

# Conventions relatives aux comptes et aux services et autres informations

## À l'intention des Clients des courtiers remisiers

Septembre 2024

Type de Compte	Convention applicable
Comptant	Convention de compte au comptant
Marge	Convention de compte au comptant et Convention de compte sur marge
Marge et à découvert	Convention de compte au comptant et Convention de compte sur marge
Marge et option	Convention de compte au comptant, Convention de compte sur marge, Convention de négociation d'options et Document d'information sur les risques liés aux dérivés
Si Compte conjoint	Convention de compte au comptant, Convention de compte conjoint et autres conventions pertinentes



## Table des matières

Convention de compte au comptant.....	02	Déclaration de fiducie du fonds de revenu de retraite (FRR)...	21
Convention de compte sur marge .....	07	Déclaration de fiducie Compte d'épargne libre d'impôt (CELI) de Financière Banque Nationale inc.....	26
Convention de compte conjoint.....	09	Déclaration de fiducie Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (CELIAPP) de Financière Banque Nationale inc. ....	31
Convention de négociation d'options .....	11	Modalités supplémentaires relatives aux Comptes enregistrés en dollars américains.....	36
Déclaration sur les risques liés aux dérivés .....	13		
Conditions liées à la collecte, à l'utilisation et à la communication des Renseignements personnels.....	15		
Déclaration de fiducie du régime d'épargne-retraite (RER)...	16		

# Convention de compte au comptant

En contrepartie de Financière Banque Nationale inc. (« FBN »), par sa division BNRI (« BNRI » ou le « Courtier chargé de Comptes ») et le Courtier remisier (tel que défini dans le document « Demande d'ouverture de compte ») (collectivement, les « Courtiers ») acceptent d'exploiter, d'ouvrir ou de maintenir un Compte ou des Comptes (individuellement ou collectivement, le « Compte ») pour vous (le « Client » ou « Vous ») pour l'achat ou la vente, ou autrement (collectivement, les « Transactions ») de valeurs mobilières (notamment, sans s'y limiter, les actions, les obligations, les débetures, les billets, les bons de souscription, les droits, les options, les marchandises, les contrats à terme sur les marchandises et les options de contrats à terme sur les marchandises) (collectivement, les « Titres »), qu'elles soient sur marge ou non, vendues à découvert ou non, le Client reconnaît, déclare et convient de ce qui suit aux Courtiers :

La présente Convention s'applique aux Comptes enregistrés et non enregistrés. Les Comptes non enregistrés comprennent les Comptes au comptant, les Comptes sur marge (Comptes avec privilèges d'emprunt), les Comptes sur marge à découvert et les Comptes de négociation d'options. Les Comptes enregistrés comprennent le Régime enregistré d'épargne-retraite (REER), le Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR), les Régimes enregistrés d'épargne-études (REEE), les Régimes enregistrés d'épargne-invalidité (REEI), le Compte d'épargne libre d'impôt (CELI) et le Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première maison (CELIAPP).

## 1. Relation avec le Courtier chargé de Comptes

Lorsque le Client demande qu'un Compte sur marge soit ouvert, le Client reconnaît qu'il incombe entièrement au Courtier remisier d'accorder des privilèges de marge et de déterminer la convenance de l'utilisation de la marge. Le Courtier chargé de Comptes (BNRI) fournira une marge au Client à la demande du Courtier remisier, sous réserve des modalités et conditions décrites dans la Convention de compte sur marge.

## 2. Règles et règlements applicables

Toutes les Transactions sur Titres pour le Compte sont assujetties aux lois et règlements applicables, notamment les décisions, les règles, les ordres, les politiques et les lignes directrices de l'autorité compétente, y compris les bourses, les sociétés de compensation des marchés, les autorités de réglementation des valeurs mobilières et les organismes d'autoréglementation, modifiés ou remplacés de temps à autre (tous désignés collectivement sous le nom de « Règles et règlements applicables »).

## 3. Frais liés aux règlements et aux Transactions

Chaque Transaction sur Titres pour le Compte fera l'objet d'un règlement complet et en temps opportun. Le Client paiera aux Courtiers toutes les commissions et tous les autres frais de Transaction à l'égard de chaque Transaction (y compris toute opération en vertu de la section 7) et les intérêts, calculés quotidiennement et composés mensuellement, sur les dettes en cours. Ces commissions et autres frais seront imputés selon les tarifs habituels des Courtiers dans les circonstances ou négociés de temps à autre. Le taux d'intérêt est le taux d'intérêt indiqué de temps à autre par les Courtiers à ses succursales comme étant son taux en vigueur pour déterminer les intérêts sur les soldes débiteurs dans les Comptes auprès des Courtiers et le Client renonce à être informé de toute modification de ces taux.

## 4. Exploitation du Compte

Les Courtiers ont le droit, uniquement pour leur propre protection, de déterminer, à leur discrétion, si un ordre de Transaction sur Titres pour le Compte est acceptable et s'il faut exécuter ledit ordre. Le Courtier remisier sera seul responsable de déterminer le profil de placement du Client et de superviser la convenance de toutes les Transactions conformément à son profil de placements (y compris la nature des Titres achetés, la structure du portefeuille des Comptes ainsi que l'ouverture et l'approbation initiale des Comptes). Les Courtiers créditeront le Compte des intérêts, des dividendes ou autres sommes reçues à l'égard des Titres détenus dans le Compte et de toute somme (déduction faite de tous les frais) reçus à titre de produit des opérations sur le Compte et débourseront du Compte les montants dus, y compris les intérêts, par le Client aux Courtiers en vertu de la présente Convention. Les Courtiers conserveront un registre des recettes et des livraisons de Titres et des positions du Client en résultant dans le Compte. Le Client s'engage à payer les honoraires et les frais de service liés aux services fournis par les Courtiers pour l'administration du Compte. Le Client reconnaît que les Courtiers ne sont pas responsables et qu'il indemniserà les Courtiers dans le cadre de l'exécution ou de la gestion des ordres ou de l'achat, de la levée et/ou de la vente d'options et/ou d'achat pour le Compte du Client, sauf pour une négligence de la part des Courtiers. Les Courtiers se réservent le droit de fermer le Compte et de restreindre les Transactions, et ce en tout temps et sans préavis.

## 5. Remboursement de l'endettement

Le Client rembourse promptement à l'échéance tout endettement, sauf dans la mesure où il est couvert par une facilité de marge. Aux fins de la présente Convention, s'entend par le terme « Endettement », en tout temps, toute dette du Client envers les Courtiers indiquée dans un état de Compte ou toute autre communication envoyée par les Courtiers au Client et comprend des intérêts sur tout crédit accordé au Client et les frais raisonnables de recouvrement des paiements envers les Courtiers, ainsi que les frais juridiques qui lui sont associés. Le Client remboursera promptement toute dette due aux Courtiers en raison de toute réduction ou de l'annulation de toute facilité de marge. Le Client s'engage à payer tous les Titres achetés le jour du règlement.

## 6. Garantie et utilisation de la garantie (hypothèque au Québec)

À titre de garantie additionnelle permanente pour le paiement de toute dette existante ou qui pourrait survenir à l'avenir du Client envers les Courtiers, le Client donne aux Courtiers et hypothèque en faveur des Courtiers tous ses Titres et espèces, y compris tout solde créditeur, se trouvant maintenant ou dans le futur dans l'un de ses Comptes auprès des Courtiers (collectivement, les « Biens en garantie »), qu'ils soient détenus dans le Compte ou dans tout autre Compte dans lequel le Client a un intérêt et que le montant dû se rapporte ou non aux Biens en garantie fournis. Tant que la dette n'est pas remboursée, le Client autorise les Courtiers, sans préavis, à utiliser, en tout temps et de temps à autre, les Biens en garantie afin de permettre aux Courtiers de poursuivre la bonne marche de ses activités commerciales, notamment le droit de: (a) combiner l'un des Biens en garantie avec les biens des Courtiers ou d'autres Clients ou les deux; (b) engager l'un des Biens en garantie détenus par les Courtiers à titre de garantie pour leur propre dette; (c) prêter l'un des Biens en garantie aux Courtiers pour leur propre usage; ou (d) utiliser l'un des Biens en garantie pour effectuer la livraison à la suite d'une vente, qu'il s'agisse d'une vente à découvert ou autrement et si cette vente est pour le Compte ou pour le Compte de tout autre Client des Courtiers ou pour les Comptes des Courtiers ou pour la vente à un Compte dans lequel les Courtiers peuvent avoir un intérêt direct ou indirect.

## 7. Élimination ou réduction de la dette

Si: (a) le Client n'effectue pas le paiement des sommes dues à l'échéance; (b) les Courtiers estiment que la marge détenue n'est pas suffisante pour être protégés; (c) au plus tard à toute date de règlement, le Client ne

se conforme pas à toute autre exigence indiquée dans la Convention; alors, en plus de tout autre droit ou recours auquel les Courtiers ont droit, les Courtiers peuvent à tout moment et de temps en temps, sans préavis ni demande adressée au Client: (i) exercer un droit de compensation en retirant, en vendant ou en rachetant en tout ou partie les Biens en garantie (ii) appliquer les sommes détenues au crédit du Client à tout autre Compte auprès des Courtiers pour éliminer ou réduire la dette; (iii) vendre, conclure un contrat pour vendre ou autrement liquider des Titres, en tout ou en partie, et détenus par les Courtiers pour le Client et appliquer le produit net de celui-ci pour éliminer ou réduire la dette; (iv) acheter ou emprunter des Titres nécessaires pour couvrir les ventes à découvert ou toute autre vente effectuée au nom du Client à l'égard de laquelle la livraison des certificats est une forme de livraison acceptable n'a pas été effectuée; ou (v) annuler toute commande en suspens. Ces droits peuvent être exercés séparément, successivement ou simultanément. En vertu de la présente Convention, les Courtiers ne sont pas tenus d'exercer ces droits ni d'exercer tout droit avant d'exercer un autre droit. L'omission d'exercer l'un ou l'ensemble de ces droits ou l'octroi d'une mesure d'indulgence ne doit pas limiter, ni empêcher ou interdire aux Courtiers d'exercer ces droits à tout moment ultérieur et ne doit pas limiter, réduire ou libérer une dette ou une partie de celle-ci. Ces ventes ou ces achats pour le Compte peuvent être effectués sur n'importe quelle bourse ou sur n'importe quel marché ou lors d'une vente publique ou privée selon les modalités et de la manière que les Courtiers le jugent souhaitable. Si la demande est faite ou qu'un avis est donné au Client par les Courtiers, cela ne constitue pas une renonciation à l'un des droits des Courtiers d'agir en vertu de la présente Convention, sans demande ni préavis. Tous les frais (notamment les frais juridiques) raisonnablement encourus par les Courtiers dans le cadre de l'exercice de tout droit prévu à la présente section 7 peuvent être imputés au Compte. Le Client demeurera responsable de rembourser tout montant déficitaire envers les Courtiers à la suite de l'exercice par les Courtiers, en tout ou en partie, des droits mentionnés précédemment et reconnaît que les droits que les Courtiers sont en droit d'exercer en vertu du présent alinéa sont raisonnables et nécessaires pour leur protection en ce qui concerne la nature des marchés de valeurs mobilières, notamment leur volatilité.

## 8. Autres moyens

Chaque fois que la présente Convention autorise les Courtiers à recourir à d'autres moyens, les Courtiers auront le droit de choisir l'un ou l'autre parmi tous les moyens à leur disposition, et ce, à leur entière discrétion.

## 9. Titres des Clients

Le Courtier chargé de Comptes peut détenir les Titres du Client à son siège social ou à l'une de ses succursales ou à tout autre endroit où le Courtier chargé de Comptes a l'habitude de conserver ses Titres. Les responsabilités du Courtier chargé de Comptes envers le Client afin de détenir ainsi les Titres du Client seront limitées au même soin exercé par le Courtier chargé de Comptes pour la garde de ses propres Titres. On peut remettre au Client les certificats relatifs aux Titres de la même émission et pour les mêmes montants globaux en lieu et place de ceux déposés initialement par le Client.

## 10. Soldes créditeurs libres

Toutes les sommes détenues par les Courtiers de temps à autre au crédit du Client sont payables sur demande. Ces sommes ne sont pas conservées séparément et le Courtier peut s'en servir dans le cadre de ses activités commerciales. Le Client convient que la relation entre le Client et les Courtiers à l'égard de ces sommes en est une de débiteur et de créancier seulement.

## 11. Transferts vers d'autres Comptes

Les Courtiers peuvent, en tout temps et de temps à autre, prendre des sommes ou des Titres dans le Compte et tout produit de la vente ou autre liquidation de ces Titres pour payer ou couvrir les obligations du Client envers les Courtiers, notamment les obligations du Client à l'égard de tout autre Compte auprès des Courtiers, que ce Compte soit un Compte conjoint ou un Compte garanti par le Client.

## 12. Lorsque les courtiers agissent à titre de « contrepartistes »

Dans certains cas, les Courtiers peuvent agir à titre de « contrepartistes » lors d'une Transaction avec un Client. Dans ces situations, le Client achète ou vend directement auprès des Courtiers comme l'autre partie à la Transaction. Par exemple, lorsque le Client conclut un achat ou une vente d'un instrument financier ou d'un Titre qui est libellé dans une devise autre que celle dans laquelle le Compte est tenu, les Courtiers vendront au Client les devises nécessaires pour conclure la Transaction. Les Courtiers utiliseront alors leurs taux en vigueur pour l'achat ou la vente (le cas échéant) de la devise étrangère nécessaire. Si nécessaire, la conversion de la devise aura lieu à la date de l'opération, sauf indication contraire. De même, lorsque le Client achète ou vend un Titre de créance qui n'est pas négocié sur une bourse, les Courtiers peuvent conclure cette

Transaction en vendant ou en achetant ce Titre de créance auprès du Client. Ce ne sont que des exemples et il peut y avoir d'autres Transactions auxquelles le Client participe avec les Courtiers où ces derniers agissent en tant que contrepartistes. Dans ces situations, les Courtiers peuvent toucher des revenus, en plus de toute autre commission acquise sur la Transaction, à titre de contrepartistes, en fonction de la différence entre le cours auquel les Courtiers complètent la Transaction avec le Client et toute opération antérieure ou ultérieure que les Courtiers entreprennent pour acquérir ou vendre la devise, l'instrument financier ou d'autres Titres. Les taux de change et les frais sont soumis aux fluctuations du marché qui pourraient faire augmenter le risque du Client de détenir des Titres libellés en devises étrangères.

## 13. Ventes à découvert

Sauf dans un Compte sur marge spécifiquement ouvert à cet effet, le Client s'engage à ne donner aucun ordre de vente ni de disposition d'un Titre qu'il ne possède pas ou qu'il ne peut livrer sous une forme acceptable et négociable, au plus tard à la date de règlement. Le Client garantit que tout Titre livré par lui ou pour son Compte peut être vendu librement et peut être transféré aux livres de l'émetteur sans aucune nécessité d'obtenir une autorisation quelconque ou un ordre de produire une déclaration ou de donner un préavis.

## 14. Relevés de Compte et avis d'exécution

**14.1 Avis d'exécution:** Tout avis d'exécution envoyé au Client par les Courtiers sera réputé être exact, approuvé et accepté par le Client à moins que ce dernier n'avise les Courtiers d'une erreur ou d'une omission dans le contenu dans les trois (3) jours suivant sa réception, période après laquelle l'avis d'exécution ne pourra faire l'objet d'une contestation.

**14.2 Relevé de Compte:** Tout relevé de Compte envoyé au Client par les Courtiers sera réputé être exact, approuvé et accepté par le Client à moins que ce dernier n'avise les Courtiers d'une erreur ou d'une omission dans le contenu dans les trente (30) jours suivant sa réception, période après laquelle le relevé de Compte ne pourra faire l'objet d'une contestation.

**14.3 Expiration des délais:** À l'expiration des délais prévus aux sections 14.1 et 14.2, le Client reconnaît qu'il ne peut plus exercer quelque recours que ce soit, directement ou indirectement, contre les Courtiers ou contre tout autre dépositaire des Titres dans relativement au contenu de l'avis d'exécution et du relevé de Compte.

## 15. Renseignements sur le Client

En plus du formulaire de demande d'ouverture de Compte, le Client doit, de temps à autre, informer les Courtiers si le Client acquiert une participation majoritaire auprès de tout émetteur assujéti ou s'il devient un initié auprès d'un émetteur assujéti. Le Client autorise les Courtiers à obtenir des rapports de crédit concernant le Client et exigés par les Courtiers pour l'établissement ou l'exploitation du Compte. Sauf indication contraire, le Client, s'il s'agit d'un particulier et non d'un employé des Courtiers, déclare par la présente que le Client n'est pas associé, administrateur ou employé d'un membre, d'une société membre ou d'une société membre d'une bourse de valeurs mobilières ou d'un courtier non membre ou courtier en valeurs mobilières. Si un Client devient associé, administrateur ou employé d'un membre, d'une société membre ou d'une société membre d'une bourse de valeurs mobilières ou d'un courtier ou d'un courtier en valeurs mobilières non-membre, le Client doit informer les Courtiers par écrit et remplir tous les documents exigés pour que le Client puisse continuer à être un Client des Courtiers. Le Client reconnaît que les Courtiers peuvent enregistrer tous les appels téléphoniques au cours desquels les ordres du Client sont placés ou confirmés, tant entre le Client que les Courtiers qu'entre les Courtiers et tout courtier à qui l'ordre s'adresse.

## 16. Avis au Client

Tout avis ou toute communication au Client peut être donné par courrier prépayé, télécopieur, courrier électronique à toute adresse indiquée dans les registres des Courtiers ou peut être livré personnellement à cette adresse et sera présumé avoir été reçu, si posté, le second jour ouvrable après avoir été posté ou, si expédié par télécopieur, par courrier électronique ou par Internet le jour même de l'envoi, ou si livré, le jour de la livraison. Rien dans la présente section 16 ne doit être interprété comme stipulant que les Courtiers doivent donner un avis au Client qui n'est pas exigé des Courtiers.

## 17. Capacité

Le Client déclare qu'il peut signer la présente Convention et qu'il peut effectuer les Transactions décrites aux présentes, et s'il s'agit d'une société, que l'exécution et la prestation de la présente Convention ont été autorisées dûment.

## 18. Titres et pluriel

Les titres des sections de la Convention sont strictement à titre indicatif et ne peuvent en aucun temps servir à l'interprétation de la Convention. Dans la présente Convention, le nombre singulier s'étend au pluriel et vice versa et un mot exprimé avec le genre masculin comprend le genre féminin.

## 19. Autres ententes

La présente Convention sera interprétée conjointement avec toute autre entente entre les Courtiers et le Client en rapport avec le Compte, à condition que, dans la mesure où ce sera nécessaire, les modalités et les dispositions de la Convention l'emportent sur les modalités et les dispositions de toutes les autres conventions avec les Courtiers, qu'ils soient ou non visés ici, sauf que la présente Convention ne limite en rien ni n'affecte de manière exclusive les autres droits que les Courtiers peuvent avoir en vertu de toute autre convention ou entente avec le Client. On ne peut renoncer ni modifier toute modalité et disposition de la présente Convention sans un accord écrit signé par le Client et un administrateur des Courtiers.

