

## DIVULGATION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS – PLANS IDEO+

### Qui nous sommes

Kaleido Croissance inc. (« KCI ») est inscrite comme gestionnaire de fonds d'investissement et comme courtier en plans de bourses d'études auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») au Québec, et auprès de la Commission des services financiers et des services aux consommateurs (FCNB) au Nouveau-Brunswick. KCI agit comme placeur des plans de bourses d'études promus par la Fondation Kaleido (la « Fondation »).

La Fondation, une organisation à but non lucratif, agit comme promoteur des plans de bourses d'études IDEO+ Prudent, IDEO+ Évolutif et IDEO+ Responsable, dont il est question dans le présent document (collectivement, les « Plans », ou séparément, un « Plan »). KCI est une filiale à part entière de la Fondation.

### Qu'est-ce qu'un conflit d'intérêts

La réglementation en matière de valeurs mobilières encadre le traitement des situations de conflits qui peuvent survenir entre les intérêts du client d'une part, et les intérêts d'une organisation, de ses représentants et des autres entités ou individus liés d'autre part. L'expression « conflit d'intérêts » désigne une situation avérée ou apparente dans laquelle un individu ou une organisation est soumis à des intérêts multiples qui peuvent diverger des intérêts de son client. Ces intérêts multiples ont le potentiel d'influencer le conseil offert au détriment du meilleur intérêt du client. Le conflit d'intérêts n'est pas en soi un fait répréhensible, mais même en l'absence d'acte préjudiciable, le conflit d'intérêts peut nuire à la confiance du client envers son représentant ou l'organisation.

Dans quel cas un conflit d'intérêts est-il « important » ? L'importance d'un conflit dépendra des circonstances. Nous devons évaluer si le conflit pourrait raisonnablement avoir une incidence sur les décisions du client ou sur les recommandations ou les décisions de notre organisation ou de nos représentants dans les circonstances.

### Gestion des conflits d'intérêts

La Fondation et KCI prennent des mesures raisonnables pour relever tous les conflits d'intérêts importants existants ou qu'elles s'attendent raisonnablement à voir survenir entre elles, ses représentants ou d'autres entités ou individus liés et les clients. Nous évitons les conflits interdits par la loi et les conflits que nous ne pouvons pas gérer efficacement dans votre meilleur intérêt. Nous tentons de limiter ou de réduire le plus possible les impacts créés par des situations de conflits d'intérêts, mais dans certains cas, ce n'est pas possible de les éviter. Dans ces cas, nous tenons à traiter ces conflits d'intérêts au mieux des intérêts du client et à communiquer rapidement la nature et la portée de tout conflit d'intérêts ou conflit d'intérêts potentiel relevé dont un client raisonnable s'attendrait à être informé. Par ailleurs, nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.

Conformément à la législation, KCI a formé un comité d'examen indépendant (« CEI ») composé de trois personnes qui n'ont pas de relation importante avec la Fondation, KCI ou une entité qui leur est apparentée. Le CEI est un organe indépendant qui est intégré à la structure de gouvernance des Plans, et dont l'action vise à améliorer la qualité de leur gestion par la surveillance des questions de conflits d'intérêts qui peuvent survenir dans l'administration, la gestion de l'actif ou les opérations des Plans.

### Divulgence des conflits d'intérêts

La présente divulgation a pour objectif de vous fournir la description des conflits d'intérêts potentiels, leurs impacts sur vous et les mesures prises pour les prévenir, les éviter ou les atténuer et pour s'assurer qu'ils sont gérés en faisant passer vos intérêts en premier.

