



## PRIVACY NOTICE

This Privacy Notice (this “Notice”) describes how Sagard Holdings Manager LP, Sagard Holdings Manager (US) LLC and Sagard Holdings Manager (Canada) Inc. (“Sagard”) and certain of their affiliates and delegates (together, “we,” “us,” “our”) collect, use, share, transfer, store, and protect (“process”) personal information (“personal data”). Reference to third parties in this Notice refers to those third parties who are outside of our corporate group (“Third Parties”).

### **Who This Notice Affects**

This Notice directly affects prospective, current, and past individual investors and beneficiaries. If you are a representative of a company or institution providing us with personal data on individuals for any reason in relation to your investment or business relationship with us, this Notice may be relevant to those individuals.

### **The Personal Data We Collect**

We obtain certain information that constitutes personal data by virtue of your making an investment in Sagard and/or by otherwise engaging with us (e.g. through the initial application process; through electronic communications or phone calls), by virtue of receiving information on individuals connected with an investor, or through third party sources (including background, credit and regulatory check services).

While the personal data we collect may vary depending on the capacity in which you deal with us as an individual, as well as the jurisdiction where you reside, “personal data,” as used in this Notice means any information that, either alone or when combined with other information, identifies or otherwise relates to an individual. Such personal data may include, though is not limited to, name; address; date of birth; identity verification information; governmental identifiers such as social security/insurance number; citizenship and residency data; anti-money laundering and tax data; asset and liability data; income; investment experience; your beneficiaries and signatories; account information and transaction history.

We may also collect information about you from your interactions with our websites or mobile apps through the placement of cookies, pixels and similar technologies. This may include your IP address, device information and approximate geolocation obtained from the location of your device when accessing our websites or apps, as well as how you use

our websites or apps and any preferences you set such as region or language. Generally, this information cannot directly identify you (for example, it is not associated with your name.) Note that some browsers may have “do not track” settings, but we do not honor such browser settings.

We use Google Analytics to collect and process certain analytics data and analyze your use of our websites. Google Analytics is subject to the [Google Privacy Policy](#) and [Google Terms of Service](#).

## **How We May Use Personal Data**

We may process personal data for the following purposes:

- for the performance of our rights and obligations under contracts and our constitutional and operational documents, such as for accounting and administration purposes and to provide our investment products and services;
- for compliance with legal or regulatory obligations, such as anti-money laundering requirements, global tax reporting obligations and regulatory or judicial requests;
- for our legitimate interests, such as in connection with the investigation and assertion of our legal interests, security and fraud prevention purposes, the sale or reorganization of all or a portion of our business, to analyze our performance, to communicate with you, to offer products or services from Sagard, our affiliates and our partners or to develop new investments or business opportunities;
- with respect to information collected via cookies and similar technologies, to understand our user base, monitor the performance of our websites and apps, improve the user experience, and to ensure the security of our digital services; and/or
- for other purposes, with your consent or at your request.

## **Why We Transfer Personal Data**

We do not sell personal data. We do not share personal data (including mobile information) with Third Parties for marketing or promotional purposes. We may share personal data with our affiliates to offer products and services that complement your relationship with us; we will ask for your consent to share this personal data where the law requires it. You may opt-out of the foregoing by contacting our Privacy Officer at [compliance@sagardholdings.com](mailto:compliance@sagardholdings.com). We may transfer information to our affiliates and delegates and third-party service providers (including credit bureaus and background search services in order to accurately identify you if we collect personal data from them, third party fund administrators, investment managers, depositaries, auditors, professional

supervisory firms and advisors such as consultants and legal counsel) for the purposes described in this Notice. In certain circumstances, we may be legally obliged to share personal data with relevant tax, securities, banking and other regulatory authorities as well as other financial institutions in the various jurisdictions where we operate. We may also share personal data as required or allowed by law, including in connection with investigation and establishment of our legal rights, in connection with the sale or reorganization or all or a portion of Sagard, and as otherwise described in this Notice.

