

Declaración de Políticas

Diciembre de 2017

Scotia Capital Inc.



Introducción

Scotia Capital Inc. ("nosotros," "nuestro," "nos," o "la empresa" hacen también referencia a Scotia Capital) presenta a usted y a nuestros clientes la presente Declaración de Políticas sobre conflictos de intereses con emisores relacionados y emisores conexos (en adelante, la "Declaración de Políticas") para exponerles nuestras relaciones comerciales con respecto a los valores de emisores relacionados, emisores conexos u otros emisores que pueden ser objeto de conflictos de intereses. Esta Declaración de Políticas entra en vigencia a partir del 1 de diciembre de 2017, salvo indicación en contrario.

En determinadas circunstancias podemos realizar transacciones con usted o para usted con valores en los que nosotros, o una parte que tiene una participación o un vínculo comercial con nosotros, somos el emisor de los mismos. Teniendo en cuenta que estas transacciones pueden dar lugar a un conflicto de intereses, real o supuesto, entre ustedes y nosotros, hemos adoptado políticas y procedimientos que nos ayudarán a identificar y minimizar cualquier tipo de conflicto de intereses que pudiera surgir. A continuación, presentamos una descripción de los términos "tenedor de valores influyente", "emisor relacionado" y "emisor conexo".

Tenedor de valores influyente: Es quien ejerce influencia sobre un emisor mediante una participación directa o indirecta de valores añadiendo más del 20% de los votos o de los derechos de distribución de un emisor (o más del 10% si se complementa con el derecho a nombrar al menos a un 20% de los miembros de la junta directiva).

Emisor relacionado: Una persona o compañía es un emisor relacionado con la empresa si:

- < es un tenedor de valores influyente de la empresa;
- < somos un tenedor de valores influyente de la persona o compañía;
- < La persona o compañía; o
- < cada una de las partes es un emisor relacionado del mismo tercero o compañía.

Emisor conexo: Un emisor o tenedor de valores vendedor es un emisor conexo de la empresa si distribuye valores cuando éstos o un emisor relacionado con ellos, tiene un vínculo con:

- < la empresa;
- < un emisor relacionado con la empresa;
- < un director, oficial o asociado empleado por la empresa; o
- < un director, oficial o asociado de un emisor relacionado con la empresa,

que pueda llevar a un comprador potencial de valores razonable a preguntarse si somos independientes del emisor o tenedor de valores vendedor para la distribución.

Scotia Capital Inc. debe realizar ciertas divulgaciones cuando actuemos como su agente, cuando le asesoremos o ejerzamos discrecionalidad en su nombre con respecto a valores emitidos o negociados por nosotros, sean valores de un emisor relacionado o, en el transcurso de una distribución, de un emisor conexo.

Scotia Capital Inc. tiene un vínculo con los emisores enumerados en esta Declaración de Políticas. Scotia Capital Inc., sus directores, oficiales, socios, personal de ventas u otros empleados pueden aconsejarle ocasionalmente que negocie, o proporcionarle asesoramiento para ello, o que negocie de manera discrecional a su nombre, venda o suscriba un valor emitido por los emisores enumerados. Si desea más información sobre la relación entre la empresa y estos emisores enumerados, sírvase comunicarse con nosotros.

Esta Declaración de Políticas se actualiza cada año y se proporciona en las ocasiones y de la manera que se indican a continuación:

- < Cuando usted abre una cuenta con Scotia Capital Inc., le enviaremos nuestra Declaración de Políticas, la cual será actualizada cada año y estará a su disposición a solicitud. Esta Declaración de Políticas también estará disponible por medio del sitio web de Scotiabank.

- < Cuando participemos en calidad de suscriptores o como miembros de un grupo de venta de valores de un emisor relacionado o conexo, divulgaremos nuestra relación con el emisor en el folleto de emisión u otro documento que se utilice para clasificar dichos valores.
- < Cuando compremos o vendamos valores de un emisor relacionado o conexo para su cuenta, divulgaremos nuestra relación con el emisor en la confirmación de la transacción y en el estado de cuenta mensual que prepararemos para usted y que le enviaremos oportunamente.
- < Cuando le aconsejemos sobre una compra o venta de valores de un emisor relacionado o conexo, o cuando actuemos como gerentes de cartera y ejerzamos autoridad discrecional para comprar o vender valores de un emisor relacionado o conexo para su cuenta, la divulgación se realizará antes de brindarle el asesoramiento o de ejercer nuestra discrecionalidad, bien a la recepción de esta Declaración de Políticas, su publicación en nuestro sitio web, su divulgación en el contrato que rige su cuenta (la divulgación se proporcionará para el consentimiento del cliente en lo que respecta a dichas transacciones) o de otra manera.