GÉNÉRAL			
CONFLITS D'INTÉRÊTS APPARENTS OU AVÉRÉS	IMPACT POTENTIEL SUR LE CLIENT	GÉRÉS AU MOYEN DE LA/DU	COMMENT LES CONFLITS SERONT TRAITÉS
<b>Activités externes</b>  Certains représentants peuvent exercer d'autres activités professionnelles rémunératrices externes à leur fonction auprès de KCI, notamment à titre de conseiller en sécurité financière, de gestionnaire immobilier et d'employé d'une entreprise. Certains représentants peuvent également s'impliquer dans leur communauté en siégeant à des conseils d'administration.	Votre représentant pourrait avoir des intérêts divergents des vôtres en lien avec ses activités externes.	Évitement Contrôle	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Lorsqu'un représentant exerce d'autres activités, il doit, en vertu des règlements sur les valeurs mobilières, nous divulguer ses activités, y compris l'identification, l'évaluation et la communication de conflits d'intérêts liés à ces activités.</li> <li>- Nous examinons toutes les activités professionnelles externes et évaluons les conflits d'intérêts, et si l'activité est approuvée, nous supervisons et surveillons l'activité pour nous assurer que les conflits d'intérêts qui surviennent sont gérés au mieux de vos intérêts.</li> <li>- Des restrictions et des mesures de contrôle peuvent être mises en place pour l'activité externe.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques sur leurs pratiques de vente.</li> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>

<p><b>Honoraires d'administration</b></p> <p>KCI, en tant que gestionnaire de fonds d'investissement, et la Fondation, en tant que promoteur, reçoivent des honoraires d'administration sous forme de pourcentage de l'actif sous gestion.</p>	<p>Une partie des frais qui sont payés à même les revenus des fonds ou directement sur l'actif des fonds sont versés à KCI et à la Fondation.</p>	<p>Divulgarion Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nous vous informerons des frais et des charges exigés dans votre Plan pour que vous sachiez ce que le régime versera comme honoraires et autres frais de gestion. Pour savoir quels sont les frais associés à votre REEE, veuillez prendre connaissance des divulgations qui figurent dans le document « Information sur la relation IDEO+ », dans le sommaire du Plan et dans le prospectus.</li> <li>- Les honoraires d'administration qui ne sont pas requis pour le maintien et le développement de KCI sont réduits de tout excédent des revenus sur les dépenses de celle-ci afin de retourner tout surplus aux Plans en effectuant une diminution des honoraires d'administration, le cas échéant.</li> </ul>
<p><b>Produits exclusifs</b></p> <p>KCI et ses représentants offrent exclusivement les produits promus par la Fondation.</p>	<p>Le produit qui vous sera offert à la suite de l'évaluation de vos besoins et selon votre profil d'investisseur ne tiendra pas compte du marché des produits non exclusifs ou des produits offerts par des tiers et du fait que ces produits pourraient potentiellement être meilleurs, moins performants ou équivalents pour satisfaire vos besoins et objectifs de placement.</p>	<p>Divulgarion Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- KCI et ses représentants ont l'obligation de donner préséance aux intérêts du client dans toute recommandation ou opération.</li> <li>- Vous recevrez un sommaire du Plan et un prospectus à l'ouverture du régime. Vous disposez de 60 jours pour examiner cette information, pour résilier votre régime et pour recevoir un remboursement complet de vos cotisations.</li> <li>- Nous sommes tenus par les règlements sur les valeurs mobilières de nous assurer que les recommandations de placement sont convenables.</li> <li>- Le Service de la conformité de KCI s'assure que la convenance des placements aux Plans est vérifiée.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques sur leurs pratiques de vente.</li> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>
<p><b>Administrateurs et dirigeants</b></p> <p>Certains administrateurs et dirigeants de KCI sont aussi des dirigeants et/ou des administrateurs de la Fondation.</p>	<p>Cette situation pourrait avoir un impact ou une influence sur les décisions des sociétés liées.</p>	<p>Divulgarion Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Des politiques et des procédures ont été mises en place pour s'assurer que les fonctions de chaque entité restent séparées et que les décisions sont prises indépendamment, et pour gérer les conflits d'intérêts.</li> <li>- Les administrateurs sont tenus de respecter les dispositions prévues au Code d'éthique et de déontologie des administrateurs.</li> <li>- Une déclaration des intérêts de la part de chacun des administrateurs est obtenue annuellement et mise à jour en cours d'année.</li> </ul>
<p><b>Incitatifs, avantages, cadeaux</b></p> <p>Les incitatifs, biens ou avantages offerts à un représentant par son client ou, à l'inverse, par un représentant à son client.</p>	<p>L'offre d'incitatifs, de biens ou d'avantages entre un représentant et son client est susceptible d'influencer la prise de décision.</p>	<p>Évitement Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Les représentants ne sont pas autorisés à accepter des cadeaux de clients existants ou potentiels ou d'autres tierces parties. Les représentants peuvent offrir des cadeaux de remerciement ou des articles promotionnels d'une valeur non significative.</li> <li>- Il est interdit aux représentants de vous inciter directement ou indirectement à souscrire à un Plan en payant quelque montant que ce soit.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques sur leurs pratiques de vente.</li> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>