## 20. Engagements supplémentaires

Le Client doit faire tous les actes ou choses et exécuter et remettre tous les documents ou instruments nécessaires ou souhaitables pour donner effet à toutes les Transactions sur Titres pour le Compte exécutées par les Courtiers conformément à la Convention.

## 21. Divisibilité

Dans le cas où une modalité ou une disposition de la Convention telle que modifiée de temps à autre, sera réputée invalide ou nulle, en tout ou en partie, par un tribunal de juridiction compétente, les autres modalités et dispositions de la Convention resteront en vigueur avec plein effet. Si les Règles et les Règlements applicables sont promulgués, modifiés ou promulgués d'une manière qui modifie toute modalité ou condition de la présente Convention, en tout ou en partie, et la rend invalide, alors cette modalité ou condition sera réputée être modifiée ou remplacée dans la mesure nécessaire pour donner effet à ces Règles et Règlements applicables. Toute modalité ou condition de la présente Convention qui, à la suite d'une telle modification, est invalide, ne doit pas faire en sorte d'invalider les autres modalités.

## 22. Modifications

Les Courtiers peuvent modifier les dispositions de la Convention au moyen d'un préavis écrit de trente (30) jours au Client. Les modifications prennent effet à l'expiration du délai de trente (30) jours suivant la réception par le Client dudit préavis. Le Client ne peut apporter aucune modification à la Convention à moins que celle-ci ne soit constatée par un écrit modifiant expressément les termes de la Convention, lequel doit être signé par le Client et un représentant autorisé des Courtiers.

### **23. Résiliation**

Les Courtiers peuvent mettre fin à la Convention en tout temps au moyen d'un simple avis écrit de trente (30) jours transmis au Client. Le Client peut également mettre fin à la Convention, par avis écrit transmis au Courtier remisier. À moins qu'il n'en soit autrement convenu, la résiliation de la Convention prendra effet dans les trois (3) jours ouvrables suivant la réception de l'avis envoyé à cet effet par l'une ou l'autre des parties.

### **24. Ayants droit et cession**

La présente Convention s'applique au profit des parties et a pour effet de lier les Courtiers et le Client ainsi que leurs héritiers, liquidateurs, administrateurs, successeurs et ayants droit, selon le cas. Le Client convient de ne pas céder la présente Convention ou le Compte sans l'autorisation écrite des Courtiers. Les Courtiers se réservent le droit d'exiger un avis de (7) sept jours lors d'une demande de retrait d'espèces.

### **25. Droit applicable**

Si l'adresse de résidence du Client est située dans une province ou un territoire au Canada, la loi applicable sera celle de la province ou du territoire de ladite province ou dudit territoire et des lois fédérales canadiennes s'appliquant aux présentes.

### **26. Avis aux Clients résidant aux États-Unis**

En tant que courtiers en valeurs mobilières canadiens, les Courtiers doivent aviser l'ensemble de leurs Clients résidant aux États-Unis que leurs Comptes détenus auprès des Courtiers ne sont pas réglementés par les lois américaines sur les valeurs mobilières et que les Courtiers ne sont pas assujettis aux règlements des courtiers en valeurs mobilières des États-Unis.

### **27. Fonds canadien de protection des investisseurs**

Les Courtiers sont membres du Fonds canadien de protection des investisseurs (« FCPI »). Le FCPI garantit la valeur de votre Compte jusqu'à concurrence d'un certain plafond. La brochure explicative du FCPI indique les modalités de la protection assurée et vous sera remise par les Courtiers lors de l'ouverture de votre premier Compte auprès des Courtiers.



# Convention de compte sur marge

Si les Courtiers autorisent le Client à négocier des Titres sur marge, le Client consent et s'engage à respecter les modalités suivantes, qui s'appliquent particulièrement à chaque Compte sur marge ouvert par le Client auprès des Courtiers.

Un Compte sur marge permet au Client d'emprunter des fonds. C'est ce qu'on appelle les « placements sur marge » ou l'utilisation d'un levier financier. Avec un Compte sur marge, le Client peut emprunter des sommes sur les Titres qu'il possède déjà dans son Compte or sur une partie de la valeur des Titres qu'il désire acheter. Cela peut accroître les gains, mais peut également augmenter les pertes. C'est pourquoi l'utilisation de fonds empruntés pour financer les achats de Titres comporte des risques plus grands que le fait de payer les Titres que le Client désire acheter avec des fonds qu'il possède déjà.

1. **Renvois:** Toutes les modalités de la Convention de compte au comptant font partie intégrante de la présente Convention de compte sur marge avec les adaptations nécessaires au contexte d'un Compte sur marge. En cas de divergence entre les modalités de la Convention de compte au comptant et la présente Convention de compte sur marge, la présente Convention de compte sur marge aura préséance.
2. **Marge:** La valeur d'emprunt maximale de chaque Titre est assujettie à la réglementation. Certains Titres n'ont aucune valeur d'emprunt. Les Courtiers peuvent établir une valeur d'emprunt inférieure à la valeur d'emprunt maximale fixée dans la réglementation. Le Client s'engage à garder en tout temps, sous la forme d'espèces et/ou de Titres, les marges de protection requises pour les emprunts de marge dans le Compte sur marge, telle qu'établies de temps à autre par les Courtiers, à leur entière discrétion. Les Courtiers peuvent annuler tout accès à la marge à leur entière discrétion et sans en informer le Client.
3. **Marge additionnelle:** Les Courtiers peuvent exiger une marge additionnelle à tout moment et sans motif et le Client s'engage à verser une marge additionnelle chaque fois que les Courtiers l'exigent. Par exemple, si la valeur de marché des Titres dans le Compte sur marge du Client fluctue, les Courtiers peuvent exiger une marge additionnelle. Toute demande de marge additionnelle, qu'elle soit verbale ou écrite, doit être comblée par la remise de Titres admissibles à la négociation sur marge ou sous la forme d'espèces immédiatement suivant la demande. Les Titres dans tous les Comptes du Client constituent une sûreté accessoire pour tout solde débiteur de son

Compte sur marge. Les Courtiers se réservent le droit de refuser des Titres de temps à autre.

4. **Appel de marge:** Les Courtiers peuvent faire un appel de marge par différents moyens de communication, notamment par écrit, téléphone, télécopieur, messenger ou courriel. Le Client reconnaît que tout appel de marge fait par le Courtier chargé de comptes sera communiqué uniquement au Courtier remisier, lequel sera alors entièrement responsable d'informer le Client des détails entourant l'appel de marge et de s'assurer que l'appel de marge est satisfait par le Client. Le Client reconnaît également que le Courtier chargé de comptes ne transmettra pas les appels de marge directement au Client. Le Client s'engage à satisfaire immédiatement tous les appels de marge. Dans certains cas, les Courtiers ont le droit, sans procéder à un appel de marge, de vendre en partie ou en entier les Titres dans le Compte du Client, ou d'acheter tout Titre pour lequel le Compte est à découvert afin de combler toute obligation du Client.
5. **Obligation de maintenir une marge:** Le Client maintiendra des marges et paiera les soldes dus dans ses Comptes, tel que les Courtiers peuvent l'exiger de temps à autre, à leur entière discrétion. Dans le cas où le Client ne respecte pas rapidement les appels de marge, les Courtiers peuvent, à leur seule discrétion et sans préavis au Client:
  - a. effectuer les démarches nécessaires pour protéger les intérêts des Courtiers relativement aux opérations d'options d'achat et de vente effectuées pour le Compte du Client, y compris le droit d'acheter ou de vendre pour le Compte du Client, et à ses risques, toutes les actions ou une partie de celles-ci représentées par des options effectuées par les Courtiers pour le Compte du Client; ou
  - b. acheter pour le Compte du Client et à ses risques les options d'achat ou de vente que les Courtiers jugeront nécessaires pour se protéger entièrement.De plus, le Client convient de rembourser aux Courtiers toutes les dépenses engagées à ce sujet. Si les Courtiers le jugent nécessaire pour leur protection (sans avoir à faire d'appel de marge), ils peuvent, sans demande ni soumission préalable ni avis quant à la date et à l'endroit de la vente, auxquels le Client renonce expressément, faire ce qui suit:
  - i. vendre en partie ou en totalité les Titres ou contrats qui s'y rapportent, qui sont en la possession des Courtiers ou que les Courtiers gardent pour le Client;

- ii. acheter tout Titre ou contrat qui s'y rapporte qui manque au Compte du Client, afin de combler en totalité ou en partie tout engagement au nom du Client; ou
- iii. passer un ordre stop portant sur ces Titres.

Si le Client est à court de Titres ou s'il détient un Titre qui lui confère une position à découvert, le Client est responsable envers les Courtiers de toutes les conséquences et les dépenses découlant de cette position, y compris les dépenses que les Courtiers, ou les tiers envers qui les Courtiers sont responsables, et se sont engagés afin de souscrire des Titres ou d'exercer le choix des mesures internes à prendre.

- 6. Paiements:** À l'exception de ce qui est indiqué ci-dessus, la marge nécessaire à l'opération devra être disponible dans le Compte au moment de l'opération. Toute demande de paiement par les Courtiers sera immédiatement réglée par le Client suivant la demande.
- 7. Intérêts sur crédit accordé:** Le Client convient que les Courtiers lui imputent de l'intérêt sur tout crédit que les Courtiers accordent ou maintiennent pour le Client aux fins d'achat, de possession ou de négociation de Titres. Le taux d'intérêt initial sera celui que les Courtiers divulgueront au Client quand ils ouvriront le Compte. Par la suite, le taux pourra être modifié de temps à autre.
- 8. Utilisation des Titre:** Tout Titre ou toute marchandise détenue dans le Compte du Client alors que le Client est endetté envers les Courtiers peut être utilisé par ces derniers aux fins de livraison dans le cas d'une vente, à découvert ou autre. Les Courtiers peuvent utiliser ce Titre, que cette vente soit pour le Compte du Client ou pour le Compte d'un autre de leurs Clients.
- 9. Garde et nantissement de Titres:** Toute sûreté que le Client fournit aux Courtiers lorsqu'il est endetté envers eux sera détenue à l'emplacement choisi par les Courtiers. Tout Titre appartenant au Client que les Courtiers peuvent avoir en leur possession alors que le Client est endetté envers eux peut être transporté, sans préavis, en garantie de toute dette d'un montant inférieur ou supérieur au montant dû par

le Client aux Courtiers. Un tel nantissement peut être effectué séparément ou conjointement avec d'autres Titres détenus par les Courtiers. Les Courtiers peuvent prêter ces Titres en tout ou en partie, séparément ou conjointement avec d'autres Titres. Les Courtiers se réservent le droit, à leur seule discrétion et sans préavis, d'annuler l'accès à la marge qui a été accordée au Client.

- 10. Transferts entre Comptes:** Les Courtiers peuvent transférer au Compte sur marge du Client, à tout moment, à la suite d'une opération, tout solde créditeur de n'importe lequel des autres Comptes du Client, y compris les soldes créditeurs libres du Compte sur marge du Client. Un tel transfert pourrait être suffisant pour effectuer le paiement intégral de l'opération. Le Client accepte que tout débit porté à n'importe lequel de ses Comptes soit transféré par les Courtiers, à leur choix, au Compte sur marge du Client.
- 11. Limite de responsabilité et indemnisation:** Le Client reconnaît et accepte que l'utilisation de la marge autorisée aux termes de la présente Convention soit à la seule discrétion du Client. Le Client a l'entière responsabilité des conséquences liées à son utilisation de toute marge prévue aux termes de la présente Convention, y compris du succès ou de tout autre résultat découlant d'une telle utilisation de cette marge. Le client s'engage à tenir à couvert et à indemniser sur demande les courtiers de toutes pertes, dommages, dépenses et frais que pourraient subir les Courtiers suite aux ou découlant des transactions exécutées conformément aux termes de la présente Convention et le client s'engage à payer sur demande les Courtiers toutes sommes dues sur ses comptes.
- 12. Renoncations:** Aucune renonciation à une disposition de la présente convention n'est considérée comme une renonciation à toute autre disposition, ni comme une renonciation permanente à la disposition ayant fait l'objet de la renonciation.
- 13. Compte conjoint:** Si le Compte du Client est un Compte conjoint, les obligations de chaque personne sont solidaires.



# Convention de compte conjoint

Si les Courtiers reçoivent instruction d'ouvrir un Compte conjoint pour le Demandeur et le Codemandeur (désignés collectivement par les « Clients »), ceux-ci, en contrepartie de l'ouverture du Compte, conviennent solidairement de ce qui suit avec les Courtiers :

- 1. Assujettissement aux autres conventions :** Toutes les opérations pour le Compte des Clients seront soumises aux modalités de toutes les autres conventions (s'il y a lieu) existant entre les Courtiers et les Clients. Chacune des conventions est intégrée à la présente par renvoi.
- 2. Autorité de chaque Client :** Chaque Client, agissant seul, est habilité et autorisé à agir au nom de tous les Clients, sans avoir à fournir d'explications à ces derniers,
  - a. à acheter et à vendre (y compris vendre à découvert) et autrement à négocier, par l'intermédiaire des Courtiers, des actions, obligations et autres Titres, sur marge ou autrement;
  - b. à recevoir des communications de toutes sortes relativement à chaque Compte et aux opérations;
  - c. à recevoir et à retirer de l'argent, des Titres ou autres biens sans limites de montant, au nom du Client ou autrement au nom de toute autre personne selon ses directives, et à en disposer sans que l'un ou l'autre des Clients ait de recours envers les Courtiers;
  - d. à signer des conventions relativement aux questions qui précèdent, à résilier, ou à modifier n'importe laquelle des dispositions s'y trouvant ou à y renoncer;
  - e. d'une façon générale, à agir et à traiter avec les Courtiers relativement à un Compte pleinement et avec la même autorité que si le Client était la seule partie intéressée au Compte, le tout sans en aviser les autres Clients.

Chaque Demandeur et Codemandeur reconnaissent que les Courtiers peuvent livrer des Titres ou faire des paiements à n'importe lequel des Clients ou à toute autre personne conformément aux directives reçues de n'importe lequel des Clients et, dans un tel cas, les Courtiers ne seront pas dans l'obligation de vous informer sur l'objet ou la pertinence de telles directives. Les Courtiers ne seront pas dans l'obligation de veiller à l'application ou à la liquidation des Titres livrés ou paiements effectués.

Les Clients conviennent solidairement d'indemniser les Courtiers et de les tenir indemnes contre toute perte, obligation ou dépense résultant de l'intervention des Courtiers conformément à l'autorité qui leur est conférée aux termes de la présente. Sans limiter l'autorité conférée, les Courtiers sont autorisés, à leur entière discrétion, à exiger une action commune de tous les Clients relativement aux questions concernant un Compte, y compris à donner des ordres ou à les annuler et à retirer de l'argent, des Titres ou d'autres biens.

- 3. Responsabilité des Clients :** Les Clients seront solidairement responsables envers les Courtiers de toute dette, obligation ou responsabilité relative au Compte. Aux fins de paiement de telles dettes, obligations ou responsabilités, les Courtiers détiennent un privilège général sur tout bien appartenant aux Clients conjointement ou individuellement qui peut se trouver en possession ou sous le contrôle des Courtiers pour n'importe quelle fin, y compris la garde. Ce privilège s'ajoute, sans s'y substituer, aux droits et aux recours dont les Courtiers disposent autrement.
- 4. Droits et obligations des survivants :** (ne s'applique pas aux résidents du Québec) advenant le décès de l'un des Clients :
  - a. le ou les Clients survivants devront immédiatement en aviser les Courtiers par écrit;
  - b. les Courtiers sont autorisés, avant la réception de l'avis écrit de décès, à exécuter des ordres et à faire des opérations concernant le Compte comme si le décès n'avait pas eu lieu;
  - c. les Courtiers sont autorisés avant ou après la réception de l'avis écrit de décès, à prendre des mesures, à exiger des documents, à garder les biens ou à restreindre les opérations dans le Compte, comme les Courtiers le jugeront opportun afin de les protéger à propos à l'égard de tout impôt, obligation, pénalité ou perte en vertu de lois présentes ou futures, ou autres; et
  - d. la succession de la personne décédée et chacun des survivants continueront d'être responsables envers les Courtiers solidairement, à l'égard de toute dette, obligation, responsabilité ou perte relative au Compte, y compris, sans s'y limiter, celles qui résultent de l'exécution des opérations commencées avant que les Courtiers aient reçu l'avis écrit de décès, ou engagées pour la liquidation du Compte ou l'ajustement des intérêts des Clients.

**5. Droit de survie:** (ne s'applique pas aux résidents du Québec) Les Clients déclarent qu'ils détiennent des intérêts à l'égard du Compte conjoint en tant que copropriétaires avec droit de survie et non comme copropriétaires sans droit de survie. Advenant le décès de l'un des Clients, l'intérêt bénéficiaire dans le Compte conjoint sera transmis au(x) Client(s) survivant(s) aux mêmes modalités qu'avant, sans libérer la succession de la personne décédée de la responsabilité solidaire du Client décédé autrement prévue aux termes de la présente Convention. En nous demandant d'ouvrir un Compte conjoint, vous donnez aux Courtiers des directives irrévocables de payer sur demande le solde du Compte au(x) titulaire(s) survivant(s) du Compte conjoint lors de votre décès, sans procéder à d'autres enquêtes quant à toute réclamation de tiers, y compris vos héritiers, liquidateurs de succession, fiduciaires de succession, administrateurs, ayants cause du Client décédé ou tout autre tiers et sans reconnaissance de telles réclamations.

**6. Droits et obligations des survivants:** (réservé aux résidents du Québec) advenant le décès de l'un des Clients:

- a. le ou les Clients survivants devra/devront immédiatement en aviser les Courtiers par écrit;
- b. les Courtiers sont autorisés avant ou après la réception de l'avis écrit de décès, à prendre des mesures, à exiger des documents, à garder les biens ou à restreindre les opérations dans le Compte, comme les Courtiers le jugeront afin de les protéger à propos à l'égard de tout impôt, obligation, pénalité ou perte en vertu de lois présentes ou futures, ou autres; et
- c. la succession de la personne décédée, laquelle succession est liée par les modalités de la présente, et chacun des survivants, des héritiers et des ayants droit de chacun des Clients, continueront d'être responsables envers les Courtiers solidairement, à l'égard de toute dette, obligation, responsabilité ou perte relative au Compte, y compris, sans s'y limiter, celles qui résultent de l'exécution des opérations commencées avant que les Courtiers aient reçu l'avis écrit de décès, ou engagées pour la liquidation du Compte.

# Convention de négociation d'options

En contrepartie des Courtiers qui acceptent d'agir comme courtiers en valeurs mobilières pour tout Compte de négociation d'options au nom du Client, le Client s'engage à respecter les modalités suivantes :

## 1. Références

Les modalités de la Convention de compte du Client et de la Convention de compte sur marge font partie intégrante de la présente Convention de négociation d'options, notamment les ajustements nécessaires dans le cadre de la négociation d'options. En cas de divergence entre les modalités de la Convention de compte du Client et de la Convention de compte sur marge avec celles de la présente Convention de négociation d'options, ce sont les modalités de cette dernière qui l'emportent.

## 2. Options

Les Courtiers doivent agir, de temps à autre, en tant que courtiers pour l'achat, la vente ou l'exécution d'options de vente et d'achat qui peuvent être échangées sur une bourse, un marché ou une société de compensation (ci-après dénommées les « options »).

