



**Comité d'examen indépendant des Fonds d'investissement Tangerine
Rapport aux porteurs de titres
Pour la période se terminant le 31 décembre 2023**

Bonjour,

Gestion d'investissements Tangerine inc. (« GITI »), gestionnaire des Portefeuilles Fonds d'investissement Tangerine (les « Fonds Tangerine »), a formé un Comité d'examen indépendant (le « CEI ») le 18 décembre 2007 en vertu du Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement (le « Règlement 81-107 »).

Mandat du CEI

Les organismes de réglementation des valeurs mobilières ont confié comme mandat au CEI de mener des enquêtes sur les questions de conflits d'intérêts liés aux fonds communs de placement qui ont été cernées et déferées au CEI par GITI, et de formuler des approbations et recommandations, si elles sont jugées appropriées, en fonction de la nature de la question de conflit d'intérêts. Le CEI vise à déterminer si les actions proposées par le gestionnaire aboutissent à un résultat juste et raisonnable pour les fonds communs de placement.

Le CEI doit, au minimum chaque année, étudier et évaluer l'adéquation et l'efficacité des politiques et procédures de GITI en ce qui a trait aux questions de conflit d'intérêts liés aux Fonds Tangerine. Il doit faire une autoévaluation de l'indépendance du CEI, de son efficacité et de sa rémunération et ensuite faire état des résultats à GITI. Il incombe également au CEI de préparer un rapport annuel aux porteurs de titres des Fonds Tangerine.

Nous avons donc le plaisir de présenter notre rapport annuel aux porteurs de titres. Tous les renseignements présentés dans ce rapport concernent la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Le CEI entend continuer de servir les intérêts des fonds Tangerine et de collaborer de façon efficace avec la direction des Fonds Tangerine.

Tout porteur de titres dans les Fonds Tangerine peut demander un exemplaire gratuit de ce rapport en écrivant à fondsinvestissement@tangerine.ca ou en visitant tangerine.ca.

C. Ian Ross

Président du Comité d'examen indépendant

Gestion d'investissements Tangerine inc.
3389, avenue Steeles Est, Toronto (Ontario) M2H 0A1

I. Introduction au CEI

(a) Membres du CEI

Nom	Lieu de résidence	Années de service au CEI
C. Ian Ross (Président)	Collingwood, ON	15 ans
Cecilia Mo	Toronto, ON	2 ans
Stephen Griggs	Mississauga, ON	15 ans

Remarques:

- C. Ian Ross et Stephen Griggs ont été nommés initialement dans le cadre d'une réunion du CEI qui s'est déroulée le 18 décembre 2007. Mme Cecilia Mo a été nommée le 10 mars 2021.
- Stephen Griggs est également président du CEI de 1832 Asset Management S.E.C., de Jarislowsky Fraser Ltée et de Gestion financière MD inc., lesquelles sont toutes des filiales de la Banque de Nouvelle-Écosse. Aucun des membres du CEI n'est membre d'un CEI pour les fonds d'investissement gérés par un gestionnaire de fonds d'investissement non affilié à la Banque de Nouvelle-Écosse.

(b) Propriété de valeurs mobilières par les membres du CEI

Aucun des membres du CEI ne détient de participation importante dans une catégorie ou une série de titres avec droit de vote ou de titres de participation:

- de l'un des Fonds Tangerine;
- du gestionnaire des Fonds Tangerine, de GITI; ou
- de toute personne ou société fournissant des services à un Fonds Tangerine ou à GITI.

(c) Rémunération et indemnités versées au CEI

La rémunération versée au CEI pendant la période terminée le 31 décembre 2023 a été établie par le CEI à la suite de recommandations par GITI à titre de gestionnaire des Fonds Tangerine. La rémunération se compose des honoraires annuels versés d'avance et des jetons de présence. Le président reçoit des honoraires additionnels pour chaque réunion à laquelle il assiste et dont il assure la présidence.

Le CEI passe en revue sa propre rémunération au moins une fois par an, d'une manière conforme aux pratiques de bonne gouvernance, en tenant compte des facteurs suivants (en plus d'autres facteurs que le CEI peut juger importants) :

- L'intérêt supérieur des Fonds Tangerine;
- Les meilleures pratiques dans le secteur, les moyennes du secteur et les enquêtes sur la rémunération des CEI;
- Le nombre, la nature et la complexité des Fonds Tangerine;
- La nature et la portée de la charge de travail de chaque membre du CEI, y compris l'engagement-temps attendu de la part de chaque membre; et,
- L'autoévaluation la plus récente du CEI ainsi que toute recommandation formulée par GITI au sujet de la rémunération et des dépenses du CEI.