Scotia Capital Inc. puede que haya actuado o que esté preparado para seguir actuando como asesor, agente, miembro de un grupo de venta o suscriptor con respecto a valores de dichos emisores relacionados o conexos y para ofrecer la gama completa de servicios que habitualmente ofrecemos con respecto a los valores de otros emisores. Debemos realizar tales servicios en el trascurso normal de nuestras actividades de acuerdo con nuestras prácticas y nuestros procedimientos habituales y con todos los demás requisitos regulatorios sobre divulgación y de otro tipo que correspondan.

Emisores relacionados

A continuación, presentamos una lista de entidades que son emisores relacionados con Scotia Capital Inc. o que, debido a su relación con The Bank of Nova Scotia (denominada también "Scotiabank") o una de sus subsidiarias, pueden considerarse relacionadas con Scotia Capital Inc.

The Bank of Nova Scotia

The Bank of Nova Scotia es la compañía matriz de Scotia Capital Inc.

Banco del Caribe (Venezuela)

Scotia International Limited, subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Banco del Caribe (Venezuela).

CrediScotia Financiera S.A.

(denominado anteriormente Banco del Trabajo, S.A.)

Scotiabank Peru, S.A.A., subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Crediscotia Financiera S.A.

Profuturo AFP S.A.

Scotia Peru Holdings S.A., subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Profuturo AFP S.A.

Scotia Investments Jamaica Limited

Scotia Group Jamaica Limited, subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Scotia Investments Jamaica Limited.

Scotia Group Jamaica Limited

The Bank of Nova Scotia es un tenedor de valores influyente de Scotia Group Jamaica Limited.

Scotiabank Capital Trust

Scotiabank Capital Trust emite los valores Scotia BaTS II. The Bank of Nova Scotia es la compañía matriz y el administrador de Scotiabank Capital Trust.

ScotiInverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

Scotiabank Inverlat, S.A.

Group Financiero Scotiabank Inverlat, S.A. de C.V., subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Scotiabank Inverlat, S.A.

Scotiabank Peru S.A.A.

NW Holdings Ltd., subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Scotiabank Peru S.A.A.

Scotiabank Chile (denominado anteriormente Scotiabank Sud Americano, S.A. (Chile))

Nova Scotia Inversiones Limitada, subsidiaria de The Bank of Nova Scotia, es un tenedor de valores influyente de Scotiabank Chile.

Scotiabank Tier 1 Trust

Scotiabank Tier 1 Trust emite los valores Scotia BaTS III. The Bank of Nova Scotia es la compañía matriz y el administrador de Scotiabank Tier 1 Trust.

Scotiabank Trinidad and Tobago Limited

The Bank of Nova Scotia es un tenedor de valores influyente de Scotiabank Trinidad and Tobago Limited..

Emisores conexos

A continuación, presentamos una lista de entidades y familias de fondos que son o pueden ser considerados emisores conexos con Scotia Capital Inc.

Los siguientes fondos o familias de fondos son administrados por 1832 Asset Management L.P., una subsidiaria en propiedad absoluta indirecta de The Bank of Nova Scotia:

< ScotiaFunds

ScotiaFunds abarcan fideicomisos de fondos mutuos o son clases de acciones de Scotia Corporate Class Inc. e incluyen las carteras siguientes: Scotia Selected Portfolios, Scotia Partners Portfolios, Scotia Innova Portfolios y Scotia Aria Portfolios.

< Fondos de inversión Scotia Private

< Carteras Pinnacle

Familia de fondos conocida como carteras Pinnacle. El nombre de cada uno de los fondos en la familia de carteras Pinnacle incluye la palabra "Pinnacle". La familia de carteras Pinnacle comprende los fondos siguientes:

- Pinnacle Income Portfolio
- Pinnacle Balanced Portfolio
- Pinnacle Growth Portfolio
- Scotia Hedge Fund

El fondo Scotia Long Short Equity Fund se vende mediante un memorando de oferta y solo puede ser adquirido por ciertos inversionistas calificados.