## 3. Ressources financières

Le Client connaît les risques particuliers de la négociation d'options. Vous déclarez avoir les ressources financières pour assumer toute opération de cette nature à laquelle vous participez.

## 4. Assujettissement

Chaque opération sur option sera assujettie à ce qui suit :

- › la bourse où l'option se négocie ou est émise;
- › la chambre de compensation qui émet l'option;
- › tout organisme de réglementation ou d'autoréglementation compétent;
- › les règles, règlements et usages concernant la négociation d'options adoptés par les Courtiers de temps à autre.

Si l'une des lois applicables l'exige, ou sur demande, les Courtiers pourraient devoir communiquer aux autorités réglementaires de l'information ou des rapports concernant les limites de position et d'exercice prescrites et la déclaration des positions ou opérations sur dérivés.

Le Client reconnaît avoir lu la Déclaration sur les risques liés aux dérivés.

## 5. Limites

Le Client s'engage à respecter les règlements pouvant imposer des obligations de déclaration, des limites de position et des restrictions à la levée d'une option, prescrire les marges requises et les autres exigences des Courtiers relatives aux bourses, aux chambres de compensation, aux organismes de réglementation ou d'autoréglementation, et susceptibles d'être modifiés de temps à autre. Les Courtiers se réservent le droit de modifier les limites d'opération et de négociation ou les autres restrictions à leur gré.

Le Client reconnaît qu'il peut y avoir des limites sur les positions à découvert et que pendant la période de dix (10) jours précédant la date d'expiration d'une option, les Transactions ne pourraient être réglées qu'en espèces, suivant la volonté des Courtiers et des bourses, chambres de compensation, organismes de réglementation et d'autoréglementation concernés.

Le Client n'exercera pas de position acheteur dans tout contrat d'options, si le Client, en agissant seul ou avec d'autres, exerce ou aura exercé directement ou indirectement au cours de toute période de cinq (5) jours ouvrables consécutifs, des positions acheteurs dépassant les limites établies. Cette restriction ne vise pas les options négociées hors bourse.

## 6. Autre Transaction

Le Client avisera les Courtiers de toute opération ou contrat sur options que le Client aura signé avec un courtier, un particulier ou une autre entité avant l'opération sur option effectuée par les Courtiers ou au même moment. Le Client garantit les Courtiers contre toute perte qu'ils pourraient subir par suite de l'omission du Client de les aviser de telles opérations ou d'un tel contrat.

## 7. Assignment

Les Courtiers procéderont à l'attribution des avis de levée sur une base aléatoire de manière conforme aux règlements, aux règles et aux politiques de chaque bourse à laquelle l'option est négociée.

## 8. Heures d'ouverture et directives

Au moment de donner des directives aux Courtiers quant à la vente, à la liquidation ou à la levée de toute option, ou quant à toute autre mesure que nous devons prendre relativement aux options en cause, le Client doit donner suffisamment de temps aux Courtiers pour effectuer l'opération. Le Client reconnaît que les Courtiers n'ont aucun devoir ou obligation de prendre des mesures à l'égard des options ou d'exercer les options du Client avant leur expiration sans instructions précises du Client. Le Client peut passer des ordres d'opérations sur options pendant les heures d'ouverture locales habituelles. Les Courtiers pourront les exécuter pendant les heures de séance de la bourse concernée. En ce qui concerne les options venant à échéance, le Client fournira aux Courtiers des directives au plus tard à 16h, heure de l'Est, le dernier jour ouvrable de négociation de l'option. Si le Client ne fournit pas aux Courtiers des directives à temps, les Courtiers pourront prendre toute mesure que qu'ils jugeront à propos relativement à une option.

## 9. Discrétion des Courtiers

Les Courtiers peuvent accepter ou refuser à leur entière discrétion d'exécuter tout ordre de négociation d'options. Le Client reconnaît que les Courtiers n'ont aucun devoir ni aucune obligation d'exercer une option sans directives précises à ce sujet. Les Courtiers peuvent exécuter des ordres pour le Compte du Client à titre de contrepartistes ou, dans des opérations de plus grande envergure, pour le Compte du Client et de tiers. Les Courtiers peuvent également agir pour le Compte d'autres Clients de l'autre côté d'une Transaction lorsqu'ils le jugeront approprié, en respectant cependant les règles de la bourse concernée. Le Client s'engage à ratifier toute Transaction concernant son Compte pour lequel les Courtiers participent à titre d'initiateurs de marché ou de contrepartistes lors de l'achat ou la vente d'options. Le Client reconnaît que tous les frais qui lui sont imputés à titre de commission, lorsque les Courtiers agissent à titre d'initiateurs de marché ou de contrepartistes pour tout achat ou vente d'options, seront exigibles et augmenteront le coût du Client à l'égard de telles opérations. Le Client convient de payer les intérêts sur le crédit accordé ou maintenu à cet égard par les Courtiers.

Advenant son décès, son insolvabilité ou la saisie de ses biens ou de tout autre événement susceptible d'entraîner un changement dans la situation financière du Client, les Courtiers peuvent, en ce qui a trait à toute position à découvert, prendre les mesures qu'ils jugeront nécessaires pour se protéger contre toute perte. Sans limiter la portée de ce qui précède, les Courtiers peuvent vendre tout Titre en leur possession ou acheter tout Titre à l'égard duquel le Compte du Client pourrait être à découvert ou acheter ou de vendre des options à découvert pour le Compte du Client et à ses risques.

## 10. Délais

Le Client reconnaît qu'un avis de levée à l'égard d'une position d'option venue à échéance peut lui parvenir plusieurs jours après que la négociation a cessé sur ladite option puisque les options venues à échéance cessent d'être négociées quelque temps avant l'heure prévue afin de permettre au dernier avis de levée d'être attribué. Des retards administratifs et dans la transmission de l'information en raison de défaillances ou de la lenteur du système de transmission ou de communication de peuvent se produire. Le Client reconnaît en outre qu'un tel retard peut lui faire subir une perte inattendue, pour laquelle les Courtiers ne sont pas responsables et, à cette fin, les Courtiers possèdent des règles de marge spécifiques pour les Clients qui contractent des options venant à échéance.

## 11. Responsabilité des Courtiers

Les Courtiers ne sont pas responsables envers vous des erreurs ou des omissions dans le traitement de vos ordres d'achat, de vente, d'exécution ou d'expiration d'une option, à moins qu'elles ne résultent de sa négligence. Les Courtiers ont le droit, mais non l'obligation, de corriger toute erreur dans l'exécution d'un ordre d'achat ou de vente d'une transaction sur options en exécutant un tel ordre au cours du marché en vigueur au moment où l'ordre aurait dû être exécuté.

## 12. Exactitude et modifications des renseignements

Le Client confirme que tous les renseignements fournis lors de l'ouverture d'un Compte de Négociation d'options sont complets et exacts. Le Client s'engage à aviser les Courtiers de tout changement survenant dans sa situation financière et son profil d'investisseur, notamment, sans limiter la portée de ce qui précède, de toute restriction à laquelle il est actuellement soumis relativement à la négociation d'options.

# Déclaration sur les risques liés aux dérivés

Le présent document d'information sur les risques ne présente pas la totalité des risques et des autres considérations importantes relatives à la négociation de dérivés. Compte tenu de l'éventail des risques connexes, vous ne devriez entreprendre une telle négociation que si vous comprenez la nature des contrats, les relations contractuelles auxquelles vous prenez part et l'étendue des risques auxquels vous vous exposez.

La négociation de dérivés ne convient pas à tous et elle comporte souvent un niveau élevé de risque. Il convient de faire preuve de prudence dans la négociation de dérivés, et vous devriez évaluer attentivement si ce type de négociation vous convient, en tenant compte de votre situation personnelle et financière, de vos besoins et objectifs en matière de placement, de vos connaissances en placement, de votre profil de risque, de votre horizon de placement et d'autres circonstances pertinentes. Avant de négocier des dérivés, vous devriez consulter vos propres conseillers en matière de questions commerciales, juridiques, fiscales ou relatives à vos comptes.

## Vous pourriez perdre davantage que le montant de votre dépôt

Une caractéristique de nombreux dérivés est que vous êtes uniquement tenu de déposer des fonds qui correspondent à une partie de vos obligations totales éventuelles, mais que vos profits ou pertes sont fonction des variations de la valeur totale du dérivé. En raison de ce levier inhérent, les pertes subies peuvent être nettement supérieures au montant des fonds déposés. Un mouvement du marché relativement faible aura une incidence proportionnellement plus importante sur les fonds que vous avez déposés ou devrez déposer. Votre courtier peut vous demander de déposer des fonds supplémentaires à bref délai pour maintenir votre position si la valeur du dérivé change. Si vous négligez de déposer ces fonds, votre courtier peut liquider votre position à perte sans préavis et vous serez responsable du déficit qui pourrait en résulter dans votre compte.

## L'utilisation de fonds empruntés comporte davantage de risques

Quiconque utilise des fonds empruntés pour financer une opération sur dérivés court un risque plus grand que s'il réglait l'acquisition au moyen de ses propres fonds. Quiconque emprunte des fonds s'oblige à rembourser l'emprunt selon les modalités de celui-ci, intérêts compris, même si la valeur du dérivé diminue.

## Dépôts de fonds ou de biens

Vous devriez vous familiariser avec les mécanismes de protection dont vous disposez à l'égard de fonds ou de biens déposés en vue d'opérations au pays ou à l'étranger, en particulier en cas d'insolvabilité ou de faillite de la société. La quantité de fonds ou de biens que vous pourriez recouvrer dépendra de la loi applicable ou des règles locales.

## Commissions et autres charges

Avant d'entreprendre toute activité de négociation, vous devriez obtenir des explications claires au sujet des commissions, des frais et des autres charges que vous devrez payer. Ces charges influenceront sur votre profit net (s'il en est) ou augmenteront votre perte.

## Fluctuations du prix ou de la valeur

La volatilité des marchés peut avoir des effets défavorables sur le prix ou la valeur des dérivés, de sorte que les périodes de volatilité peuvent accroître considérablement le risque auquel vous êtes exposé. Il existe un éventail de facteurs et de situations sur les marchés qui peuvent avoir des effets directs ou indirects sur les dérivés, comme l'offre et la demande, les taux d'intérêt, les taux de change, les indices, le prix des marchandises, le cours des actions, la perception des investisseurs et d'autres facteurs politiques ou économiques. Comme les dérivés sont liés à un ou à plusieurs sous-jacents, leur prix ou leur valeur peut aussi subir des variations considérables en raison des risques associés aux sous-jacents. Le niveau de sensibilité d'un sous-jacent à des situations de marché particulières peut avoir de grandes répercussions sur la valeur des dérivés qui lui sont liés.

Par exemple, lorsqu'un ou deux facteurs touchent un ou plusieurs sous-jacents d'un dérivé, la valeur de celui-ci peut devenir imprévisible. Une petite variation du prix de l'un des sous-jacents peut entraîner une fluctuation soudaine et considérable de la valeur du dérivé.

## Stratégies de couverture et de gestion des risques

Les opérations de couverture peuvent exiger un suivi constant. Si vous négligez d'ajuster votre position sur dérivés en fonction de l'évolution de la conjoncture du marché, cela pourrait entraîner un excédent ou un déficit de couverture et occasionner des pertes.

Le fait de passer certains ordres (par exemple un ordre stop ou un ordre stop à cours limité) destinés à limiter les pertes à certains montants peut se révéler inefficace lorsque la conjoncture du marché rend impossible l'exécution de tels ordres. Les stratégies faisant appel à une combinaison de positions, comme les positions mixtes ou à double option, peuvent se révéler aussi risquées que l'adoption de simples positions acheteur ou vendeur.

## Dérivés cotés

Selon la conjoncture du marché, il peut être difficile, voire impossible de liquider ou de compenser une position existante sur un marché (p. ex. d'acheter ou de vendre pour dénouer une position). Cela peut arriver par exemple lorsque le marché atteint une limite quotidienne de fluctuation des cours (« limite de cours quotidienne » ou seuil de déclenchement d'un « coupe-circuit »).

Vous devriez demander à votre courtier quelles sont les modalités des dérivés précis que vous négociez et quelles obligations y sont associées. Dans certaines circonstances, les spécifications des contrats en cours peuvent être modifiées par le marché ou la chambre de compensation pour tenir compte des changements survenus dans le sous-jacent.

## Dérivés de gré à gré

Les dérivés de gré à gré ne sont pas négociés sur un marché. Votre courtier est votre contrepartie à l'opération. Lorsque vous vendez, votre courtier est l'acheteur et lorsque vous achetez, votre courtier est le vendeur. Par conséquent, lorsqu'une opération vous fait perdre de l'argent, cette même opération peut rapporter de l'argent à votre courtier, outre les honoraires, commissions ou marges qu'il peut exiger.

Une plateforme de négociation électronique permettant de négocier des dérivés de gré à gré comme des contrats sur différence et des contrats de change n'est pas un marché, mais une connexion électronique vous permettant d'accéder à votre courtier. Vous accédez à cette plateforme de négociation uniquement pour effectuer des opérations avec votre courtier, et non avec d'autres entités ou avec des clients de celui-ci. La disponibilité et le fonctionnement d'une telle plateforme, notamment les conséquences de son indisponibilité pour quelque raison que ce soit, sont régis uniquement par les modalités de la convention de compte que vous avez conclue avec votre courtier.

Puisque les opérations ne sont pas effectuées sur un marché, vous ne pouvez compenser ou liquider vos positions qu'auprès de votre courtier. Par conséquent, il peut être difficile, voire impossible de liquider une position existante. Le fait que certains dérivés de gré à gré sont adaptés aux besoins des clients peut aussi augmenter leur illiquidité.

Les modalités des dérivés de gré à gré ne sont généralement pas standardisées; vous devez souvent négocier leurs prix et leurs caractéristiques individuellement avec votre courtier. Il n'existe peut-être pas de source centralisée pour obtenir ou comparer des prix, ce qui contribue au manque d'efficacité et de transparence susceptible de se présenter dans la négociation de dérivés de gré à gré. Par conséquent, il peut être difficile de déterminer la valeur, de trouver un juste prix ou d'évaluer le risque auquel vous vous exposez lors de la négociation de dérivés de gré à gré. Vous devriez demander à votre courtier quelles sont les modalités des dérivés de gré à gré que vous négociez et comprendre les droits et obligations qui leur sont associés.



# Conditions liées à la collecte, à l'utilisation et à la communication des Renseignements personnels

Aux fins de la présente section, le terme « Courtier chargé de Comptes » désigne BNRI, une division de Financière Banque Nationale inc., de même que ses successeurs et ayants droit. Le terme « OAR » (organisme d'autoréglementation) désigne notamment, l'Organisme canadien de réglementation des investissements, l'Association canadienne des courtiers en fonds mutuels, les bourses et les autres marchés réglementés, Bourse de Montréal inc. et le Fonds canadien de protection des investisseurs. Ces OAR, de même que des autorités de réglementation des valeurs mobilières, peuvent exiger l'accès à des Renseignements personnels d'actuels et d'anciens clients, employés, mandataires, administrateurs, dirigeants, associés et autres personnes, lesquels Renseignements personnels ont été collectés ou utilisés par les personnes réglementées.

Le Courtier chargé de Comptes directement ou par l'intermédiaire du Courtier remisier recueille, utilise et communique vos renseignements personnels pour, entre autres

- 1.1. vérifier mon identité et ma solvabilité;
- 1.2. Déterminer mon admissibilité aux divers produits et services demandés, incluant les comptes sur marge et l'approbation de crédit et me fournir, de façon continue, les divers produits et services financiers auxquels j'ai souscrit, de même que pour vérifier la véracité des renseignements fournis;
- 1.3. établir mon compte et l'administrer. À ces fins, certains renseignements personnels seront communiqués aux autorités fiscales si mon compte est enregistré et pourraient devoir être communiqués à d'autres autorités, personnes ou entités, comme à des émetteurs ou intermédiaires (canadiens ou étrangers) ou à un représentant successoral ou bénéficiaire en cas de mon décès;
- 1.4. prévenir la fraude, gérer les risques et se conformer aux lois et à la réglementation;
- 1.5. Permettre au Courtier chargé de Comptes de gérer ses activités (y compris à des fins de vérification, statistiques ou de tenue de dossier) et permettre au Courtier chargé de Comptes d'améliorer et de développer ses produits et services et mieux connaître ses clients;
- 1.6. Mesurer la qualité de son service à la clientèle, à des fins de formation et à des fins de conformité. Dans ce but, le Courtier chargé de Comptes peut enregistrer les conversations téléphoniques tenues avec moi;
- 1.7. Si j'ai demandé l'ouverture d'un compte sur marge ou autre produit de crédit, communiquer mon dossier de crédit à des agences de renseignements et d'évaluation du crédit, aux assureurs des produits de crédit ou à d'autres prêteurs afin de maintenir l'intégrité du processus d'octroi du crédit;
- 1.8. Permettre au Courtier chargé de Comptes de se conformer à la législation européenne et aux autres législations étrangères, notamment en ce qui concerne la divulgation de renseignements vous concernant tels que vos nom, adresse(s) et détails sur les titres que vous détenez auprès de celui-ci à un émetteur étranger ou à une société ayant son(ses) siège(s) social(aux) dans l'Union européenne et dont les titres sont cotés sur une bourse européenne, à sa demande;
- 1.9. Dans l'éventualité d'une vente, cession ou autre transfert des activités du Courtier chargé de Comptes, à des fins de contrôle préalable par des personnes intéressées.

La politique complète de la Banque Nationale du Canada (disponible sur [bnri.ca](http://bnri.ca)) décrit notamment quels renseignements le Courtier chargé de Comptes recueille, à qui il les communique et comment ces renseignements sont utilisés et conservés. Vos renseignements seront conservés pour une durée raisonnable à la suite de la fin de la relation d'affaires afin de permettre au Courtier chargé de Comptes de respecter ses obligations légales.

Le Courtier chargé de Comptes est autorisé à agir sur la foi des renseignements personnels qu'il détient tant et aussi longtemps que je ne l'aurai pas avisé d'un changement à ces renseignements personnels. Je le tiens indemne de tout recours et responsabilité si j'ometts de l'aviser de ces changements.

Vous avez pris connaissance de la politique et vous comprenez que l'utilisation de votre compte signifie que vous acceptez les conditions de cette politique. Si vous avez fourni des renseignements sur une autre personne, vous confirmez que vous êtes autorisés à le faire. S'il s'agit d'un compte détenu conjointement, vous consentez au partage de vos renseignements avec les cotitulaires.