La rémunération annuelle courante de chaque membre du CEI est de 17 500 \$. De plus, tous les membres du comité continueront de recevoir 1 000 \$ pour chaque réunion du CEI à laquelle ils assistent et le président du comité continuera de recevoir une somme supplémentaire de 1 000 \$ pour chaque réunion du CEI qu'il préside.

Le CEI a tenu deux réunions en 2023, auxquelles tous les membres ont assisté. Les réunions ont eu lieu le 7 mars 2023 et le 17 octobre 2023. Par conséquent, les honoraires payés par les Fonds aux membres du CEI pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 étaient les suivants :

- **C. Ian Ross** : 21 500 \$;
- **Stephen J. Griggs** : 19 500 \$;
- **Cecilia Mo** : 19 500 \$.

Aucun paiement n'a été effectué à un membre du CEI au titre d'une indemnité accordée en sa faveur au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

II. Questions de conflits d'intérêts étudiées, recommandations et approbations formulées

Le CEI n'a connaissance d'aucun cas où la GITI aurait agi dans le cadre d'une question de conflit d'intérêts qui lui aurait été soumise et pour laquelle le CEI n'aurait pas émis de recommandation positive.

En outre, le CEI n'a connaissance d'aucun cas où GITI aurait agi dans le cadre d'une question de conflit d'intérêts sans respecter une condition imposée par le CEI dans le cadre de sa recommandation ou de son approbation.

III. Recommandations et approbations du Comité d'examen indépendant

(i) Résolutions

Par une résolution écrite datée du 17 octobre 2023, le CEI a fourni une recommandation positive concernant une nouvelle instruction permanente intitulée « Utilisation d'un compte de dépôt auprès d'une partie liée » et a examiné la politique qui s'y rattache.

(ii) Approbation

Des instructions permanentes ont été approuvées par le CEI concernant ce qui suit :

1. Placements dans des titres d'émetteurs apparentés à GITI;
2. Placements dans des titres d'émetteurs apparentés au sous-conseiller, *State Street Bank and Trust Company*;
3. Négociation de titres pour compte propre avec des sociétés affiliées à GITI; et
4. Prises fermes avec apparentés.

(iii) Recommandations positives

Des instructions permanentes ont été formulées par le CEI visant à faire des recommandations quant aux questions de conflit d'intérêts suivantes, dont les politiques de conflits commerciaux de GITI :

1. Acquisition et détention de titres d'un fonds sous-jacent lié;
2. Négociation de titres par l'agence avec un courtier apparenté;
3. Affectation des dépenses des Fonds;
4. Cadeaux et activités de divertissement;
5. Remboursement du capital d'amorçage;
6. Correction des erreurs de la valeur liquidative;
7. Activités commerciales externes;
8. Surveillance et supervision des fournisseurs de services aux Fonds Tangerine;
9. Négociations à court terme;
10. Accord de rétrocession des courtages en nature;
11. Utilisation d'un compte de dépôt auprès d'une partie liée;
12. Votes de propositions par procuration impliquant une société affiliée à GITI.

IV. Fonds Tangerine concernés par ce rapport

Portefeuilles principaux Tangerine :

1. Portefeuille revenu équilibré Tangerine
2. Portefeuille équilibré Tangerine
3. Portefeuille croissance équilibrée Tangerine
4. Portefeuille dividendes Tangerine
5. Portefeuille croissance d'actions Tangerine

Portefeuilles FNB mondiaux :

6. Portefeuille FNB équilibré Tangerine
7. Portefeuille FNB croissance équilibrée Tangerine
8. Portefeuille FNB croissance d'action Tangerine
9. Portefeuille FNB revenu équilibré Tangerine

Portefeuilles mondiaux socialement responsables :

10. Portefeuille ISR revenu équilibré Tangerine
11. Portefeuille ISR équilibré Tangerine
12. Portefeuille ISR croissance équilibré Tangerine
13. Portefeuille ISR croissance d'action Tangerine