<p><b>Ententes d'indication de clients</b></p> <p>Suivant la conclusion d'une entente d'indication de clients auprès d'un partenaire, KCI peut verser et/ou recevoir une rémunération basée sur le référencement de clients à des partenaires ou provenant de partenaires (ex. : un courtier hypothécaire).</p>	<p>L'autorisation d'être référé à un partenaire de KCI ou d'être référé à KCI par l'un de ses partenaires pourra influencer la rémunération de KCI ou celle que versera KCI à ses partenaires.</p>	<p>Divulgence Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- KCI et/ou son partenaire concerné ont l'obligation de vous indiquer que leur rémunération pourrait être influencée si vous êtes devant un choix ayant de telles conséquences pour que vous puissiez prendre une décision éclairée.</li> <li>- KCI s'assurera d'obtenir votre consentement avant de transmettre vos coordonnées à un partenaire, à titre de référence.</li> <li>- KCI est tenue de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à ses politiques, ses procédures et son code d'éthique pour s'assurer qu'elle adhère à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- KCI demande à ses partenaires de se conformer aux lois applicables.</li> </ul>
<p><b>Redevance annuelle</b></p> <p>KCI est preneuse du contrat d'assurance conclu avec Humania Assurance inc., en vertu duquel un régime d'assurance vie et invalidité collective facultative était offert aux souscripteurs jusqu'au 20 décembre 2023. Chaque année, en vertu d'un calcul visant à assurer la santé financière et la pérennité du régime, une partie des primes excédentaires, le cas échéant, est remboursée à la preneuse. La valeur de la redevance sera différente dans les prochaines années suivant la fin de la commercialisation des plans de bourses d'études collectifs et la commercialisation de la gamme des Plans IDEO+. Pour les anciens Plans Universitas et REEEflex, la redevance représentait en moyenne 65 % des primes payées par les souscripteurs, laquelle a été versée sous forme de paiement d'aide aux études aux bénéficiaires ou versée à KCI. La redevance varie en fonction de plusieurs facteurs, dont le nombre de réclamations reçues par Humania Assurance inc., le montant des prestations versées, les frais d'administration et les taxes.</p>	<p>KCI peut recevoir annuellement une somme d'argent représentant la portion non requise, le cas échéant, des primes payées par les souscripteurs ayant souscrit l'assurance vie et invalidité collective facultative avant le 21 décembre 2023.</p>	<p>Divulgence</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Les souscripteurs ayant souscrit à l'assurance vie et invalidité collective avant le 21 décembre 2023 peuvent y mettre fin en tout temps.</li> </ul>