# Déclaration de fiducie du régime d'épargne-retraite (RER)

**1. Définitions.** Aux fins de la présente, les mots et les expressions énoncés ci-après ont les significations suivantes :

- a) Agent: FBN, par sa division BNRI, selon la désignation de l'alinéa 14 a) des présentes.
- b) Rentier: La personne dont le nom est indiqué comme tel dans la Demande et, après son décès, le conjoint survivant, tel qu'il est prévu dans la définition du terme « rentier » en vertu de l'Article 146 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
- c) Demande: La demande d'adhésion au Régime, remplie et signée par le Rentier.
- d) Actifs dans le Régime: Tous les biens de quelque nature que ce soit qui constituent le Régime, y compris les cotisations versées au Régime de temps à autre, ainsi que tout revenu, gain en capital ou autres gains de quelque nature que ce soit, générés ou réalisés pendant l'administration du Régime par le Fiduciaire.
- e) Bénéficiaire: La personne admissible ou qui pourrait légalement avoir le droit de recevoir des Actifs dans le Régime ou le produit de la liquidation des actifs du régime en cas de décès du Rentier, conformément à la législation en vigueur, comme le Conjoint survivant du Rentier, la succession, le bénéficiaire désigné ou le représentant légal au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
- f) Conjoint cotisant: Le Conjoint du Rentier désigné par le Rentier dans la Demande est le Conjoint qui peut verser des cotisations au Régime (uniquement pour les RER de conjoint).
- g) Date d'échéance: Signifie ce qui est écrit à la section 4 des présentes.
- h) Régime: Le Régime d'épargne-retraite de Société de Fiducie Natcan constitué par le Fiduciaire au profit du Rentier conformément aux modalités de la Demande et des présentes, et susceptible d'être modifié de temps à autre.
- i) Conjoint: Signifie toute personne reconnue comme époux ou conjoint de fait par la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) aux fins du RER.
- j) Lois fiscales: La *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et la réglementation correspondante en vigueur dans la province où réside le Rentier indiqué dans la Demande, et la réglementation adoptée en vertu de ces critères.
- k) Fiduciaire: Société de Fiducie Natcan, une société de fiducie incorporée en vertu de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (Canada).

**2. Établissement du Régime.** Au moyen du transfert par le Rentier ou le Conjoint cotisant, le cas échéant, d'une somme d'argent ou de tout autre bien indiqué dans la Demande, le Rentier établit auprès du Fiduciaire un régime d'épargne-retraite à son profit afin d'obtenir un revenu de retraite à la Date d'échéance. Toutes les cotisations versées au Régime, ainsi que tout revenu, gain en capital ou autres gains de quelque nature que ce soit, générés ou réalisés par le Régime et détenus dans le Régime par le Fiduciaire et placés selon les modalités prévues aux présentes, serviront à constituer un revenu de retraite pour le Rentier.

Le Régime ne constitue une fiducie qu'aux fins de la législation fiscale, sauf tout autre motif, quel qu'il soit.

Le Fiduciaire, en acceptant la Demande, accepte d'administrer le Régime de la manière stipulée dans le présent document. Sous réserve de l'enregistrement du Régime en vertu de la législation fiscale, la présente Déclaration de fiducie prend effet à la date d'acceptation par le Fiduciaire de la Demande.

**3. Enregistrement.** Le Fiduciaire demandera que le Régime soit enregistré en tant que Régime d'épargne-retraite en vertu des dispositions de la Loi. Dans le cadre de cet enregistrement, le Fiduciaire est autorisé à se fier exclusivement aux renseignements fournis dans la demande par le Rentier ou son Conjoint, selon le cas.

**4. Date d'échéance.** Le Régime viendra à échéance à la date que vous aurez fixée et elle ne doit pas être postérieure au 31 décembre de l'année civile au cours de laquelle vous aurez atteint l'âge maximal prévu dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

**5. Cotisations.** Jusqu'à la date d'échéance, le Rentier ou le Conjoint cotisant, le cas échéant, peut à tout moment verser des cotisations supplémentaires au régime. Le Rentier et le Conjoint cotisant, le cas échéant, sont les seuls responsables de s'assurer que ces cotisations sont dans les limites prescrites par la législation fiscale ainsi que pour déterminer les années d'imposition pour lesquelles ces cotisations peuvent être déduites aux fins de l'impôt sur le revenu.

**6. Cotisations excédentaires.** Dans les 90 jours suivant la réception par le Fiduciaire d'une demande écrite du Rentier ou du Conjoint cotisant, le Fiduciaire doit payer à la personne qui a versé la cotisation le montant indiqué dans cette demande, constituant toutes les cotisations cumulatives excédentaires versées dans le Régime, au-delà des limites prescrites par la législation fiscale, afin de permettre de réduire

le montant de la taxe applicable à ces cotisations excédentaires cumulatives en vertu de la partie X.1 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Le fiduciaire n'est pas responsable du calcul des cotisations excédentaires versées au régime par le rentier ou son conjoint.

Sauf indication contraire de la personne qui présente la demande dans les 75 jours suivant la réception de la demande écrite, le Fiduciaire peut liquider des placements qu'il peut choisir, à sa seule discrétion, aux fins de ce paiement. Le Fiduciaire ne sera pas tenu responsable d'aucune façon des pertes subies par le Régime en raison de cette liquidation.

- 7. Placements.** Jusqu'à la Date d'échéance, les Actifs du Régime seront investis dans des placements admissibles aux régimes enregistrés d'épargne-retraite au sens de la législation fiscale (« placements admissibles »), conformément aux instructions données par le Rentier au Fiduciaire de temps à autre sous la forme jugée satisfaisante par le fiduciaire. Le Rentier est responsable de veiller à ce que les placements effectués ou transférés dans le Régime soient et demeurent des placements admissibles.

Le Fiduciaire doit agir avec le soin, la diligence et la compétence dont ferait preuve une personne d'une prudence raisonnable afin de réduire au minimum la possibilité que le régime détienne un placement non admissible. Le Rentier ne tiendra pas le Fiduciaire responsable en ce qui concerne l'investissement des Actifs dans le Régime, qu'ils soient ou non conformes aux instructions données par le Rentier. Les placements ne sont pas limités à ceux autorisés par la loi pour les fiduciaires.

Nonobstant toute disposition des présentes, le Fiduciaire peut, à son entière discrétion, refuser d'accepter le transfert d'un bien ou d'effectuer tout placement, surtout si le Fiduciaire croit que le placement n'est pas conforme à ses normes ou politiques internes. Le Fiduciaire peut également demander au Rentier de fournir des pièces justificatives précises avant de réaliser certains placements en vertu du Régime.

Le Rentier peut exercer les droits de vote rattachés aux parts, aux actions ou à tout autre Titre détenu dans le Régime, selon le cas. À cette fin, le Rentier est nommé agent et mandataire du Fiduciaire pour signer et remettre des procurations et autres instruments conformément aux lois en vigueur.

**8. Restrictions.**

- a) Cession. Le Rentier reconnaît que ce Régime, ainsi que les droits et avantages qui en découlent, ne peuvent être cédés ou transférés autrement.

- b) Garantie. Le rentier reconnaît que le régime ou les actifs du régime ne peuvent être donnés à titre de garantie par voie d'hypothèque ou autrement.

- c) Effets. Tout accord qui vise ou tente de contrevenir aux restrictions contenues dans la présente section 8 est nul et non avenue.

- d) Retraits. Le Régime ne prévoit aucun versement avant la Date d'échéance, sauf le remboursement des primes sous forme d'un montant forfaitaire ou d'un versement au rentier.

Sous réserve des exigences raisonnables que le Fiduciaire peut imposer, le Rentier peut, à tout moment avant la Date d'échéance, retirer un montant du Régime en faisant une demande selon une formule jugée satisfaisante par le Fiduciaire. Le Fiduciaire doit liquider certains des biens, en tout ou en partie, indiqués par le Rentier et payer au Rentier un montant égal au produit de la liquidation de ces actifs (déduction faite des frais de liquidation applicables), moins tout (i) frais et taxes (y compris les intérêts et les pénalités) qui sont ou peuvent être payables par le Fiduciaire ou le Régime lui-même, et (ii) tout montant qui doit être retenu à cause de l'obligation propre du Rentier à l'égard des impôts résultant d'un retrait de fonds du Régime.

Les retraits d'un Régime renfermant des actifs détenus dans un arrangement immobilisé ne peuvent être effectués que conformément aux lois applicables, tel que décrit dans l'accord complémentaire applicable.

Lors de ce versement, le Fiduciaire et l'Agent ne sont assujettis à aucune autre responsabilité ou obligation envers le Rentier en ce qui concerne les Actifs du Régime ou la partie qui a été cédée et payée. Le Fiduciaire enverra au Rentier les informations à l'égard de tout retrait, conformément aux lois applicables.

Si seulement une partie des Actifs du Régime est cédée conformément au paragraphe précédent, le Rentier peut préciser dans son avis quels biens il souhaite que le Fiduciaire vende. À défaut d'un tel avis, le Fiduciaire liquidera ces biens, à son entière discrétion, de la manière qu'il jugera appropriée à cet effet. Le Fiduciaire ne sera pas responsable des pertes subies en raison de cette liquidation.

- e) Transferts à d'autres régimes. Sous réserve des conditions légales et des exigences raisonnables que le Fiduciaire peut imposer, le Rentier peut, à tout moment, demander, sous une forme jugée satisfaisante par le Fiduciaire, que le Fiduciaire :
- i) transfère les Actifs du Régime, en tout ou en partie, ou

- ii) liquide des actifs du régime, en tout ou en partie, et transfère un montant égal au produit de liquidation de ces actifs (déduction faite des frais de liquidation applicables), moins (i) les charges et taxes (y compris les intérêts et les pénalités) qui sont ou peuvent devenir payables par le Fiduciaire ou le Régime lui-même, et (ii) tout montant qui doit être retenu à cause des obligations fiscales propres du Rentier pour les impôts résultant d'un transfert du Régime vers un autre régime enregistré comme le permettent les lois applicables.

Ces transferts prendront effet dans un délai raisonnable après que tous les formulaires devant être remplis à l'égard de ce transfert l'aient été et transmis au Fiduciaire. Lors de ce transfert, le Fiduciaire et l'Agent ne sont soumis à aucune autre responsabilité ou obligation envers le Rentier à l'égard de l'actif du Régime ou d'une partie de ce dernier, ainsi transféré, selon le cas.

Si seulement une partie de l'Actif du régime est transférée conformément au paragraphe précédent, le Rentier peut préciser dans son avis quels biens il souhaite transférer ou les actifs dont il souhaite disposer afin d'effectuer ce transfert. À défaut d'un tel avis, le Fiduciaire transfère ou liquide des biens qu'il juge appropriés à cette fin, à sa seule discrétion. Le Fiduciaire ne sera pas tenu responsable des pertes subies en raison de cette liquidation ou de ce transfert.

**9. Revenu de retraite.** À la date d'échéance, le Fiduciaire doit liquider tous les actifs du Régime et, en utiliser le produit de cette liquidation, après avoir payé le coût de liquidation applicable et les frais, taxes et taxes payables en vertu de la présente. Le Fiduciaire s'engage à verser au Rentier un revenu de retraite, conformément à la législation fiscale. Le Fiduciaire ne sera pas responsable des pertes subies en raison de cette liquidation.

- a) Rente. Le Rentier peut choisir de créer son revenu de retraite parmi les différents types de rentes proposés par le Fiduciaire et l'en informer par écrit au plus tard 90 jours avant la date d'échéance (ci-après la « Rente »). Tout revenu de retraite payable ne doit pas être cédé en tout ou en partie. Le Rentier est entièrement responsable de choisir un type de rente qui respecte les dispositions de la législation fiscale, en particulier:
  - i) les versements au Rentier en vertu d'une Rente doivent être effectués sous forme de versements périodiques égaux ou annuels jusqu'à ce qu'il y ait le versement intégral de

la rente ou la conversion partielle de la rente et, le cas échéant, des versements égaux annuels ou des versements plus fréquents par la suite;

- ii) l'ensemble des versements périodiques d'une année au titre d'une Rente après le décès du Rentier ne doit pas dépasser l'ensemble des versements effectués dans le cadre de la rente au cours d'une année précédant ce décès;
  - iii) chaque Rente doit être commuée si elle devient payable à une personne autre que le Rentier en vertu du présent Régime.
- b) Choix de transférer à un Fonds de revenu de retraite. Nonobstant ce qui précède, le Rentier, à sa seule discrétion, peut, suivant une demande écrite adressée au Fiduciaire au moins 90 jours avant la date d'échéance, demander que l'actif du Régime soit transféré à un Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) conformément à la législation fiscale.
  - c) Transfert par défaut au FERR. Nonobstant toute disposition contraire, si, le premier jour de novembre de l'année où le Rentier atteint l'âge prescrit applicable à la date d'échéance la plus éloignée prévue à la section 4 des présentes, le Rentier omet d'informer le Fiduciaire par écrit conformément aux paragraphes 9 a) ou 9 b) ci-dessus, la date d'échéance est alors réputée être le premier jour de décembre de la même année. Dans ce cas, le Fiduciaire est réputé avoir reçu des instructions du Rentier pour transférer les Actifs du Régime à un FERR émis par le Fiduciaire au nom du Rentier conformément à la législation fiscale. Dans ce cas, le bénéficiaire désigné de ce fonds est la personne nommée comme bénéficiaire désignée aux présentes, le cas échéant.

**10. Aucun avantage.** Le Rentier ou une personne avec qui le Rentier n'a pas de lien de dépendance, au sens de la législation fiscale, ne peut recevoir aucun avantage, versement ou avantage, à l'exception des avantages autorisés en vertu du présent Régime et de la législation fiscale.

**11. Désignation de bénéficiaire** (non offerte pour les régimes d'épargne-retraite au Québec). Si la loi applicable le permet, vous pouvez désigner un ou plusieurs bénéficiaires conformément au présent article qui recevront le capital payable aux termes du Régime; une telle désignation peut être faite dans la Demande ou dans un autre document, et elle peut être modifiée ou révoquée par la suite. Le Fiduciaire n'offre aucune garantie et ne peut être tenu responsable en cas d'invalidité totale ou partielle ou de non-exécution d'une désignation de bénéficiaire signée par le Rentier.

Toute désignation de bénéficiaire ne peut être faite, modifiée ou révoquée que conformément à la législation applicable par l'intermédiaire d'un document ou d'un acte écrit, daté et signé par le Rentier, dont la forme et le contenu sont jugés acceptables par le Fiduciaire et en particulier doit spécifiquement identifier le plan. Toute désignation, modification ou révocation du bénéficiaire entrera en vigueur à la date de sa réception par le Fiduciaire.

- 12. Décès du Rentier.** Si le Rentier décédait avant la date d'échéance et avant que les actifs du Régime ne soient transférés dans une Rente ou dans un Fonds enregistré de revenu de retraite, après avoir reçu des éléments de preuve jugés satisfaisants par le Fiduciaire et assujetti à la législation fiscale, le Fiduciaire liquidera les actifs du Régime et, après avoir déduit toute taxe, frais de cette liquidation, honoraires ou tout autre montant payable en vertu de la présente Convention, le Fiduciaire doit verser un montant forfaitaire du produit net de cette liquidation aux bénéficiaires du Régime ou à la succession du Rentier.

Nonobstant ce qui précède, dans les cas autorisés par la législation fiscale, le Fiduciaire peut transférer les actifs du Régime à une ou plusieurs personnes qui y ont droit.

Aucun paiement ou transfert ne doit être effectué à moins que le Fiduciaire ne reçoive les renonciations et/ou autres documents qu'il peut raisonnablement exiger.

**13. Compte distinct et renseignements fiscaux.**

Le Fiduciaire doit tenir un Compte distinct pour le Régime et fournir au Rentier, annuellement ou plus fréquemment, un relevé indiquant, pour chaque période, les cotisations versées au régime, les actifs et, le cas échéant, les revenus réalisés par le Régime, les frais, les taxes, les pénalités ou tout autre montant débité du Compte depuis le dernier relevé, le solde du Compte ainsi que toute autre information jugée pertinente par le Fiduciaire à sa seule discrétion.

Le Fiduciaire doit fournir annuellement au Rentier ou au Conjoint cotisant, selon le cas, des renseignements sur les cotisations versées au Régime conformément à la législation fiscale.

Le Rentier et le Conjoint cotisant, selon le cas, sont responsables de veiller à ce que toute déduction demandée aux fins de l'impôt sur le revenu ne dépasse pas les déductions autorisées en vertu de la législation fiscale.

Les Actifs du Régime détenus dans un Compte de retraite immobilisé ou un autre arrangement immobilisé seront comptabilisés séparément.

**14. Dispositions concernant le Fiduciaire.**

- a) Délégation des responsabilités. Le Fiduciaire peut déléguer à ses agents, notamment BNRI (l'« Agent »), toute tâche ou responsabilité administrative pour effectuer des tâches précises, et l'Agent peut toucher les frais, en tout ou en partie, auxquels le Fiduciaire a droit en vertu des présentes. Il est entendu que, nonobstant la délégation des tâches conformément à la présente section, que l'ultime responsabilité de l'administration du régime incombe au Fiduciaire.
- b) Désistement du Fiduciaire. Le Fiduciaire peut se désister comme administrateur du Régime moyennant un avis de 30 jours donné au Rentier de la manière énoncée au paragraphe 15 e) des présentes et qu'un fiduciaire remplaçant ait accepté la charge et à la condition que ce remplaçant soit une société canadienne dûment autorisée à agir en ce sens par la législation applicable.
- c) Honoraires et frais. Le Fiduciaire aura droit au remboursement des frais et des autres charges raisonnables qu'il détermine de temps à autre pour le Compte, directement à même les Actifs du Régime. Le Fiduciaire a le droit de facturer des frais à la résiliation du Régime, du transfert ou du retrait des actifs du Régime ou pour tout autre événement qu'il peut raisonnablement déterminer. Ces frais sont communiqués au Rentier conformément à la législation en vigueur. Le Rentier remboursera au Fiduciaire tous les frais, menues dépenses et autres engagés par lui ou ses agents dans le cadre de l'administration du Régime ou de la production de relevés fiscaux ou d'autres documents exigés en vertu de la législation fiscale.
- d) Remboursement des taxes. Le remboursement de toute taxe, tout intérêt ou toute pénalité payable peut être directement imputé et déduit de l'Actif du Régime mais uniquement dans la mesure permise par la législation en vigueur. Le Fiduciaire peut alors, sans en aviser le Rentier, liquider des actifs du Régime, en tout ou en partie, selon les modalités qu'il déterminera et appliquera le produit de cette liquidation au paiement. Le Fiduciaire ne sera pas responsable des pertes subies en raison de cette liquidation. Le Rentier doit rembourser au Fiduciaire tout découvert découlant du paiement de ces frais, des menues dépenses et des autres frais dans les 30 jours suivant la date à laquelle le Rentier en est informé. Si le Rentier ne parvient pas à effectuer ce remboursement à temps, le Fiduciaire peut, sans en aviser le rentier, liquider des Actifs du Régime, en tout ou en partie, selon les modalités



qu'il déterminera et appliquera le produit de cette liquidation au paiement. Le Fiduciaire ne sera pas responsable des pertes subies en raison de cette liquidation.

- e) Responsabilité. Le Rentier ou les Bénéficiaires indemniseront en tout temps le Fiduciaire et ses mandataires, agents et correspondants à l'égard de toute taxe, tout intérêt, toute pénalité, toute cotisation, tout frais (y compris les frais juridiques), toute réclamation et toute demande faite par les autorités fiscales ou autre tierce partie ou résultant de la garde ou de l'administration du Régime ou de la détention de placements interdits ou non admissibles dans le Régime et de les indemniser pour tout ce qui précède, sauf en cas de négligence grave du Fiduciaire. Un tel paiement doit être effectué dans les 30 jours suivant la date à laquelle le Rentier ou les Bénéficiaires en sont informés.

