détenons dans les comptes de titres continuent d'être protégées jusqu'aux limites prescrites par le Fonds canadien de protection des épargnants (FCPE).

Changements apportés à la déclaration relative aux conflits d'intérêts

La présente déclaration relative aux conflits d'intérêts est mise à jour régulièrement; elle tient compte des changements apportés à la liste des émetteurs liés et rattachés et d'autres mises à jour. Vous devriez consulter la plus récente déclaration relative aux conflits d'intérêts.