## RÉMUNÉRATION DES REPRÉSENTANTS

CONFLITS D'INTÉRÊTS APPARENTS OU AVÉRÉS	IMPACT POTENTIEL SUR LE CLIENT	GÉRÉS AU MOYEN DE LA/DU	COMMENT LES CONFLITS SERONT TRAITÉS
<p><b>Rémunération pour nouveaux souscripteurs et nouveaux bénéficiaires</b></p> <p>Une rémunération incitative est versée aux représentants pour l'ouverture d'un Plan IDEO+ pour un nouveau souscripteur, pour un nouveau bénéficiaire et pour les cotisations effectuées à ce Plan. Cette rémunération est basée sur les versements qui y seront réellement effectués durant les 12 mois suivant l'ouverture ou sur l'engagement de versement pris pour cette même période. La rémunération varie en fonction de l'âge du bénéficiaire au moment de la signature.</p>	<p>Certaines décisions que vous prendrez, telles que l'ouverture d'un Plan ou de plusieurs Plans, le moment ou le montant de vos cotisations et la répartition de vos cotisations entre plusieurs bénéficiaires, pourront influencer la rémunération de votre représentant.</p>	<p>Divulgarion Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Votre représentant a l'obligation de vous indiquer que sa rémunération sera influencée si vous êtes devant un choix ayant de telles conséquences pour que vous puissiez prendre une décision éclairée.</li> <li>- KCI et les représentants ont l'obligation de veiller à ce que les recommandations faites ou les opérations qui sont effectuées donnent préséance à l'intérêt du client et qu'elles lui conviennent.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques sur leurs pratiques de vente.</li> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>
<p><b>Rémunération incitative par paliers</b></p> <p>Une rémunération incitative pour l'atteinte de paliers de montants totaux investis par les nouveaux souscripteurs est également versée aux représentants.</p>	<p>Plus un représentant sollicite de nouveaux souscripteurs et plus ceux-ci investissent dans les Plans, plus importante est la rémunération du représentant.</p>	<p>Divulgarion Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- KCI et les représentants ont l'obligation de veiller à ce que les recommandations faites ou les opérations qui sont effectuées donnent préséance à l'intérêt du client et qu'elles lui conviennent.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques sur leurs pratiques de vente.</li> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>
<p><b>Rémunération pour la référence</b></p> <p>La rémunération incitative reçue par le représentant peut être plus ou moins grande lorsqu'il vous réfère à un conseiller en sécurité financière de Kaleido Services financiers inc. ou à un autre partenaire de KCI (ex. : un courtier hypothécaire ou un courtier en assurances et rentes collectives).</p>	<p>Certaines décisions que vous prendrez à la suite d'une référence vers un de nos partenaires pourront influencer la rémunération de votre représentant.</p>	<p>Divulgarion Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Votre représentant a l'obligation de vous indiquer que sa rémunération sera influencée si vous êtes devant un choix ayant de telles conséquences pour que vous puissiez prendre une décision éclairée.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques sur leurs pratiques de vente.</li> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>
<p><b>Rémunération pour l'actif total sous gestion</b></p> <p>Une rémunération incitative sur le total des actifs investis par les clients leur étant attirés est également versée aux représentants.</p>	<p>Plus un représentant a d'actifs sous gestion, plus importante est sa rémunération.</p>	<p>Divulgarion Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- KCI et les représentants ont l'obligation de veiller à ce que les recommandations faites ou les opérations qui sont effectuées donnent préséance à l'intérêt du client et qu'elles lui conviennent.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques</li> </ul>

			<p>sur leurs pratiques de vente.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>
<p><b>Concours, cadeaux, prix</b></p> <p>À l'occasion, KCI organise des concours et offre des cadeaux, des prix ou des incitatifs aux représentants en fonction de l'atteinte de certains objectifs. Les représentants peuvent également recevoir des distinctions lors d'une activité corporative annuelle.</p>	<p>Certaines décisions que vous prendrez, telles que l'ouverture d'un Plan ou de plusieurs Plans, le moment ou le montant de vos cotisations et la répartition de vos cotisations entre plusieurs bénéficiaires, pourront influencer la rémunération de votre représentant.</p>	<p>Contrôle</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- KCI et les représentants ont l'obligation de veiller à ce que les recommandations faites ou les opérations qui sont effectuées donnent préséance à l'intérêt du client et qu'elles lui conviennent.</li> <li>- Tous les frais payés par KCI à l'égard de ces incitatifs sont prélevés sur ses propres fonds et ne sont imputés ni aux souscripteurs, ni aux bénéficiaires, ni aux Plans.</li> <li>- Nos représentants sont tenus de se conformer aux lois sur les valeurs mobilières et à nos politiques, nos procédures et notre code d'éthique pour nous assurer qu'ils adhèrent à des pratiques de vente et commerciales responsables.</li> <li>- Le département de conformité de KCI donne de la formation aux représentants et effectue des vérifications périodiques sur leurs pratiques de vente.</li> <li>- Les représentants qui contreviennent aux règles ou politiques peuvent se voir imposer des sanctions, comme la suspension de leur permis ou la révocation de leur contrat de représentant avec KCI.</li> </ul>