Sans limiter la portée de toute autre disposition, ni le Fiduciaire ni aucun de ses mandataires, agents ou correspondants ne sont responsables des pertes subies par le Régime, par le Rentier ou par un Bénéficiaire, à la suite de l'acquisition, de la liquidation ou de la conservation de tout placement, acquis ou non à la demande du Rentier, à la suite d'un paiement ou d'un transfert du Régime tel que demandé par le Rentier, en raison du refus de suivre les instructions que le Fiduciaire, à sa seule discrétion, considère comme sont contraires à toute modalité des présentes ou à toute législation applicable, en raison d'un cas de force majeure ou d'une circonstance inévitable.

- f) Instructions. Le Fiduciaire est habilité à suivre les instructions reçues du Rentier ou de toute autre personne désignée par écrit par le Rentier, qu'elle soit transmise en personne, par courrier, par télécopieur ou par tout autre moyen électronique.

## 15. Dispositions diverses.

- a) Modifications. Le Fiduciaire peut, de temps à autre, à sa seule discrétion, modifier les modalités du Régime (i) pour satisfaire à l'exigence de toute loi applicable, ou (ii) en donnant un préavis écrit de 30 jours au rentier, à condition, cependant, que ces modifications ne disqualifient pas le régime en tant que régime enregistré d'épargne-retraite au sens de la législation fiscale.
- b) Preuve. L'enregistrement de la date de naissance du Rentier ou de son Conjoint sur la Demande constitue une attestation suffisante de cet âge, sous réserve de toute autre preuve susceptible d'être exigée. Le Fiduciaire se réserve le droit d'exiger que le Rentier, le Conjoint cotisant ou

toute personne se réclamant être un bénéficiaire, selon le cas, fournissent, en temps opportun et à leurs frais, une preuve d'âge satisfaisante, de survie ou du décès du Rentier ou du Conjoint cotisant et de son statut ou de son droit à titre de bénéficiaire.

- c) Lien. Les modalités de la présente Déclaration de fiducie lient les héritiers et les représentants légaux du Client ainsi que les successeurs et ayants droit respectifs du Fiduciaire. Nonobstant ce qui précède, si le Régime ou les Actifs du Régime sont transférés à un fiduciaire remplaçant, les modalités de la déclaration de fiducie de ce dernier prévaudront par la suite.

- d) Interprétation. Lorsque le contexte le requiert, un mot exprimé avec le genre masculin comprend le genre féminin et vice versa et le nombre singulier s'étend au pluriel et vice versa.

- e) Avis. Tout avis au Fiduciaire en vertu des présentes est valablement donné, s'il est livré ou expédié par la poste prépayé au Fiduciaire à l'adresse indiquée dans la Demande ou à toute autre adresse que le Fiduciaire peut préciser de temps à autre par écrit et sera réputé comme valide seulement le jour où cet avis aura effectivement été livré au ou reçu par le Fiduciaire.

Tout avis, relevé ou reçu que le Fiduciaire envoie au Rentier, au Conjoint du Rentier ou à toute autre personne autorisée à recevoir des avis en vertu du Régime, est réputé avoir été remis s'il est posté, port payé, à l'adresse indiquée dans les registres du Fiduciaire concernant le Régime et précisée dans la demande ou à toute adresse ultérieure, dont le titulaire aura informé le fiduciaire, et tout avis, relevé ou reçu de la sorte est réputé avoir été remis le jour de sa mise à la poste. Toute instruction écrite, avis ou information communiquée au Fiduciaire ne sera considérée valable que si cela est donné suivant une forme jugée satisfaisante par le Fiduciaire.

- f) Déclaration de non-résidence. Le rentier doit et s'engage à aviser immédiatement le Fiduciaire s'il est ou devient un non-résident du Canada.
- g) Législation applicable. La présente Convention est régie et appliquée selon les lois de la province où réside le Rentier, selon ce qui est indiqué dans la Demande et selon la législation fiscale en vigueur. Au Québec, le Régime ne constitue en aucun cas une Fiducie au sens du *Code civil du Québec*. Étant donné la nature particulière des présentes et des règles administratives créées par les présentes, les règles du titre VII du livre IV du *Code civil du Québec* concernant l'administration des biens de tiers ne s'appliquent pas au Fiduciaire.



# Déclaration de fiducie du fonds de revenu de retraite (FRR)

1. **Définitions.** Aux fins de la présente, les mots et les expressions énoncés ci-après ont les significations suivantes :

- a) Agent: FBN, par sa division BNRI, selon la désignation du paragraphe 12 a) des présentes.
- b) Rentier: La personne dont le nom est indiqué comme tel dans la Demande et, après son décès, le Conjoint survivant, tel qu'il est prévu dans la définition du terme « Rentier » en vertu de l'Article 146.3 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), (ce Conjoint survivant étant désigné comme le « Rentier successeur »).
- c) Demande: La demande d'adhésion au Fonds, annexée à la Demande d'ouverture de Compte, remplie et signée par le Rentier.
- d) Actifs dans le Fonds: Tous les biens de quelque nature que ce soit qui constituent le Fonds, y compris les actifs transférés au Fonds conformément aux dispositions de la section 4 des présentes, ainsi que tout revenu ou autres gains de quelque nature que ce soit, générés ou réalisés pendant l'administration du Fonds par le Fiduciaire.
- e) Bénéficiaire: La personne admissible ou qui pourrait légalement avoir le droit de recevoir des Actifs dans le Fonds ou le produit de la liquidation des actifs du Fonds en cas de décès du Rentier, conformément à la législation en vigueur, comme le Conjoint survivant du Rentier, la succession, le bénéficiaire désigné ou le représentant légal au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
- f) Fonds: Le Fonds de revenu de retraite de Société de Fiducie Natcan constitué par le Fiduciaire au profit du Rentier conformément aux modalités de la Demande et des présentes, et susceptible d'être modifié de temps à autre.
- g) FERR: Un fonds enregistré de revenu de retraite, selon la définition de la *Loi de l'impôt*.
- h) REER: Un régime enregistré d'épargne-retraite, selon la définition de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.
- i) Conjoint: Conjoint signifie toute personne reconnue comme époux ou conjoint de fait par la *Loi de l'impôt* aux fins du FRR.
- j) *Loi de l'impôt*: *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et les règlements afférents.
- k) Lois fiscales: La *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et la réglementation correspondante en vigueur dans la province où réside le Rentier indiqué dans la Demande, et la réglementation adoptée en vertu de ces critères.

l) Fiduciaire: Société de Fiducie Natcan, une société de fiducie incorporée en vertu de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (Canada).

2. **Établissement du Fonds.** Par le biais du transfert par le Rentier des actifs indiqués sur la Demande, conformément aux dispositions de la section 4 des présentes, le Rentier établit auprès du Fiduciaire un fonds de revenu de retraite à son profit afin d'obtenir un revenu de retraite. Le Fiduciaire s'engage à verser au Rentier chaque année un montant conformément à la présente Convention. Tous les actifs versés au Fonds ainsi que tout revenu, gain en capital ou autres gains de quelque nature que ce soit, générés ou réalisés par le Fonds et détenus par le Fiduciaire et selon les modalités prévues aux présentes, serviront à verser un revenu de retraite au le Rentier suivant les modalités de la présente Convention.

Le Fonds ne constitue une fiducie qu'aux fins de la législation fiscale, sauf tout autre motif, quel qu'il soit.

Le Fiduciaire, en acceptant la Demande, accepte d'administrer le Fonds conformément à la législation fiscale. Sous réserve de l'enregistrement du Fonds en vertu de la législation fiscale, la présente Déclaration de fiducie prend effet à la date d'acceptation par le Fiduciaire de la Demande.

3. **Enregistrement.** Le Fiduciaire demandera que le Fonds soit enregistré en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt. Dans le cadre de cet enregistrement, le Fiduciaire est autorisé à se fier exclusivement aux renseignements fournis dans la demande par le Rentier ou son Conjoint, selon le cas. Si l'une ou l'autre des autorités fiscales concernées refuse cet enregistrement, la Demande et la présente Déclaration seront annulées et les sommes ou les biens transférés au Fonds par le Rentier ou le Conjoint cotisant, le cas échéant, seront remboursés.

4. **Transferts au Fonds.** Considérant que cela peut être déterminé à sa seule discrétion, le Fiduciaire n'acceptera pas de biens dans le fonds autres que les biens transférés à partir d'un des points suivants :

- i) Régime enregistré d'épargne-retraite dont le Rentier est le bénéficiaire;
- ii) Un autre fonds enregistré de revenu de retraite dont le Rentier est le bénéficiaire;
- iii) Le Rentier, dans la mesure où le montant de la contrepartie était un montant décrit au sous-alinéa 60 (l) (v) de la *Loi de l'impôt* et, le cas échéant, des dispositions équivalentes dans la législation fiscale et, en particulier, de tout montant payé au remboursement de primes

en raison du décès d'un Conjoint, provenant d'un REER dont le Conjoint du rentier était le bénéficiaire;

- iv) Un REER ou un FERR dont le Conjoint ou l'ancien Conjoint du Rentier est le Bénéficiaire en vertu d'un décret, d'une ordonnance ou d'un jugement d'un tribunal compétent, ou en vertu d'une convention de séparation écrite, relativement à une division des biens entre le Rentier et le Conjoint ou l'ancien Conjoint du Rentier en règlement des droits résultant de leur mariage ou de la rupture de celui-ci;
- v) Un régime de pension agréé dont le Rentier est un participant, conformément au paragraphe 147.1(1) de la *Loi de l'impôt*;
- vi) Un régime de pension agréé, conformément au paragraphe 147.3(5) ou (7) de la *Loi de l'impôt*;
- vii) Un régime provincial de pension dans les circonstances où le paragraphe 146(21) s'applique;
- viii) Conformément aux dispositions de la législation fiscale.

**5. Placements.** Les Actifs du Fonds seront investis dans des placements admissibles aux régimes enregistrés d'épargne-retraite au sens de la législation fiscale (« placements admissibles »), conformément aux instructions données par le Rentier au Fiduciaire de temps à autre sous la forme jugée satisfaisante par le Fiduciaire. Le Rentier est responsable de veiller à ce que les placements effectués ou transférés dans le Fonds soient et demeurent des placements admissibles.

Le Fiduciaire doit agir avec le soin, la diligence et la compétence dont ferait preuve une personne d'une prudence raisonnable afin de réduire au minimum la possibilité que le régime détienne un placement non admissible. Le Rentier ne tiendra pas le Fiduciaire responsable en ce qui concerne l'investissement des Actifs dans le Fonds, qu'ils soient ou non conformes aux instructions données par le Rentier. Les placements ne sont pas limités à ceux autorisés par la loi pour les fiduciaires.

Nonobstant toute disposition des présentes, le Fiduciaire peut, à son entière discrétion, refuser d'accepter le transfert d'un bien ou d'effectuer tout placement, quelle que soit la raison, surtout si le Fiduciaire croit que le placement n'est pas conforme à ses normes ou politiques internes. Le Fiduciaire peut également demander au Rentier de fournir des pièces justificatives précises avant de réaliser certains placements en vertu du Fonds.

Le Rentier peut exercer les droits de vote rattachés aux parts, aux actions ou à tout autre Titre détenu dans le Fonds, selon le cas. À cette fin, le Rentier est nommé agent et mandataire du Fiduciaire pour signer et remettre des procurations et autres instruments conformément aux lois en vigueur.

## 6. Restrictions.

- a) Cession. Le Rentier reconnaît que ce Fonds, ainsi que les droits et avantages qui en découlent, ne peuvent être cédés ou transférés autrement. Plus particulièrement, aucun versement effectué en vertu du Fonds ne peut être cédé, en tout ou en partie.
- b) Garantie. Le Fonds ou les actifs du Fonds ne peuvent être donnés à titre de garantie par voie d'hypothèque ou autrement et ne peuvent servir qu'à procurer un revenu de retraite.
- c) Versements. Nonobstant toute disposition contraire, le Fiduciaire n'effectue que les versements décrits aux alinéas 146.3(2)(d) et 146.3(2)(e), 146.3(14) et 146.3(14.1) et selon la définition de « fonds de revenu de retraite » indiquée à l'article 146.3(1) de la *Loi de l'impôt*.
- d) Effets. Tout accord qui vise ou tente de contrevenir aux restrictions contenues dans la présente section 6 est nul et non avenu.

**7. Versements.** Conformément à la législation fiscale, le Fiduciaire doit effectuer les versements au Rentier ou au Rentier successeur conformément à ce qui est indiqué à la section 9 ci-dessous. Chaque année et au plus tard dans l'année qui suit immédiatement l'année au cours de laquelle la Demande a été acceptée par le Fiduciaire, le Fiduciaire effectue les versements du Fonds au profit du Rentier. Toutefois, sous réserve de toute disposition contraire à la section 9 des présentes, et à moins que le Fiduciaire n'y soit autorisé en vertu de la législation fiscale, ces versements ne peuvent être effectués que conformément aux conditions suivantes et à la législation fiscale :

- a) Versements annuels. Le total des versements au Rentier provenant du Fonds pour chaque année doit correspondre au montant choisi par le Rentier sur la Demande (ce montant ne pouvant être inférieur au montant minimum et non supérieur au montant maximal). Le Rentier peut modifier le montant du versement choisi, sur avis écrit au Dépositaire, suivant une manière jugée satisfaisante par le Dépositaire, au plus tard le 1<sup>er</sup> janvier de l'année au cours de laquelle le changement doit entrer en vigueur.

Le nouveau montant du versement prend effet jusqu'à ce que le Fiduciaire reçoive dûment un nouvel avis de modification. Si le montant que le Rentier a choisi est inférieur au montant minimal, le Fiduciaire versera néanmoins le montant minimum requis par la législation fiscale. Si le montant que le Rentier a choisi est supérieur au montant maximal, le Fiduciaire paiera néanmoins le montant maximal autorisé par la législation fiscale.

Le montant choisi par le Rentier sera ensuite modifié pour correspondre au montant minimum ou au montant maximal, selon le cas, à l'égard de cette année.

- b) Montant minimal. Au cours de l'année de la création du Fonds, le « montant minimum » qui doit être retiré du Fonds est nul. Pour toute autre année, le « montant minimum » est calculé conformément à la législation fiscale.

Le Rentier peut choisir de calculer le montant minimum suivant son âge ou l'âge de son Conjoint. Le Rentier ne peut modifier un tel choix après que le premier versement ait été effectué dans le cadre du Fonds.

- c) Montant maximal. Le « montant maximal » pouvant être versé depuis le Fonds correspond à la valeur du Fonds immédiatement avant la date du versement. Dans le cas d'un fonds immobilisé, le montant maximal précisément prévu en vertu des lois applicables peut être inférieur.
- d) Fréquence. La fréquence des versements correspond à la fréquence choisie par le Rentier sur la Demande (qui doit être d'au moins un versement par année civile ou pas plus d'un versement par mois civil), et que le Rentier peut modifier de temps à autre sur avis écrit au Fiduciaire suivant une forme jugée satisfaisante par le Fiduciaire.
- e) Versement. Le Rentier est entièrement responsable de veiller à ce qu'il y ait suffisamment d'argent dans le Fonds pour effectuer les versements conformément à la présente section 7. Néanmoins, si le Fiduciaire juge l'argent disponible dans le Fonds est insuffisant pour effectuer les versements prévus à la présente section 7, il peut liquider des placements qu'il a choisis, à son entière discrétion, à moins que le Rentier ne lui donne des instructions au plus tard 30 jours avant la date du versement en ce qui concerne le placement en particulier qu'il souhaite vendre pour obtenir les fonds nécessaires afin d'effectuer les paiements. Le Fiduciaire ne sera pas tenu responsable des pertes subies par le Fonds en raison de cette liquidation.
- f) Réception des versements. Les versements au Rentier sont réputés avoir été effectués par virement direct au Compte indiqué dans la Demande ou par envoi d'un chèque payable au Rentier à l'adresse indiquée sur la Demande ou à toute autre adresse ou tout Compte qui peut être indiqué au Fiduciaire par écrit.
- g) Retenues. Le Fiduciaire peut retenir des versements tout montant relatif aux impôts, aux intérêts, aux pénalités et aux frais exigibles en vertu des présentes, conformément à la législation fiscale ou aux autres lois applicables.
- h) Aucun avantage. Le Rentier ou une personne avec qui le Rentier n'a pas de lien de dépendance,

au sens de la législation fiscale, ne peut recevoir aucun avantage, versement ou avantage, à l'exception des avantages autorisés en vertu du présent Fonds et de la législation fiscale.

- 8. Désignation de bénéficiaire** (non offerte pour les FRR au Québec). Si la loi applicable le permet, vous pouvez désigner un ou plusieurs bénéficiaires conformément au présent article qui recevront le capital payable aux termes du Régime; une telle désignation peut être faite dans la Demande ou dans un autre document, et elle peut être modifiée ou révoquée par la suite.

Toute désignation de bénéficiaire ne peut être faite, modifiée ou révoquée que conformément à la législation applicable par l'intermédiaire d'un document ou d'un acte écrit, daté et signé par le Rentier, dont la forme et le contenu sont jugés acceptables par le Fiduciaire et en particulier doit spécifiquement identifier le Fonds. Toute désignation, modification ou révocation du bénéficiaire entrera en vigueur à la date de sa réception par le Fiduciaire.

**9. Décès du rentier.**

- a) Rentier successeur. Le Rentier peut choisir conformément à la *Loi de l'impôt* que, à son décès, le rentier successeur devienne le nouveau rentier du Fonds et continue de recevoir les futurs versements prévus aux présentes.

À la suite du décès du rentier successeur, les versements prévus aux présentes cesseront dès que le Fiduciaire apprendra le décès du Rentier successeur. Lorsque le Fiduciaire reçoit la preuve qu'il juge satisfaisante concernant le droit du Bénéficiaire, le Fiduciaire liquidera les actifs du Fonds et, sous réserve de la législation fiscale et après déduction de toutes les taxes, frais de liquidation, frais ou autres montants applicables en vertu des présentes, le Fiduciaire versera au Bénéficiaire le produit net de cette liquidation en un montant forfaitaire.

Nonobstant ce qui précède, dans les cas autorisés par la législation fiscale, le Fiduciaire peut transférer les actifs du Fonds à une ou plusieurs personnes y ayant droit à cet égard.

Nul versement ou transfert ne doit être effectué à moins que le Fiduciaire n'ait reçu les quittances et/ou les autres documents qu'il peut raisonnablement exiger.

- b) Bénéficiaire d'un montant forfaitaire. Si, au décès du Rentier, il n'y a aucun rentier successeur, les versements indiqués aux présentes cessent dès que le Fiduciaire reçoit un avis de décès du Rentier. Lorsque le Fiduciaire reçoit la preuve qu'il juge satisfaisante concernant le droit du Bénéficiaire, le Fiduciaire liquide les actifs du Fonds et, sous réserve de la législation fiscale et après déduction de toutes les taxes, frais de de cette liquidation,

honoraires ou tout autre montant applicable en vertu des présentes, le Fiduciaire versera en un montant forfaitaire le produit net de cette liquidation au Bénéficiaire. Aucun paiement ou transfert ne doit être effectué à moins que le Fiduciaire ne reçoive les quittances et/ou autres documents qu'il peut raisonnablement exiger.