< Fondos de cobertura Scotia Institutional

Los fondos de cobertura Scotia Institutional son administrados por Scotia Institutional Asset Management, una división de 1832 Asset Management L.P. y se venden por medio de un memorando de oferta y solo pueden ser adquiridos por ciertos inversionistas calificados. Esta familia de fondos comprende los fondos siguientes:

- Scotia Institutional Canadian Investment Grade Corporate Bond Fund
- Scotia Institutional Credit Absolute Return Fund
- Scotia Institutional Multi Asset Growth Fund
- Scotia Institutional Tactical Bond Fund

< Fondos Dynamic

Familia de fondos conocida como Fondos Dynamic. El nombre de cada uno de los fondos en la familia de Fondos Dynamic incluye la palabra "Dynamic" o "DMP". Los Fondos Dynamic abarcan los fideicomisos de fondos mutuos o son clases de acciones de Dynamic Global Fund Corporation. Los Fondos DMP son clases de acciones de Dynamic Managed Portfolios Ltd.

< Fondos de inversión privada Dynamic

Familia de fondos conocida como Fondos de inversión Dynamic PIM. El nombre de cada uno de los fondos en esta familia incluye la palabra "Dynamic" y la palabra "Fondo de inversión". Los fondos de inversión Dynamic PIM abarcan fideicomisos de fondos mutuos o son clases de acciones de Dynamic Global Fund Corporation.

< Fondos activos Dynamic

Esta familia de fondos se ofrece en el contexto de una iniciativa conjunta entre Blackrock y Dynamic. Los fondos activos sirven como fondos subyacentes de los fondos cotizados en bolsa Blackrock y no se ofrecen a la venta a ningún inversionista adicional.

< Fondos de cobertura Dynamic

Familia de fondos conocida como fondos de cobertura Dynamic. Al igual que los fondos Dynamic anteriores, el nombre de cada uno de los fondos en la familia de fondos de cobertura Dynamic incluye la palabra "Dynamic". Los fondos de cobertura Dynamic se venden por medio de un memorando de oferta y son valores exentos del mercado que solo pueden ser adquiridos por ciertos inversionistas calificados.

La familia de fondos de cobertura Dynamic abarca los fondos siguientes:

- Dynamic Alpha Performance Fund
- Dynamic Credit Absolute Return Fund
- Dynamic Income Opportunities Fund
- Dynamic Global Growth Opportunities Fund
- Dynamic Real Estate & Infrastructure Income Fund
- Aurion Income Opportunities Fund

< Fondos Comunes 1832

Familia de fondos conocida como Fondos Comunes 1832. Cada uno de los fondos en esta familia de fondos incluye la palabra "1832". Esta familia de fondos abarca los fondos siguientes:

- 1832 Canadian Value Strategy
- 1832 Equity Income Strategy
- 1832 Global Value Strategy
- 1832 Core Equity Strategy
- 1832 Diversified Bond Strategy
- 1832 Family Office Bond Fund

< Programa de Inversiones Marquis

Marquis Institutional Solutions y Marquis Portfolio Solutions son los nombres en las familias de fondos del Programa de Inversiones Marquis. El nombre de cada uno de los fondos en la familia de fondos Marquis incluye la palabra "Marquis".

Fondos administrados por Tangerine Investment Management Inc.

Esta familia de fondos incluye los fideicomisos de fondos mutuos administrados por Tangerine Investment Management Inc., una subsidiaria en propiedad absoluta de The Bank of Nova Scotia:

< Fondos Tangerine

Familia de fondos conocida como Fondos Tangerine. El nombre de cada uno de los fondos en la familia de fondos de inversión Tangerine incluye la palabra "Tangerine".

Asimismo, en ciertas circunstancias, los emisores con los que Scotiabank, Scotia Capital Inc. o sus emisores relacionados tengan un vínculo comercial (como ser prestatarios de Scotiabank o emisores en los que Scotiabank tiene una inversión significativa) podrían ser considerados emisores conexos con Scotiabank. En ciertas provincias, los emisores identificados como emisores conexos podrían ser considerados emisores relacionados con Scotia Capital Inc., ya que esta última tiene la facultad de ejercer una influencia mayoritaria en la gestión o política del emisor.

Otros emisores relacionados o conexos

A continuación, se presenta una lista de entidades que son o podrían considerarse emisores relacionados o conexos con Scotia Capital Inc. Scotia Managed Companies Administration Inc. actúa como administrador de estas entidades (servicios por honorarios), y algunos directores u oficiales de estas entidades pueden ser empleados de Scotia Capital Inc. Además, en ocasiones, The Bank of Nova Scotia o Scotia Capital Inc. pueden ser un tenedor de acciones influyente o la contraparte en ciertas transacciones de derivados con estas entidades.