The administrator or manager for a particular Sagard fund (the “**Administrator/Manager**”) may use personal data where necessary for compliance with a legal obligation to which it is directly subject, such as to comply with applicable law in the area of anti-money laundering and counter terrorist financing, where required for global tax reporting purposes, or where mandated by a court order or regulatory sanction. The Administrator/Manager, with respect to this specific use of personal data, acts as a data controller.

The depositary for a particular Sagard fund (the “**Depositary**”) is also a separate controller of the personal data of holders of interests or shares, applicants for interests or shares, beneficial owners, and directors and officers of holders of interests or shares. Such personal data may be processed by the Depositary to the extent that it is necessary to comply with its own obligations, including under anti-money laundering legislation and in the discharge of its statutory oversight and monitoring obligations.

This sharing of data may involve transfer of data across domestic or international borders, and we may share personal data to meet international compliance obligations and consistent with the purposes explained in this Notice. Where data about persons in the EU are shared outside the EEA or a third country where the European Commission has not issued a finding of adequacy regarding data protection, any necessary and appropriate standard contractual clauses or other compliance mechanisms will protect the processing of personal data in accordance with applicable data protection regulations.

### **Data Protection Measures**

We intend to safeguard data we hold or process and maintain physical, electronic and administrative controls to safeguard personal information about current, former and prospective investors; nonetheless, no method of data storage or transmission is completely secure, and we do not guarantee the security of data. If you believe your personal data may have been compromised, please contact us immediately. We shall notify you of any personal data breach consistent with applicable legal requirements.

### **Data Protection Rights**

Data protection laws provide certain rights regarding the use of personal data. We will honor those rights as appropriate under applicable law and will review and respond to other requests with respect to personal data. The potentially applicable rights vary by

jurisdiction and may include rights to access data, examine and correct data, data portability, restrict the use of data, withdraw consent given to the processing of data, receive information regarding certain entities to whom we disclose personal data; and to lodge a complaint with an applicable data protection regulator. Please note that the right for data to be erased (the “right to be forgotten”) that applies in some jurisdictions and in certain contexts is not likely to be applicable to most, if not all, of the personal data we hold, given the specific nature of the purposes for which we use the data and applicable regulatory and accounting requirements that require us to maintain appropriate books and records.

If you want to exercise any of these rights, please submit a written request using the contact information provided below. In your request, please make clear: (i) what personal data is concerned and (ii) which of the above rights you want to enforce. For your protection, we may need to verify your identity and the identity of any agent purporting to act on your behalf before responding. We will comply with your request in a reasonably prompt manner, but in any event within the legally mandated timeframes unless an extension of that timeframe is appropriate. We do not and will not discriminate against anyone who exercises any of the abovementioned rights.

## **Privacy Complaints**

Data Subjects and their legal representatives may submit privacy-related complaints to Sagard.

Sagard is committed to responding to all such complaints in a timely and appropriate manner. An initial written acknowledgment will be provided within five (5) business days of receipt of the complaint. All complaints will be addressed and closed within ninety (90) days of receipt.

The process for handling privacy complaints includes the following steps:

Complaints must be submitted in writing to [compliance@sagardholdings.com](mailto:compliance@sagardholdings.com).

The Privacy Officer will review the complaint and contact the complainant within five (5) business days to acknowledge receipt, request any additional information, and clarify the outcome being sought.

The complaint and any supporting documentation will be recorded in the complaints registry, and a file will be created for each complaint. This file will include the original complaint, any additional materials provided, Sagard’s analysis, and the final written response.

The Privacy Officer will carry out an impartial investigation in consultation with relevant internal teams, as appropriate.

The investigative process will be documented in a manner consistent with Sagard's internal policies.

Upon conclusion of the investigation, the Privacy Officer will provide a written summary of the findings and outline any remedial measures to be taken. Where it is determined that personal data has been mishandled, Sagard will take prompt corrective action to prevent recurrence.