#### 10. Compte distinct et renseignements fiscaux.

Le Fiduciaire doit tenir un Compte distinct pour le Fonds et fournir au Rentier, annuellement ou plus fréquemment, un relevé indiquant, pour chaque période, les versements effectués au Rentier, les actifs dans le Fonds, la valeur du Fonds, les revenus réalisés par le Fonds, les frais, débités du Compte depuis le dernier relevé, le solde du Compte ainsi que toute autre information jugée pertinente par le Fiduciaire à sa seule discrétion.

Le Fiduciaire doit fournir annuellement au Rentier ou au Conjoint cotisant, selon le cas, des renseignements sur les versements versés depuis le Fonds conformément à la législation fiscale.

Le Rentier est responsable de veiller à ce que toute déduction demandée aux fins de l'impôt sur le revenu ne dépasse pas les déductions autorisées en vertu de la législation fiscale.

Les Actifs du Régime détenus dans un fonds de revenu viager, un Compte de retraite immobilisé ou un autre arrangement immobilisé seront comptabilisés séparément.

**11. Transfert d'actifs.** Sur réception des instructions du Rentier selon une manière jugée satisfaisante par le Fiduciaire, le Fiduciaire transfère, de la manière prescrite par la législation fiscale, les actifs du Fonds, en tout ou en partie, ou un montant équivalent à la valeur de ces actifs à ce moment-là, ainsi que toutes les informations nécessaires à la continuation du Fonds, à toute personne légalement autorisée à devenir émetteur en vertu d'un autre FERR dont le rentier peut être le bénéficiaire, après déduction de tous les montants à retenir en application des paragraphes 146.3 (2) (e.1) ou 146.3 (2) (e.2) de la *Loi de l'impôt*, selon le cas, ainsi que les honoraires et débours auxquels le Fiduciaire a droit.

En vertu d'une entente de séparation écrite ou d'une ordonnance ou d'un jugement d'un tribunal compétent relativement à une division de biens, en cas de rupture du mariage ou de l'union de fait du Rentier, le Rentier peut demander le transfert de biens du Fonds à un FERR ou à un REER dont son Conjoint ou son ancien Conjoint est le rentier.

Ces transferts prendront effet conformément aux lois applicables et dans un délai raisonnable après que tous les formulaires aient été remplis à l'égard d'un tel transfert ont été remplis et transmis au Fiduciaire. À la suite d'un tel transfert, le Fiduciaire ne sera assujéti à aucune responsabilité ou obligation

supplémentaire envers le Rentier en ce qui concerne les Actifs du Fonds, ou une partie de celui-ci, ainsi transféré, selon le cas. Cependant, il est entendu que le Fiduciaire n'est jamais tenu d'encaisser un placement avant sa date d'échéance, avant de pouvoir effectuer son transfert.

#### 12. Dispositions concernant le Fiduciaire.

- a) Délégation des responsabilités. Le Fiduciaire peut déléguer à ses agents, notamment BNRI (l'« Agent »), toute tâche ou responsabilité administrative pour effectuer des tâches précises, et l'Agent peut toucher les frais, en tout ou en partie, auxquels le Fiduciaire a droit en vertu des présentes. Il est entendu que, nonobstant la délégation des tâches conformément à la présente section, que l'ultime responsabilité de l'administration du Fonds incombe au Fiduciaire.
- b) Désistement du Fiduciaire. Le Fiduciaire peut se désister comme administrateur du Régime moyennant un avis de 30 jours donné au Rentier de la manière énoncée au paragraphe 13 e) des présentes et qu'un fiduciaire remplaçant ait accepté la charge et à la condition que ce remplaçant soit une société canadienne dûment autorisée à agir en ce sens par la législation applicable.
- c) Honoraires et frais. Le Fiduciaire aura droit au remboursement des frais et des autres charges raisonnables qu'il détermine de temps à autre pour le Compte, directement à même les Actifs du Fonds. Le Fiduciaire a le droit de facturer des frais à la résiliation du Fonds, lors du transfert ou du retrait des actifs du Fonds ou pour tout autre événement qu'il peut raisonnablement déterminer. Ces frais sont communiqués au Rentier conformément à la législation en vigueur. Le Rentier remboursera au Fiduciaire tous les frais, menues dépenses et autres engagés par lui ou ses agents dans le cadre de l'administration du Fonds ou de la production de relevés fiscaux ou d'autres documents exigés en vertu de la législation fiscale.
- d) Remboursement des taxes. Le remboursement de toute taxe, tout intérêt ou toute pénalité payable peut être directement imputé et déduit de l'Actif du Fonds mais uniquement dans la mesure permise par la législation en vigueur.

Le Fiduciaire peut alors, sans en aviser le Rentier, liquider des actifs du Fonds, en tout ou en partie, selon les modalités qu'il déterminera et appliquera le produit de cette liquidation au paiement. Le Fiduciaire ne sera pas responsable des pertes subies en raison de cette liquidation.

Le Rentier doit rembourser au Fiduciaire tout découvert découlant du paiement de ces frais, des menues dépenses et des autres frais dans les 30 jours suivant la date à laquelle le Rentier en est informé. Si le Rentier ne parvient pas à effectuer

ce remboursement à temps, le Fiduciaire peut, sans en aviser le rentier, liquider des Actifs du Fonds, en tout ou en partie, selon les modalités qu'il déterminera et appliquera le produit de cette liquidation au paiement. Le Fiduciaire ne sera pas responsable des pertes subies en raison de cette liquidation.

- e) Responsabilité. Le Rentier ou les Bénéficiaires indemniseront en tout temps le Fiduciaire et ses mandataires, agents et correspondants à l'égard de toute taxe, intérêts, pénalités, cotisations, frais (y compris les frais juridiques), réclamations et demandes faites par les autorités fiscales ou autre tierce partie ou résultant de la garde ou de l'administration du Régime ou de la détention de placements interdits ou non admissibles dans le Régime et de les indemniser pour tout ce qui précède, sauf en cas de négligence grave du Fiduciaire. Un tel paiement doit être effectué dans les 30 jours suivant la date à laquelle le Rentier ou les Bénéficiaires en sont informés.

Sans limiter la portée de toute autre disposition, ni le Fiduciaire ni aucun de ses mandataires, agents ou correspondants ne sont responsables des pertes subies par le Fonds, par le Rentier ou par un Bénéficiaire, à la suite de l'acquisition, de la liquidation ou de la conservation de tout placement, acquis ou non à la demande du Rentier, à la suite d'un retrait ou d'un transfert du Fonds tel que demandé par le Rentier, en raison du refus de suivre les instructions que le Fiduciaire, à sa seule discrétion, considère comme sont contraires à toute modalité des présentes ou à toute législation applicable, en raison d'un cas de force majeure ou d'une circonstance inévitable.

- f) Instructions. Le Fiduciaire est habilité à suivre les instructions reçues du Rentier ou de toute autre personne désignée par écrit par le Rentier, qu'elle soit transmise en personne, par téléphone, par courrier, par télécopieur ou par tout autre moyen électronique.

### 13. Dispositions diverses.

- a) Modifications. Le Fiduciaire peut, de temps à autre, à sa seule discrétion, modifier les modalités des présentes (i) pour satisfaire à l'exigence de toute loi applicable, ou (ii) en donnant un préavis écrit de 30 jours au rentier, à condition, cependant, que ces modifications ne disqualifient pas le Fonds en tant que FERR au sens de la législation fiscale.
- b) Preuve. L'enregistrement de la date de naissance du Rentier ou de son Conjoint sur la Demande constitue une attestation suffisante de cet âge, sous réserve de toute autre preuve susceptible d'être exigée. Le Fiduciaire se réserve le droit d'exiger que le Rentier, le Rentier successeur

ou toute personne se réclamant être un bénéficiaire, selon le cas, fournissent, en temps opportun et à leurs frais, une preuve d'âge satisfaisante, de survie ou du décès du Rentier ou du Rentier successeur et de son statut ou de son droit à titre de bénéficiaire.

- c) Lien. Les modalités de la présente déclaration de fiducie lient vos héritiers, et vos représentants légaux ainsi que les successeurs et ayants droit respectifs du Fiduciaire. Nonobstant ce qui précède, si le Fonds ou les Actifs du Fonds sont transférés à un fiduciaire remplaçant, les modalités de la déclaration de fiducie de ce dernier prévaudront par la suite.

- d) Interprétation. Lorsque le contexte le requiert, un mot exprimé avec le genre masculin comprend le genre féminin et vice versa et le nombre singulier s'étend au pluriel et vice versa.

- e) Avis. Tout avis au Fiduciaire en vertu des présentes est valablement donné, s'il est livré ou expédié par la poste prépayée au Fiduciaire à l'adresse de l'Agent indiquée dans la Demande ou à toute autre adresse que le Fiduciaire peut préciser de temps à autre par écrit et sera réputé comme valide seulement le jour où cet avis aura effectivement été livré au ou reçu par le Fiduciaire.

Tout avis, relevé ou reçu que le Fiduciaire envoie au Rentier, au Conjoint du Rentier ou à toute autre personne autorisée à recevoir des avis en vertu du Fonds, est réputé avoir été remis s'il est posté, port payé, à l'adresse indiquée dans les registres du Fiduciaire concernant le Fonds et précisée dans la demande ou à toute adresse ultérieure, dont le titulaire aura informé le Fiduciaire, et tout avis, relevé ou reçu de la sorte est réputé avoir été remis le jour de sa mise à la poste. Toute instruction écrite, avis ou information communiquée au Fiduciaire ne sera considéré valable que si cela est donné suivant une forme jugée satisfaisante par le Fiduciaire.

- f) Déclaration de non-résidence. Le Rentier doit et s'engage à aviser immédiatement le Fiduciaire s'il est ou devient un non-résident du Canada.
- g) Législation applicable. Le Fonds sera régi et appliqué selon les lois de la province où réside le Rentier, selon ce qui est indiqué dans la Demande et selon la législation fiscale en vigueur.

Au Québec, le Fonds ne constitue en aucun cas une Fiducie au sens du *Code civil du Québec*. Étant donné la nature particulière des présentes et des règles administratives créées par les présentes, les règles du titre VII du livre IV du *Code civil du Québec* concernant l'administration des biens de tiers ne s'appliquent pas au Fiduciaire.



# Déclaration de fiducie Compte d'épargne libre d'impôt (CELI) de Financière Banque Nationale inc.

1. **Définitions :** Aux fins des présentes, les mots ou expressions figurant ci-après ont le sens suivant:
  - a) **actifs dans le Compte :** tous les biens de quelque nature que ce soit qui constituent le Compte, y compris les cotisations versées au Compte à l'occasion, ainsi que le revenu, les gains en capital ou d'autres gains de quelque nature que ce soit, produits ou réalisés pendant l'administration du Compte par le fiduciaire.
  - b) **agent :** Financière Banque Nationale inc., qui a été désignée à ce titre dans la Demande.
  - c) **bénéficiaire :** la personne qui est ou qui devrait être légitimement en droit de recevoir des actifs dans le Compte ou le produit de disposition des actifs dans le Compte en cas de décès du titulaire, suivant les lois applicables, comme le conjoint survivant du titulaire, sa succession, son bénéficiaire désigné, ou un représentant légal au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
  - d) **Compte :** le compte d'épargne libre d'impôt Financière Banque Nationale inc. établi par le fiduciaire au bénéfice du titulaire conformément aux modalités figurant dans la Demande et aux présentes, comme ce Compte peut être modifié à l'occasion.
  - e) **Demande :** la demande d'adhésion au Compte incluse au formulaire de demande d'ouverture de Compte remplie et signée par le titulaire.
  - f) **distribution :** tout paiement effectué au titulaire dans le cadre du Compte en règlement de la totalité ou d'une partie des droits du titulaire sur le Compte.
  - g) **fiduciaire :** Société de fiducie Natcan, société de fiducie dûment constituée sous le régime de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (Canada).
  - h) **législation fiscale :** la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et la loi correspondante de la province où le titulaire réside, et les règlements d'application de ces lois.
  - i) **survivant :** le particulier qui est immédiatement avant le décès du titulaire, l'époux ou le conjoint de fait du titulaire tel que définit aux fins de toute disposition de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard d'un compte d'épargne libre d'impôt.
  - j) **titulaire :** le particulier (autre qu'une fiducie) âgé de 18 ans ou plus dont le nom est indiqué à ce titre sur la Demande et, après son décès, le survivant, le tout comme le prévoit la définition du mot « titulaire » au paragraphe 146.2 (1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).
  - k) **lois applicables :** les lois et les règlements désignés au paragraphe 14 h) de la présente.
2. **Établissement du Compte.** Au moyen du versement d'une cotisation ou d'un transfert d'une somme d'argent ou d'autres biens précisés dans la Demande, le titulaire établit avec le fiduciaire un compte d'épargne libre d'impôt. Toutes les cotisations versées au Compte, ainsi que le revenu, les gains en capital ou d'autres gains de quelque nature que ce soit, produits ou réalisés par le Compte et détenus dans le Compte par le fiduciaire, et utilisés, investis ou autrement appliqués suivant les modalités prévues aux présentes, servent aux fins de distributions au titulaire. Le Compte ne constitue une fiducie qu'aux fins de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), et à aucune autre fin quelle qu'elle soit. Le fiduciaire, en inscrivant son acceptation sur la Demande, convient d'administrer le Compte de la façon stipulée aux présentes. Sous réserve de l'enregistrement du Compte en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la présente déclaration de fiducie prend effet à la date d'acceptation par le fiduciaire de la Demande.
3. **Enregistrement.** Le fiduciaire doit produire un choix visant à enregistrer l'arrangement admissible à titre de compte d'épargne libre d'impôt en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Si l'une des autorités concernées refuse l'enregistrement, la Demande et la présente déclaration de fiducie sont annulées, et les sommes d'argent ou les biens transférés au Compte sont remboursés par chèque, transfert ou tout autre mode de remboursement prévu à cette fin par le fiduciaire.
4. **Cotisations.** Le titulaire peut faire des cotisations au Compte en tout temps. Le titulaire est seul responsable de s'assurer que ces cotisations respectent les limites prescrites par la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et le fiduciaire ne fait aucune vérification à cet égard.

Nonobstant ce qui précède, le fiduciaire peut en tout temps, mais sans y être tenu, refuser une cotisation du titulaire pour quelque motif que ce soit.



**5. Placements.** Les actifs dans le Compte sont investis dans des placements offerts à l'occasion par le fiduciaire dans le cadre du Compte, conformément aux directives données par le titulaire au fiduciaire à l'occasion sous une forme que le fiduciaire juge satisfaisante. Les placements doivent être faits en conformité avec la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et le titulaire est responsable de s'assurer que chaque placement fait par le Compte est un « placement admissible » pour le Compte au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Le fiduciaire agit avec le soin, la diligence et la compétence dont ferait preuve une personne prudente afin de réduire au minimum la possibilité qu'une fiducie régie par le Compte détienne des placements non admissibles.

À l'occasion, le fiduciaire peut autoriser des placements supplémentaires offerts aux fins de placement par le Compte, malgré que de tels placements puissent ne pas être autorisés en droit pour les fiduciaires ou puissent être considérés comme une délégation des devoirs de placement du fiduciaire.

Le titulaire ne peut tenir le fiduciaire responsable à l'égard du placement des actifs dans le Compte, fait ou non suivant les directives du titulaire.

#### **6. Conditions et restrictions :**

- a) Le Compte est administré au profit exclusif du titulaire et, tant qu'il compte un titulaire, seuls le titulaire et le fiduciaire ont des droits relativement au montant et au calendrier des distributions et au placement des fonds. Cette disposition ne s'applique pas si elle est inconsistante avec la sûreté prévue à l'article 9.
- b) Seul le titulaire peut verser des cotisations au Compte.
- c) La fiducie ne peut emprunter de l'argent ou d'autres biens pour les besoins du Compte.
- d) Le titulaire s'engage à ne pas faire en sorte que le Compte soit utilisé pour l'exploitation d'une entreprise au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le titulaire reconnaît que la négociation fréquente ou à grand volume de titres (opérations parfois qualifiées de « spéculation sur séance » ou « day trading »), notamment, peut constituer l'exploitation d'une entreprise. Dès qu'il est établi que le Compte est ou a possiblement été utilisé pour exploiter une entreprise, le titulaire s'engage à détenir suffisamment d'actifs dans le Compte pour acquitter les impôts, pénalités et intérêts éventuels. Le titulaire convient que le fiduciaire peut alors, à sa discrétion, et sous réserve de

ses autres droits et recours, bloquer le Compte jusqu'à ce qu'un certificat de décharge soit obtenu des autorités fiscales.

**7. Distributions.** Sous réserve des exigences raisonnables que le fiduciaire peut imposer, le titulaire peut retirer une somme d'argent du Compte en faisant une demande sous une forme que le fiduciaire juge satisfaisante. Sans restreindre la généralité de ce qui précède, des distributions peuvent notamment être effectuées en vue de réduire le montant d'impôt dont le titulaire serait redevable en vertu des articles 207.02 et 207.03 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le fiduciaire dispose alors de la totalité ou de certains des actifs indiqués par le titulaire et verse à ce dernier un montant équivalant au produit de disposition de ces actifs (déduction faite des coûts de disposition applicables), moins les droits et impôts (y compris les intérêts et les pénalités) qui sont ou qui peuvent devenir payables par le fiduciaire ou le Compte lui-même, si la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) le permet.

Une fois ce paiement effectué, le fiduciaire n'est assujéti à aucune autre responsabilité ni à aucun autre devoir envers le titulaire à l'égard des actifs dans le Compte, ou d'une partie de ceux-ci, ayant fait l'objet d'une distribution et ayant été payés. Le fiduciaire délivrera au titulaire les déclarations de renseignements à l'égard de tout retrait, selon les exigences des lois applicables.

Si seulement une partie des actifs dans le Compte fait l'objet d'une disposition conformément au paragraphe qui précède, le titulaire peut préciser dans son avis les actifs qu'il souhaite faire disposer par le fiduciaire. Sinon, le fiduciaire dispose de ces actifs à sa seule appréciation, selon ce qu'il juge approprié à cette fin. Le fiduciaire n'est pas responsable des pertes subies en raison d'une telle disposition.

**8. Transferts à d'autres comptes.** Sous réserve des exigences raisonnables que le fiduciaire peut imposer, le titulaire peut en tout temps demander au fiduciaire, selon une forme que ce dernier juge satisfaisante, de transférer à un autre compte d'épargne libre d'impôt dont il est le titulaire.

- a) la totalité ou une partie des actifs dans le Compte ou
- b) un montant équivalant au produit de disposition de la totalité ou d'une partie des actifs dans le Compte (déduction faite des coûts de disposition applicables),

moins les droits et impôts (y compris les intérêts et les pénalités) qui sont ou qui peuvent devenir payables par le fiduciaire ou le Compte lui-même.

Sous réserve de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), un transfert peut également être effectué à un compte d'épargne libre d'impôt dont le titulaire est l'époux ou l'ex-époux ou le conjoint de fait ou l'ex-conjoint de fait du titulaire en règlement des droits découlant du mariage ou de l'union de fait ou de son échec.