- < Advantaged Canadian High Yield Bond Fund
- < allBanc Split Corp.
- < allBanc Split Corp. II
- < BNS Split corp. II
- < Canadian Resources Income Trust (CaRIT)
- < Europe Blue-Chip Dividend & Growth Fund
- < Labrador Iron Ore Royalty Corporation
- < Moneda Latam Corporate Bond Fund
- < NewGrowth Corp.
- < SCITI Trust
- < Top 20 Europe Divident Trust
- < Top 20 U.S. Dividend Trust
- < Utility Corp.

Otro tipo de relaciones comerciales

Registrantes relacionados

Un agente que está autorizado en Ontario y que tiene un principal accionista, oficial o director que es el principal accionista, oficial o director de otro registrante, puede verse en una situación de conflicto de intereses. Por lo tanto, les informamos sobre nuestro vínculo con otros registrantes en los cuales The Bank of Nova Scotia tiene, ya sea por lo menos un 10% de participación del registrante o por lo menos un 10% de participación en una entidad que controla el registrante.

A continuación, se presenta una lista de los registrantes autorizados en virtud de la Ley de valores mobiliarios de Ontario (Ontario Securities Act) que son subsidiarias en propiedad absoluta, directa o indirecta, de The Bank of Nova Scotia:

- < 1832 Asset Management L.P.
- < Scotia Capital Inc.
- < Scotia Securities Inc.
- < Scotia Managed Companies Administration Inc.
- < Tangerine Investment Funds Limited
- < Tangerine Investment Management Inc.

Entidades de cometido específico

La siguiente es una lista de entidades de cometido específico que están administradas por Scotia Capital Inc. o tienen un vínculo comercial con Scotia Capital Inc., The Bank of Nova Scotia, u otras empresas afiliadas:

- < Scotia Capital Inc. es el administrador de los siguientes vehículos de papel comercial respaldados por activos:

Scotia Capital Inc. es el operador a cargo del programa de pagarés a mediano plazo del fideicomiso, el cual adquiere participaciones en un fondo común rotativo de cuentas por cobrar constituido por The Bank of Nova Scotia.

- Bay Street Funding Trust
- King Street Funding Trust

< Hollis Receivables Term Trust II:

Scotia Capital Inc. es el operador a cargo del programa de pagarés a mediano plazo del fideicomiso, el cual adquiere participaciones en un fondo común rotativo de cuentas por cobrar constituido por The Bank of Nova Scotia.

< Trillium Credit Card Trust II:

Scotia Capital Inc. es el operador a cargo del programa de pagarés a mediano plazo del fideicomiso, el cual adquiere participaciones en un fondo común rotativo de cuentas por cobrar constituido por The Bank of Nova Scotia.

Otros conflictos de intereses

ScotiaMcLeod y Scotia iTRADE son divisiones de Scotia Capital Inc. Aunque Scotia Capital Inc. es copropietaria con otros registrantes y ocasionalmente puede tener directores y oficiales comunes con los otros registrantes, Scotia Capital Inc. es una persona jurídica aparte y distinta.

Scotia Capital Inc. generalmente lleva a cabo sus actividades de suscripción, venta, compraventa, estudio de valores y otras actividades independientemente de los otros registrantes de propiedad de Scotiabank. Sin embargo, ocasionalmente puede haber determinados acuerdos comerciales cooperativos entre Scotia Capital Inc. y otros registrantes, como los relativos a la introducción de clientes, la distribución de productos, las relaciones de asesoría o al apoyo administrativo.

Además de las disposiciones regulatorias y contractuales aplicables con respecto a los acuerdos comerciales que pueda haber entre Scotia Capital Inc. y los otros registrantes, los directores, oficiales y empleados de cada uno de los registrantes están sujetos a las directrices o a los códigos de conducta por los que se rigen sus actos. Estas directrices se complementan con nuestras políticas y procedimientos de cumplimiento interno.

* Marca registrada de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia. Scotia Capital Inc. es miembro del Fondo Canadiense de Protección a Inversionistas (Canadian Investor Protection Fund) y de la Organización para la Reglamentación del Sector de Inversiones de Canadá (Investment Industry Regulatory Organization of Canada).

820 5024-SP (12/17)