Where applicable, the Privacy Officer will provide the complainant with the contact information for the Commission d'accès à l'information (CAI) should they wish to pursue the matter further.

Sagard prohibits any form of reprisal against individuals who, in good faith, submit a complaint to the CAI or cooperate with a CAI investigation.

### **Retention of Personal Data**

We have internal policies and procedures governing the use, protection, retention and destruction of personal data throughout our relationship with you. We may retain personal data for a period of eight years following disinvestment or the point where your business relationship with us has ceased. Thereafter, we shall take appropriate steps to anonymize or dispose of any records containing personal data, unless further retention is required by applicable legal obligation.

### **Updates to this Notice**

This Privacy Notice was last updated on March 25, 2025. We may change this Notice at any time and will notify investors of material changes. A current copy of the Privacy Notice will be posted on our websites.

### **Getting in Touch**

Should you have queries or wish to discuss your data protection rights, please contact your usual Sagard contact or contact our Privacy Officer at [compliance@sagardholdings.com](mailto:compliance@sagardholdings.com).



## AVIS DE CONFIDENTIALITÉ

Le présent avis sur la protection des renseignements personnels (l'« avis ») décrit la façon dont Sagard Holdings Manager LP, Sagard Holdings Manager (US) LLC et Sagard Holdings Manager (Canada) Inc. (« Sagard ») et certains membres de leur groupe et délégués (collectivement, « nous », « notre », « nos ») recueillent, utilisent, partagent, transfèrent et protègent (« traitent ») les renseignements personnels (les « données personnelles »). La référence aux tiers dans le présent avis fait référence aux tiers qui ne font pas partie de notre groupe (« tiers »).

### **Personnes visées par le présent avis**

Le présent avis concerne directement les investisseurs individuels et les bénéficiaires potentiels, actuels et passés. Si vous êtes un représentant d'une société ou d'une institution qui nous fournit des données personnelles sur des personnes pour quelque raison que ce soit relativement à votre investissement ou à votre relation d'affaires avec nous, le présent avis peut être pertinent pour ces personnes.

### **Les données personnelles que nous collectons**

Nous obtenons certains renseignements qui constituent des données personnelles en raison de votre investissement dans Sagard et/ou en communiquant autrement avec nous (p. ex., dans le cadre du processus de demande initial, de communications électroniques ou d'appels téléphoniques), en recevant des renseignements sur des personnes liées à un investisseur ou par l'entremise de sources tierces (y compris des services de vérification des antécédents, de crédit et de vérification réglementaire).

Bien que les données personnelles que nous recueillons puissent varier en fonction de la capacité à laquelle vous traitez avec nous en tant que personne, ainsi que du territoire où vous résidez, les « données personnelles », telles qu'elles sont utilisées dans le présent avis, désignent tout renseignement qui, seul ou combiné à d'autres renseignements, identifie une personne ou se rapporte à une personne. Ces données personnelles peuvent comprendre, sans s'y limiter, le nom, l'adresse, la date de naissance, des renseignements relatifs à la vérification de l'identité, des identificateurs gouvernementaux comme le numéro de sécurité sociale ou d'assurance, des données sur la citoyenneté et la résidence, des données sur la lutte contre le blanchiment d'argent et des données fiscales, des données sur l'actif et le passif, le revenu, l'expérience en matière de placement, vos bénéficiaires et signataires, des renseignements sur les comptes et l'historique des opérations.

Nous pouvons également collecter des informations vous concernant à partir de vos interactions avec nos sites web ou nos applications mobiles en plaçant des cookies, des pixels et des technologies similaires. Il peut s'agir de votre adresse IP, d'informations sur votre appareil et d'une géolocalisation approximative obtenue à partir de l'emplacement de votre appareil lorsque vous accédez à nos sites web ou à nos apps, ainsi que de la manière dont vous utilisez nos sites web ou nos apps et des préférences que vous avez définies, telles que la région ou la langue. En général, ces renseignements ne peuvent pas vous identifier directement (par exemple, ils ne sont pas associés à votre nom) Notez que certains navigateurs peuvent avoir des paramètres « ne pas suivre », mais nous ne respectons pas ces paramètres.