Le fiduciaire doit exécuter toute demande de transfert, sauf en cas d'inconsistance avec la sûreté prévue à l'article 9. Ce transfert prend effet conformément aux lois applicables et dans un délai raisonnable après que tous les formulaires devant être remplis à l'égard d'un tel transfert l'aient été et aient été remis au fiduciaire. Au moment d'un tel transfert, le fiduciaire n'aura aucune autre responsabilité ni aucun autre devoir envers le titulaire à l'égard des actifs dans le Compte, ou une partie de ceux-ci, ainsi transféré, selon le cas.

Si seule une partie des actifs dans le Compte est transférée conformément au paragraphe qui précède, le titulaire peut préciser dans son avis les actifs dont il souhaite le transfert ou les actifs dont il souhaite faire disposer afin d'effectuer un tel transfert. Sinon, le fiduciaire transfère ces biens ou en dispose à sa seule appréciation, selon ce qu'il juge approprié à cette fin. Le fiduciaire n'est pas responsable des pertes subies en raison d'une telle disposition ou d'un tel transfert.

- 9. Sûreté.** À son entière discrétion, le fiduciaire peut permettre au titulaire d'utiliser son intérêt ou son droit sur le Compte à titre de garantie d'un prêt ou d'une autre dette si les conditions suivantes sont réunies :
- a) Les modalités de la dette sont telles qu'elles auraient été acceptées par des personnes n'ayant entre elles aucun lien de dépendance;
  - b) Il est raisonnable de conclure qu'aucun des objets principaux de cette utilisation ne consiste à permettre à une personne, (sauf le titulaire) ou une société de personnes de profiter de l'exemption d'impôt prévue à la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) à l'égard d'une somme relative au Compte.

La garantie peut être constituée, publiée et révoquée uniquement en conformité avec les lois applicables au moyen d'un document ou d'un acte écrit, daté et signé par le titulaire, dont le fonds et la forme sont jugés acceptables par le fiduciaire, et qui identifie spécifiquement le Compte.

Le fiduciaire ne fait aucune représentation et ne peut être tenu responsable en cas d'invalidité ou d'inopposabilité, totale ou partielle, d'une garantie signée par le titulaire à l'égard du Compte.

- 10. Désignation de titulaire survivant ou de bénéficiaire (seulement dans les provinces et territoires où la loi le permet).** Si les lois applicables l'autorisent, le titulaire peut désigner le survivant à titre de titulaire remplaçant du Compte après son décès. Pour être désigné à ce titre, le survivant doit acquérir tous les droits du titulaire relativement au Compte, y compris le droit de révoquer toute désignation de bénéficiaire.

Si les lois applicables l'autorisent, le titulaire peut désigner un ou plusieurs bénéficiaires pour recevoir le produit payable aux termes des dispositions du Compte.

La désignation d'un titulaire survivant ou d'un bénéficiaire, peut être faite, modifiée ou révoquée uniquement en conformité avec les lois applicables au moyen d'un document ou d'un acte écrit, daté et signé par le titulaire, dont le fonds et la forme sont jugés acceptables par le fiduciaire, et qui identifie spécifiquement le Compte.

Toute désignation, modification et/ou révocation, prend effet à la date à laquelle le fiduciaire la reçoit. Si plus d'une désignation sont éventuellement déposées auprès du fiduciaire, le fiduciaire ne tiendra compte que de la désignation dûment signée par le titulaire portant la date la plus récente.

Dans certaines provinces et territoires, une désignation peut ne pas être révoquée ou modifiée automatiquement par un mariage ou divorce ultérieur et une nouvelle désignation peut être nécessaire à cette fin. Le titulaire est seul responsable de faire les vérifications pertinentes à ce sujet et de faire les modifications requises, le cas échéant.

Le fiduciaire ne fait aucune représentation et ne peut être tenu responsable en cas d'invalidité d'une désignation de titulaire survivant ou d'une désignation de bénéficiaire signée par le titulaire à l'égard du Compte.

**11. Décès du titulaire.** Au décès du titulaire, dès la réception par le fiduciaire d'une preuve satisfaisante de ce décès et sous réserve de la législation fiscale, le fiduciaire dispose des actifs dans le Compte et, après avoir déduit les impôts applicables s'il y a lieu, les coûts de cette disposition, les frais et tous les autres montants applicables payables aux termes des présentes, verse en une somme globale le produit net d'une telle disposition aux ayants cause du titulaire.

Malgré ce qui précède, dans les cas autorisés par la législation fiscale, le fiduciaire peut transférer les actifs dans le Compte à une ou plusieurs personnes y ayant droit.

Un tel paiement ou un tel transfert ne peut être fait tant que le fiduciaire n'a pas reçu les quittances et autres documents qu'il peut raisonnablement demander.

**12. Compte distinct et renseignements d'ordre fiscal.**

Le fiduciaire maintient un compte séparé pour le Compte et remet tous les ans ou plus fréquemment au titulaire un relevé indiquant les renseignements jugés pertinents par le fiduciaire à sa seule appréciation.

Le fiduciaire remet au titulaire et aux autorités compétentes, selon le cas, les déclarations de renseignements, avis et autres documents en conformité avec la législation fiscale.

**13. Dispositions concernant le fiduciaire.**

**a) Délégation des pouvoirs.** Le fiduciaire peut déléguer à ses mandataires l'un ou l'autre de ses devoirs administratifs ou de ses pouvoirs lui permettant de prendre des mesures spécifiques, et le représentant peut recevoir en totalité ou en partie les honoraires auxquels le fiduciaire a droit aux termes des présentes; toutefois, il est entendu que la responsabilité ultime de l'administration du Compte demeure dévolue au fiduciaire.

**b) Démission du fiduciaire.** Le fiduciaire peut démissionner comme administrateur du Compte en donnant un préavis de 90 jours au titulaire de la façon indiquée à l'article 14 g) des présentes et à la condition qu'un fiduciaire de remplacement ait accepté la nomination, lequel fiduciaire de remplacement doit être une personne morale qui réside au Canada et qui est dûment autorisé par les lois applicables à agir en cette qualité.

**c) Honoraires et frais.** Le fiduciaire doit recevoir les honoraires et autres frais qu'il prescrit à l'occasion lesquels peuvent être directement imputés aux actifs dans le Compte et déduits de ceux-ci. Le fiduciaire a le droit de demander des honoraires à la fin du Compte, au transfert ou au retrait des

actifs dans le Compte ou dans toute autre situation qu'il peut raisonnablement déterminer. Ces frais sont divulgués au titulaire en conformité avec les lois applicables.

Le fiduciaire est remboursé pour tous les honoraires, frais et coûts qu'il a engagés ou que ses mandataires ont engagés relativement à l'administration du Compte ou à la production de toute déclaration fiscale ou autre document rendu nécessaire aux fins de la législation fiscale.

Le remboursement des taxes et impôts, les intérêts ou les pénalités payables peuvent être directement imputés aux actifs dans le Compte et déduits de ceux-ci mais, seulement dans la mesure permise par la législation fiscale. Le fiduciaire peut alors, sans aviser davantage le titulaire, disposer des actifs dans le Compte, en totalité ou en partie, aux conditions qu'il peut déterminer et peut imputer le produit d'une telle disposition au paiement en défaut. Le fiduciaire n'est pas responsable des pertes subies en raison d'une telle disposition.

Le titulaire rembourse au fiduciaire tout découvert résultant du paiement de ces honoraires, dépenses et coûts dans les 30 jours de la date où le titulaire en est avisé. Si le titulaire ne fait pas un tel remboursement à temps, le fiduciaire peut, sans aviser davantage le titulaire, disposer des actifs dans le Compte, en totalité ou en partie, aux conditions qu'il peut déterminer et peut imputer le produit d'une telle disposition au paiement de ces honoraires, menues dépenses, coûts et découverts. Le fiduciaire n'est pas responsable des pertes subies en raison d'une telle disposition.

**d) Responsabilité et indemnisation.** Le titulaire indemniserà à tout moment le fiduciaire et ses représentants, mandataires et correspondants à l'égard de toutes les taxes et de tous les impôts, des intérêts, des pénalités, des cotisations, des frais, des responsabilités, des réclamations et des demandes résultant de la garde ou de l'administration du Compte et les tiendront à couvert de tout ce qui précède, sauf dans le cas de négligence grossière ou d'omission volontaire ou encore de mauvaise conduite du fiduciaire. Tout paiement doit être fait par le titulaire dans les 30 jours de la date où il en est avisé.

Sans limiter la portée des autres dispositions des présentes, ni le fiduciaire ni ses représentants, mandataires ou correspondants ne sont responsables des pertes subies par le Compte, par le titulaire, en raison de l'acquisition, de la disposition ou de la garde d'un placement acquis ou non selon les directives du titulaire, en raison de l'utilisation du Compte à des fins interdites,

notamment pour l'exploitation d'une entreprise au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), en raison d'un retrait ou transfert du Compte à la demande du titulaire, en raison du refus de suivre des directives que le fiduciaire, à sa seule appréciation, juge contraire aux dispositions des présentes ou d'une loi applicable, en raison d'une force majeure ou d'une force irrésistible.

**e) Directives.** Le fiduciaire a le droit de suivre les directives écrites qu'il a reçues du titulaire ou de toute autre personne désignée par écrit par le titulaire, qu'elles aient été transmises par la poste, par télécopieur ou autre moyen électronique.

#### 14. Dispositions diverses.

**a) Modifications.** Le fiduciaire peut à l'occasion, à sa seule appréciation, modifier les modalités du Compte i) pour se conformer à une exigence d'une loi applicable, ou ii) en donnant un avis écrit de 30 jours au titulaire; toutefois, une telle modification ne doit pas rendre inadmissible le Compte comme compte d'épargne libre d'impôt au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

**b) Preuve.** L'inscription de la date de naissance du titulaire sur la Demande constitue une attestation suffisante de son âge, sous réserve de toute autre preuve qui peut en être demandée.

Le fiduciaire se réserve le droit de demander au titulaire ou à toute personne affirmant être un bénéficiaire, selon le cas, de fournir, au moment opportun et à leurs frais, une preuve satisfaisante de leur âge, de la survie ou du décès du titulaire et de leurs droits à titre de bénéficiaire.

**c) Espèces.** Toutes les sommes d'argent payables aux termes des présentes sont payables en monnaie ayant cours légal au Canada.

**d) Force exécutoire.** Les modalités des présentes lient les héritiers et les représentants personnels légaux du titulaire ainsi que les successeurs et ayants droit du fiduciaire.

**e) Déclaration de non-résidence.** Le titulaire doit et s'engage à aviser immédiatement le fiduciaire s'il est ou s'il devient un non-résident du Canada.

**f) Interprétation.** Toutes les fois que le contexte le demande, un mot utilisé au masculin comprend le féminin et vice versa, et le nombre singulier comprend le pluriel et vice versa.

**g) Avis.** Tout avis au fiduciaire aux termes des présentes est valablement donné s'il est livré ou mis à la poste par courrier préaffranchi à l'adresse de l'agent ou à toute autre adresse que le fiduciaire peut à l'occasion indiquer par écrit, et il prend effet uniquement le jour où il est réellement livré au fiduciaire ou reçu par le fiduciaire. Tout avis, relevé ou reçu donné par le fiduciaire au titulaire ou à toute personne autorisée à recevoir un avis aux termes du Compte, est valablement donné s'il est expédié par courrier préaffranchi à l'adresse inscrite aux registres du fiduciaire à l'égard du Compte, et tout avis, tout relevé ou tout reçu ainsi mis à la poste est réputé avoir été donné cinq jours suivant la mise à poste. Toute directive, tout avis ou tout renseignement transmis par écrit au fiduciaire sera considéré valide uniquement si sa forme est jugée satisfaisante par le fiduciaire.

Le titulaire autorise expressément le fiduciaire ou l'agent à l'aviser d'une modification à la présente déclaration de fiducie par un préavis écrit, incluant une note inscrite à son état de compte ou accompagnant celui-ci, et par la publication de l'entente modifiée sur le site Web du fiduciaire ou de l'agent.

**h) Lois applicables.** Le Compte est régi par les lois et les règlements applicables dans la province dans laquelle le titulaire réside, comme il est indiqué sur la Demande, ainsi que par la législation fiscale et est interprété conformément à de telles lois.

Le Compte ne constitue d'aucune façon une fiducie au sens du *Code civil du Québec*. Étant donné la nature spéciale des présentes et les règles administratives créées par les présentes, les règles du Titre VII du Livre IV du *Code civil du Québec* se rapportant à l'administration du bien d'autrui ne s'appliquent pas au fiduciaire.

# Déclaration de fiducie Compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (CELIAPP) de Financière Banque Nationale inc.

1. **Définitions.** Aux fins des présentes, les termes ci-après ont le sens suivant :

- a) **actifs dans le compte:** tous les actifs de quelque nature que ce soit qui constituent le compte, y compris les cotisations versées au compte et les revenus de placement produits ou réalisés pendant l'administration du compte par le fiduciaire.
- b) **agent:** Financière Banque Nationale inc., étant désignée en tant que mandataire du fiduciaire aux termes du paragraphe 16 a) des présentes.
- c) **bénéficiaire:** le particulier (y compris sa succession) ou le donataire reconnu qui a droit à une distribution du compte après le décès du titulaire.
- d) **compte: l'arrangement admissible** au sens de l'article 146.6 de la Loi de l'impôt établi entre le fiduciaire et le titulaire selon les modalités figurant dans la Demande et aux présentes et qui, une fois enregistré, sera un compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (« **CELIAPP** ») au sens de la Loi de l'impôt.
- e) **conjoint:** un époux ou un conjoint de fait au sens de la Loi de l'impôt.
- f) **Demande:** la demande d'adhésion au compte remplie et signée par le titulaire.
- g) **fiduciaire:** Société de fiducie Natcan, société de fiducie dûment constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* (Canada), aussi désigné comme l'émetteur dans la Loi de l'impôt.
- h) **Loi de l'impôt:** la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, si le contexte s'y prête, les règlements adoptés en vertu de cette loi.
- i) **particulier déterminé:** le particulier qui, à un moment donné, remplit les conditions suivantes:
  - i) il réside au Canada;
  - ii) il a au moins 18 ans;
  - iii) il n'a été, à aucun moment durant l'année civile ou les quatre années civiles précédentes, occupant d'une **habitation admissible** au sens du paragraphe 146.6(1) de la Loi de l'impôt (au Canada ou ailleurs) comme lieu principal de résidence qui appartenait, conjointement avec une autre personne ou autrement, soit au particulier soit au conjoint du particulier au moment donné.

j) **survivant:** le particulier qui, immédiatement avant le décès du particulier déterminé, était son conjoint.

k) **titulaire:** le particulier déterminé (autre qu'une fiducie) dont le nom est indiqué à ce titre sur la Demande et, à son décès, son conjoint, si celui-ci est alors vivant et :

i) est désigné à titre de titulaire remplaçant du compte;

ii) est un particulier déterminé; et

iii) que le solde du compte n'a pas été transféré à son régime enregistré d'épargne-retraite (« **REER** ») ni à son fonds de revenu de retraite (« **FERR** ») ou ne lui a pas été distribué en tant que bénéficiaire, avant la fin de l'année qui suit l'année du décès

(ce dernier étant aussi désigné le « **titulaire remplaçant** » aux présentes).

2. **Fins du compte.** Toutes les cotisations versées au compte ainsi que les revenus de placement produits ou réalisés par le compte et utilisés et investis suivant les modalités prévues aux présentes servent aux fins de distributions au titulaire.

Le compte ne constitue une fiducie qu'aux fins de la Loi de l'impôt, et à aucune autre fin.

Le fiduciaire, en acceptant la Demande, convient d'administrer le compte de la façon indiquée aux présentes et conformément à la Loi de l'impôt. Sous réserve de l'enregistrement du compte en vertu de la Loi de l'impôt, la présente déclaration de fiducie prend effet à la date d'acceptation de la Demande par le fiduciaire.

3. **Enregistrement.** Le fiduciaire doit produire un choix visant à enregistrer l'arrangement admissible à titre de CELIAPP en vertu de la Loi de l'impôt. À cette fin, le fiduciaire est autorisé à se fier aux renseignements que le titulaire a fournis dans la Demande. Si l'enregistrement du compte est refusé, la Demande et la présente déclaration de fiducie sont annulées, et les actifs dans le compte sont retournés au titulaire.

- 4. Période de participation maximale.** La période de participation maximale au compte commence au moment où le titulaire conclut un arrangement admissible pour la première fois et prend fin à la fin de l'année qui suit l'année au cours de laquelle le premier des événements ci-après se produit :
- a) le 14<sup>e</sup> anniversaire de la conclusion du premier arrangement admissible par le titulaire;
  - b) le titulaire atteint l'âge de 70 ans;
  - c) le titulaire fait un premier retrait admissible (tel que défini ci-après) d'un CELIAPP.

**5. Moment auquel le compte cesse d'être un CELIAPP.**

Le compte cesse d'être un CELIAPP et doit être fermé, selon le cas :

- a) au plus hâtif des moments suivants (sauf si l'alinéa b) s'applique):
  - i) la fin de la période de participation maximale du dernier titulaire;
  - ii) la fin de l'année qui suit l'année du décès du dernier titulaire;
  - iii) dès que le compte cesse d'être un arrangement admissible;
  - iv) dès que le compte n'est pas administré conformément aux conditions prévues au paragraphe 146.6(2) de la Loi de l'impôt.
- b) à la date ultérieure indiquée par le ministre par écrit.

- 6. Cotisations.** Le titulaire peut faire des cotisations au compte jusqu'au moment de la fermeture du compte. Les cotisations effectuées après un retrait admissible (tel que défini ci-après) ne sont toutefois pas déductibles d'impôt et ne donnent pas droit à des retraits admissibles.

Le titulaire est seul responsable de s'assurer que ces cotisations respectent les plafonds prescrits par la Loi de l'impôt. Le fiduciaire ne fait aucune vérification à cet égard.

- 7. Placements.** Les actifs dans le compte sont investis dans les placements offerts dans le cadre du compte, conformément aux directives données par le titulaire sous une forme que le fiduciaire juge satisfaisante. Le titulaire est responsable de s'assurer que les placements faits ou transférés au compte sont et demeurent des placements admissibles au sens de la Loi de l'impôt. Le fiduciaire agit avec le soin, la diligence et la compétence dont ferait preuve une personne prudente afin de réduire au minimum la possibilité qu'une fiducie régie par le compte détienne des placements non admissibles.

Malgré toute disposition contraire, le fiduciaire peut, à son entière discrétion, refuser d'accepter un actif transféré ou de faire un placement, notamment s'il est d'avis que le placement n'est pas conforme à ses normes et politiques. Le fiduciaire peut également exiger que le titulaire fournisse des documents avant de faire certains placements.

Le cas échéant, le fiduciaire peut réinvestir toutes les distributions de revenu de placement net dans des placements du même type à moins d'avoir reçu d'autres directives du titulaire. Il peut également autoriser des placements supplémentaires même si, en ce faisant, il est considéré avoir délégué ses pouvoirs en matière d'investissement.

Le cas échéant, les droits de vote rattachés aux parts, actions ou autres titres détenus dans le compte peuvent être exercés par le titulaire. À cette fin, le titulaire est par les présentes nommé mandataire et fondé de pouvoir du fiduciaire pour signer et livrer les procurations et autres actes en conformité avec les lois applicables.