Nous utilisons Google Analytics pour collecter et traiter certaines données d'analyse et analyser votre utilisation de nos sites web. Google Analytics est soumis aux [règles de confidentialité](#) et aux [conditions d'utilisation de Google](#).

### **Utilisation des données personnelles**

Nous pouvons traiter des données à caractère personnel aux fins suivantes :

- l'exécution de nos droits et obligations aux termes de contrats et de nos documents constitutionnels et opérationnels, notamment à des fins comptables et administratives, et la prestation de nos produits et services de placement;
- la conformité aux obligations légales ou réglementaires, telles que les exigences en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, les obligations de déclaration fiscale globale et les demandes réglementaires ou judiciaires;
- pour nos intérêts légitimes, par exemple dans le cadre de l'enquête et de la défense de nos intérêts légaux, à des fins de sécurité et de prévention de la fraude, de la vente ou de la réorganisation de tout ou partie de nos activités, pour analyser nos performances, pour communiquer avec vous, pour offrir des produits ou des services de Sagard, de nos sociétés affiliées et de nos partenaires ou pour développer de nouveaux investissements ou de nouvelles opportunités d'affaires;
- en ce qui concerne les informations collectées par le biais de cookies et de technologies similaires, pour comprendre notre base d'utilisateurs, surveiller les performances de nos sites web et de nos apps, améliorer l'expérience utilisateur et assurer la sécurité de nos services numériques; et/ou
- à d'autres fins, avec votre consentement ou à votre demande.

### **Pourquoi transférer des données personnelles**

Nous ne vendons pas de données personnelles. Nous ne partageons pas de données personnelles (y compris les informations mobiles) avec des tiers à des fins de marketing ou

de promotion. Nous pouvons partager des données personnelles avec nos sociétés affiliées pour proposer des produits et services qui complètent votre relation avec nous ; nous vous demanderons votre consentement pour partager ces données personnelles lorsque la loi l'exige. Vous pouvez choisir de ne pas participer à ce qui précède en contactant notre responsable de la protection de la vie privée à l'adresse suivante: [compliance@sagardholdings.com](mailto:compliance@sagardholdings.com). Nous pouvons transférer des informations à nos affiliés, à nos délégués et à des prestataires de services tiers (y compris des agences d'évaluation du crédit et des services de recherche d'antécédents afin de vous identifier avec précision si nous recueillons des données personnelles auprès d'eux, des administrateurs de fonds tiers, des gestionnaires d'investissement, des dépositaires, des auditeurs, des sociétés de surveillance professionnelle et des conseillers tels que des consultants et des conseillers juridiques) aux fins décrites dans le présent avis. Dans certaines circonstances, nous pourrions être tenus par la loi de partager des données personnelles avec les autorités de réglementation en matière de fiscalité, de valeurs mobilières, de services bancaires et autres ainsi qu'avec d'autres institutions financières dans les divers territoires où nous exerçons nos activités. Nous pouvons également partager des données personnelles si la loi l'exige ou l'autorise, y compris dans le cadre d'une enquête et de l'établissement de nos droits légaux, dans le cadre de la vente ou de la réorganisation de tout ou partie de Sagard, et de toute autre manière décrite dans le présent avis.

L'administrateur ou le gestionnaire d'un fonds Sagard donné (l'« administrateur / gestionnaire ») peut utiliser des données personnelles au besoin pour se conformer à une obligation juridique à laquelle il est directement assujéti, par exemple pour se conformer aux lois applicables en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, lorsque cela est nécessaire aux fins de la déclaration de revenus globale, ou lorsque cela est exigé par une ordonnance d'un tribunal ou une sanction réglementaire. En ce qui concerne cette utilisation particulière des données personnelles, l'administrateur / le gestionnaire agit à titre de contrôleur des données.