**8. Conditions et restrictions.**

- a) Le compte est géré au profit exclusif du titulaire.
- b) Tant qu'il compte un titulaire, seuls le titulaire et le fiduciaire ont des droits relativement au montant et au calendrier des distributions et au placement des fonds dans le compte.
- c) Seul le titulaire peut verser des cotisations au compte.
- d) La fiducie ne peut emprunter de l'argent ou d'autres biens pour les besoins du compte.
- e) Le titulaire s'engage à ne pas faire en sorte que le compte soit utilisé pour l'exploitation d'une entreprise au sens de la Loi de l'impôt. Le titulaire reconnaît que la négociation fréquente ou à grand volume de titres (opérations parfois qualifiées de « spéculation sur séance » ou « day trading »), notamment, peut constituer l'exploitation d'une entreprise. Dès qu'il est établi que le compte est ou a possiblement été utilisé pour exploiter une entreprise, le titulaire s'engage à détenir suffisamment d'actifs dans le compte pour acquitter les impôts, pénalités et intérêts éventuels. Le titulaire convient que le fiduciaire peut alors, à sa discrétion, et sous réserve de ses autres droits et recours, bloquer le compte jusqu'à ce qu'un certificat de décharge soit obtenu des autorités fiscales.
- f) L'arrangement remplit les conditions visées par règlement.



- 9. Distributions.** Sous réserve des exigences que le fiduciaire peut raisonnablement imposer, le titulaire peut retirer des actifs de son compte. Tout **retrait** est assujéti à des retenues à la source, sauf s'il constitue un retrait **admissible** au sens de la Loi de l'impôt.

Un retrait est admissible si le titulaire répond à toutes les conditions suivantes :

- a) il réside au Canada à la date du retrait et continue d'y résider jusqu'à la date de son décès ou celle à laquelle il acquiert l'habitation admissible, selon la plus hâtive des deux dates;
- b) il n'est pas propriétaire-occupant au sens de l'alinéa 146.01(2)a.1) de la Loi de l'impôt durant la période qui commence au début de la quatrième année civile avant le retrait et se terminant le 31<sup>e</sup> jour précédant le retrait;
- c) il a conclu une convention écrite avant la date du retrait pour l'acquisition d'une habitation admissible ou pour sa construction avant le 1<sup>er</sup> octobre de l'année civile suivant celle du retrait;
- d) il a présenté une demande écrite de paiement sur le formulaire prescrit dans lequel il indique l'emplacement de l'habitation admissible qu'il occupe comme lieu principal de résidence ou qu'il a l'intention d'occuper à cette fin au plus tard un an après son acquisition ou sa construction;
- e) il n'a pas acquis l'habitation admissible plus de trente jours avant la date du retrait.

Le titulaire peut faire un ou plusieurs retraits admissibles de la totalité ou d'une partie des actifs dans le compte. Ces retraits sont limités à une seule habitation admissible à vie et doivent être effectués au plus tard dans la 15<sup>e</sup> année de la conclusion du premier arrangement admissible par le titulaire.

Le titulaire peut également retirer des actifs dans le compte aux fins de réduire le montant d'impôt dont il est redevable en vertu de l'article 207.021 de la Loi de l'impôt. Le fiduciaire dispose alors de la totalité ou d'une partie des actifs du compte et verse au titulaire un montant équivalant au produit de disposition de ces actifs (déduction faite des coûts de disposition applicables), moins les droits et impôts payables (y compris les intérêts et pénalités) sauf interdiction de la Loi de l'impôt.

- 10. Transferts à d'autres comptes ou régimes.** Sous réserve des conditions prévues dans la Loi de l'impôt et des exigences que le fiduciaire peut raisonnablement imposer, le titulaire peut demander au fiduciaire de transférer à un autre CELIAPP dont il est le titulaire :

- a) la totalité ou une partie des actifs dans le compte; ou

- b) un montant équivalant au produit de disposition de la totalité ou d'une partie des actifs dans le compte (déduction faite des coûts de disposition applicables), moins les droits et impôts payables (y compris les intérêts et les pénalités) sauf interdiction de la Loi de l'impôt.

Un transfert peut aussi être effectué dans un REER ou un FERR dont le titulaire est le rentier, mais seulement jusqu'à concurrence de la somme calculée selon la formule prévue à l'alinéa 146.6(7)c) de la Loi de l'impôt.

De plus, et sous réserve des conditions et limites prévues dans la Loi de l'impôt, un transfert peut être effectué à un CELIAPP du conjoint ou de l'ex-conjoint du titulaire ou à un REER ou FERR dont ce conjoint ou cet ex-conjoint est le rentier, en règlement des droits découlant du mariage ou de l'union de fait, ou de son échec.

- 11. Transferts provenant d'un REER.** Le titulaire peut transférer des actifs d'un REER dont il est le titulaire vers son compte sous réserve des conditions prescrites par la Loi de l'impôt et des exigences que le fiduciaire peut raisonnablement imposer.

- 12. Retraits ou transferts.** Si seule une partie des actifs dans le compte est retirée ou transférée, le titulaire peut préciser dans sa demande les actifs dont il souhaite la disposition ou le transfert. Autrement, le fiduciaire dispose des actifs ou les transfère à sa seule appréciation. Le fiduciaire n'est pas tenu d'encaisser ou de transférer un placement avant son échéance.

- 13. Désignation d'un titulaire remplaçant et/ou d'un bénéficiaire (seulement dans les provinces et territoires où la loi le permet).** Si les lois applicables l'autorisent, le titulaire peut désigner son conjoint à titre de titulaire remplaçant du compte après son décès, conformément à la Loi de l'impôt.

Si les lois applicables l'autorisent, le titulaire peut aussi désigner un ou plusieurs bénéficiaires pour recevoir le produit du compte.

La désignation d'un titulaire remplaçant ou d'un bénéficiaire peut être faite, modifiée ou révoquée uniquement en conformité avec les lois applicables au moyen d'un document ou d'un acte écrit, daté et signé par le titulaire, dont le fond et la forme sont jugés acceptables par le fiduciaire, et qui identifie spécifiquement le compte.

Toute désignation ou toute modification ou révocation d'une désignation valablement faite prend effet à la date à laquelle le fiduciaire la reçoit. Si plus d'une désignation est éventuellement reçue, le fiduciaire ne tiendra compte que de la désignation dûment signée par le titulaire portant la date la plus récente.

Dans certaines provinces et certains territoires, une désignation peut ne pas être révoquée ou modifiée automatiquement par un mariage, une nouvelle union, un divorce ou une rupture d'union et une nouvelle désignation peut être nécessaire. Le titulaire est seul responsable de faire les vérifications pertinentes à ce sujet et de faire les modifications requises, le cas échéant.

Le fiduciaire ne fait aucune représentation et ne peut être tenu responsable, notamment dans l'éventualité de l'invalidité ou de l'inopposabilité, totale ou partielle, d'une désignation ou de sa modification ou révocation par le titulaire.

- 14. Décès du titulaire.** Sous réserve de ce qui suit et des lois applicables, le fiduciaire dispose des actifs dans le compte sur réception d'une preuve satisfaisante du décès du titulaire. Après avoir déduit les impôts, les coûts de disposition, les frais et les autres montants payables, le fiduciaire verse en une somme globale le produit net de disposition aux bénéficiaires.

Malgré ce qui précède, le fiduciaire peut plutôt, dans les cas et aux conditions prévus dans Loi de l'impôt, transférer les actifs à une ou des personnes qui y ont droit, par exemple au titulaire remplaçant.

Un transfert d'actifs ou un paiement ne peut être fait tant que le fiduciaire n'a pas reçu les quittances et les autres documents qu'il peut raisonnablement exiger.

- 15. Compte distinct et relevés.** Le fiduciaire maintient un compte séparé pour le compte et remet tous les ans ou plus fréquemment au titulaire un relevé indiquant les renseignements jugés pertinents.

Le fiduciaire doit remettre les déclarations de renseignements, avis et autres documents requis par la Loi de l'impôt au titulaire et, le cas échéant, aux autorités compétentes.

- 16. Dispositions concernant le fiduciaire.**

**a) Délégation de pouvoirs.** Le fiduciaire peut déléguer l'un ou l'autre de ses pouvoirs et fonctions à des mandataires. Dans ce cas, les mandataires peuvent recevoir la totalité ou une partie des honoraires auxquels le fiduciaire a droit aux termes des présentes. Malgré une telle délégation, la responsabilité ultime de l'administration du compte demeure dévolue au fiduciaire.

**b) Démission du fiduciaire.** Le fiduciaire peut démissionner de ses fonctions en donnant un préavis d'au moins 30 jours au titulaire de la façon indiquée au paragraphe 17 f) à la condition qu'un émetteur successeur ait accepté de le remplacer. Cet émetteur doit être une personne morale qui réside au Canada et qui est dûment autorisée par les lois applicables à agir en cette qualité.

**c) Honoraires et dépenses.** Le fiduciaire a le droit de recevoir les honoraires et autres frais qu'il prescrit à l'occasion, lesquels peuvent être directement imputés aux actifs dans le compte et déduits de ceux-ci. Ces honoraires et frais peuvent être exigés à l'échéance du compte, au moment du transfert ou du retrait des actifs dans le compte ou dans toute autre situation que le fiduciaire peut raisonnablement déterminer. Ces honoraires et frais sont divulgués au titulaire en conformité avec les lois applicables.

De la même façon, le fiduciaire a le droit d'être remboursé pour tous les honoraires, frais et dépenses que lui ou ses mandataires engagent relativement à l'administration du compte ou à la production de tout document requis par la Loi de l'impôt. Le titulaire rembourse au fiduciaire tout découvert résultant du paiement de ces honoraires, frais et dépenses dans les 30 jours de la date où il en est avisé. Si le titulaire ne fait pas un tel remboursement à temps, le fiduciaire peut, mais sans y être tenu, disposer des actifs dans le compte sans autre avis au titulaire et aux conditions qu'il détermine et imputer le produit d'une telle disposition au paiement des sommes dues.

Le remboursement des impôts, taxes, intérêts ou pénalités payables relativement au compte peut aussi, mais seulement dans la mesure où la Loi de l'impôt ne l'interdit pas, être directement imputé aux actifs dans le compte et déduit de ceux-ci. Le fiduciaire peut, mais sans y être tenu, disposer des actifs dans le compte sans autre formalité et aux conditions qu'il détermine et imputer le produit de disposition au paiement de ces impôts, taxes, intérêts ou pénalités.

Le titulaire est redevable envers le fiduciaire de tous honoraires, dépenses et autres sommes exigibles dont le montant excède les actifs dans le compte.

**d) Indemnisation et responsabilité.** En tout temps, le titulaire, ses représentants successoraux ou bénéficiaires doivent indemniser le fiduciaire et l'agent et les tenir à couvert de tous impôts, taxes, intérêts, pénalités, cotisations, frais (incluant les frais légaux et honoraires d'avocats), coûts, dépenses, réclamations et demandes perçus, engagés, exigés ou faits relativement au compte, dans la mesure où la Loi de l'impôt ne l'interdit pas.

L'indemnité doit être payée dans les 30 jours suivant la réclamation adressée par le fiduciaire ou l'agent et pourra, le cas échéant, être prélevée sur les actifs dans le compte.

Sauf disposition contraire des lois applicables et des présentes et sans limiter la portée des autres conventions et conditions conclues avec le titulaire, le fiduciaire et l'agent ne sont pas responsables des pertes ou dommages subis par le compte, le titulaire, un bénéficiaire ou toute autre personne, et résultant notamment de ce qui suit:

- i) toute perte de valeur des actifs du compte
- ii) toute acquisition, détention ou disposition (vente) d'un placement
- iii) tout paiement fait sur le compte, liquidation ou fermeture du compte, retrait, transfert ou distribution des actifs dans le compte (y compris toute incidence fiscale de telles opérations)
- iv) toute cotisation excédentaire au compte
- v) toute utilisation du compte à des fins interdites, notamment pour l'exploitation d'une entreprise au sens de la Loi de l'impôt, ou toute action prise par le fiduciaire ou l'agent en pareille éventualité
- vi) toute exécution ou non-exécution de directives données au fiduciaire ou à l'agent,

à moins que les pertes ou les dommages ne soient causés par la mauvaise foi, l'inconduite volontaire, la négligence grave ou, au Québec, la faute lourde ou intentionnelle du fiduciaire ou de l'agent.

Malgré ce qui précède, le fiduciaire et l'agent ne peuvent en aucun cas être tenus responsables d'une perte ou de dommages-intérêts spéciaux, indirects, punitifs, accessoires ou consécutifs, et ce, quelle qu'en soit la cause.

- e) **Directives.** Le fiduciaire est en droit d'agir sur la foi de directives qu'il reçoit du titulaire ou de toute autre personne désignée par le titulaire ou qu'il croit de bonne foi émaner d'eux, que ces directives soient transmises en personne, par la poste, par télécopieur ou par tout autre moyen électronique.

## 17. Dispositions diverses.

- a) **Modifications.** Le fiduciaire peut à l'occasion, à sa seule appréciation, modifier les modalités du compte i) pour se conformer à une exigence d'une loi applicable, ou ii) en donnant un préavis écrit de 30 jours au titulaire. Toutefois, une telle modification ne doit pas rendre le compte inadmissible à titre de CELIAPP au sens de la Loi de l'impôt.
- b) **Preuve.** Le fiduciaire se réserve le droit de demander au titulaire ou à toute personne affirmant être un bénéficiaire de fournir, au moment opportun et à leurs frais, une preuve satisfaisante de leur âge ou de tout fait pertinent aux droits ou intérêts qu'ils ont ou prétendent avoir à l'égard du compte.

- c) **Force exécutoire.** Les modalités des présentes lient les héritiers, les représentants personnels légaux et les ayants droit du titulaire ainsi que les successeurs et ayants droit du fiduciaire. Malgré ce qui précède, si le compte ou les actifs dans le compte sont transférés à un émetteur successeur, les modalités de la déclaration de fiducie ou de l'entente de cet émetteur régiront le compte par la suite.

- d) **Déclaration de non-résidence.** Le titulaire s'engage à aviser immédiatement le fiduciaire s'il est ou s'il devient un non-résident du Canada.

- e) **Interprétation.** Aux fins des présentes, toutes les fois que le contexte le demande, le masculin comprend le féminin et le neutre et le singulier comprend le pluriel, et vice versa.

- f) **Avis.** Tout avis au fiduciaire aux termes des présentes lui est valablement donné s'il est livré ou posté à l'adresse de l'agent ou à toute autre adresse que le fiduciaire peut à l'occasion indiquer par écrit. L'avis prend effet uniquement le jour où il est livré au fiduciaire ou reçu par celui-ci. Toute directive, tout avis ou tout renseignement transmis par écrit au fiduciaire sera considéré valide uniquement si sa forme est jugée satisfaisante par le fiduciaire.

Tout avis, relevé ou reçu destiné au titulaire ou à toute personne autorisée à recevoir un avis aux termes du compte peut lui être transmis par voie électronique ou par la poste à l'adresse inscrite aux registres du fiduciaire. L'avis, le relevé ou le reçu est alors réputé donné, selon le cas, le jour de la transmission électronique ou le cinquième jour suivant la mise à la poste. Le titulaire autorise expressément le fiduciaire ou l'agent à l'aviser d'une modification à la présente déclaration de fiducie par un préavis écrit, incluant une note inscrite à son état de compte ou accompagnant celui-ci, et par la publication de l'entente modifiée sur le site Web du fiduciaire ou de l'agent.

- g) **Lois applicables.** Le compte est régi par les lois applicables dans la province ou le territoire de résidence du titulaire indiqué sur la Demande ou autrement fourni par le titulaire, y compris la Loi de l'impôt, et doit être interprété conformément à ces lois.

Au Québec, le compte ne constitue d'aucune façon une fiducie au sens du *Code civil du Québec*. Étant donné la nature spéciale des présentes, les règles du Titre VII du Livre IV du *Code civil du Québec* se rapportant à l'administration du bien d'autrui ne s'appliquent pas au fiduciaire.

# Modalités supplémentaires relatives aux Comptes enregistrés en dollars américains

Les modalités suivantes s'ajoutent aux modalités de la déclaration de fiducie applicable à votre Compte enregistré ainsi qu'aux modalités applicables à vos Comptes ouverts auprès de Banque Nationale Réseau Indépendant, une division de Financière Banque Nationale inc. (BNRI).

## 1. Mode de conversion des devises

Toute somme en devise autre que le dollar américain qui est transférée ou portée au crédit d'un Compte enregistré en dollars américains est convertie en dollars américains. Cela inclut notamment les dividendes, les intérêts et le produit de la vente de Titres.

La conversion de toute devise se fait à la date de la Transaction, aux taux établis par BNRI. BNRI ou une partie qui lui est liée peut tirer un revenu de la conversion.

## 2. Conversion des reçus de cotisation

Pour l'émission des reçus de cotisation, la valeur de toute cotisation en dollars américains ou en Titres américains à un Compte enregistré en dollars américains est convertie en dollars canadiens. S'il s'agit de Titres américains, la conversion se fait sur la base de la valeur marchande des Titres. Le taux de change utilisé pour la conversion est celui qui s'applique le jour où la cotisation est effectuée.

## 3. Transfert dans un fonds en dollars canadiens

Si votre Compte enregistré en dollars américains est soit un régime enregistré d'épargne-retraite au profit de votre époux ou conjoint de fait, soit un Compte immobilisé, les actifs qui le composent peuvent seulement être transférés dans un fonds en dollars canadiens. Dans l'éventualité d'un tel transfert, les sommes détenues dans le Compte sont converties en dollars canadiens selon le taux applicable à la date du transfert.

## 4. Compensation entre Comptes en dollars canadiens et en dollars américains

Si vous détenez un Compte enregistré en dollars canadiens et un Compte enregistré en dollars américains de même nature et si l'un de ces Comptes a un solde débiteur, BNRI peut, à sa discrétion, combler le solde débiteur de ce Compte en y transférant des fonds en provenance de l'autre Compte qu'elle aura convertis au préalable.

## 5. Retenues d'impôt lors d'un retrait

Lorsque vous retirez des sommes d'un Compte enregistré en dollars américains, le montant du retrait est converti et déclaré à l'Agence du revenu du Canada en dollars canadiens. Les retenues d'impôt applicables et toute pénalité, le cas échéant, sont calculées en dollars canadiens.



**Si vous avez des questions, n'hésitez pas à communiquer avec nous.**

Banque Nationale Réseau Indépendant  
130, rue King Ouest, bureau 3000, C.P. 21  
Toronto (Ontario) M5X 1J9



**Moins de papier, autant d'information.**

Nos documents évoluent pour faciliter votre quotidien et réduire notre consommation de papier.

Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI) est une division de la Financière Banque Nationale inc. (FBN) et une marque de commerce appartenant à la Banque Nationale du Canada (BNC) utilisée sous licence par la FBN. FBN est membre de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI), du Fonds canadien de protection des investisseurs (FCPI) et est une filiale de la BNC, qui est une société ouverte inscrite à la cote de la Bourse de Toronto (NA: TSX).

© Banque Nationale du Canada, 2024. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de la Banque Nationale du Canada.