Le dépositaire d'un fonds Sagard particulier (le « dépositaire ») est également un contrôleur distinct des données personnelles des porteurs d'intérêts ou d'actions, des demandeurs d'intérêts ou d'actions, des propriétaires véritables et des administrateurs et dirigeants des porteurs d'intérêts ou d'actions. Ces données personnelles peuvent être traitées par le dépositaire dans la mesure nécessaire pour respecter ses propres obligations, y compris en vertu de la législation sur le blanchiment d'argent et pour s'acquitter de ses obligations de surveillance et de contrôle prévues par la loi.

Ce partage de données peut impliquer le transfert de données au-delà des frontières nationales ou internationales, et nous pouvons partager des données à caractère personnel pour satisfaire aux obligations de conformité internationales et conformément aux objectifs expliqués dans le présent avis. Lorsque des données concernant des personnes de l'UE sont partagées en dehors de l'EEE ou d'un pays tiers où la Commission européenne n'a pas émis de constat d'adéquation en matière de protection des données, toute clause contractuelle type nécessaire et appropriée ou tout autre mécanisme de

conformité protégera le traitement des données à caractère personnel conformément aux réglementations applicables en matière de protection des données.

### **Mesures de protection des données**

Nous avons l'intention de protéger les données que nous détenons ou traitons et de maintenir des contrôles physiques, électroniques et administratifs afin de protéger les renseignements personnels sur les investisseurs actuels, anciens et éventuels; néanmoins, aucune méthode de stockage ou de transmission des données n'est entièrement sécuritaire et nous ne garantissons pas la sécurité des données. Si vous pensez que vos données personnelles ont été compromises, veuillez nous contacter immédiatement. Nous vous informerons de toute violation de données à caractère personnel conformément aux exigences légales applicables.

### **Droits en matière de protection des données**

Les lois sur la protection des données prévoient certains droits concernant l'utilisation des données personnelles. Nous respecterons ces droits comme il convient en vertu de la législation applicable et nous examinerons et répondrons à d'autres demandes concernant les données à caractère personnel. Les droits potentiellement applicables varient selon le territoire et peuvent comprendre des droits d'accès aux données, d'examen et de correction des données, de portabilité des données, de restriction de l'utilisation des données, de retrait du consentement donné au traitement des données, de réception de renseignements concernant certaines entités à qui nous communiquons des données personnelles et de dépôt d'une plainte auprès d'un organisme de réglementation de la protection des données compétent. Veuillez noter que le droit à l'effacement des données (le « droit d'être oublié ») qui s'applique dans certains territoires et dans certains contextes ne s'appliquera probablement pas à la plupart, sinon à la totalité, des données personnelles que nous détenons, compte tenu de la nature précise des fins auxquelles nous utilisons les données et des exigences réglementaires et comptables applicables qui nous obligent à tenir des livres et des registres appropriés.

Si vous souhaitez exercer l'un de ces droits, veuillez soumettre une demande écrite en utilisant les informations de contact fournies ci-dessous. Dans votre demande, veuillez préciser : (i) quels sont les renseignements personnels en cause et (ii) quels sont les droits que vous voulez faire respecter. Pour votre protection, il se peut que nous devions vérifier votre identité et celle de tout agent prétendant agir en votre nom avant de répondre. Nous répondrons à votre demande dans un délai raisonnable, mais dans tous les cas dans les délais prescrits par la loi, à moins qu'une prolongation de ce délai ne soit appropriée. Nous ne faisons pas et ne ferons pas de discrimination contre quiconque exerce l'un ou l'autre des droits susmentionnés.

### **Plaintes relatives aux données personnelles**

Les personnes concernées et leurs représentants légaux peuvent soumettre à Sagard des plaintes relatives aux données personnelles.

Sagard s'engage à répondre à toutes les plaintes dans un délai approprié et de manière adéquate. Un accusé de réception écrit initial sera fourni dans un délai de cinq (5) jours ouvrables suivant la réception de la plainte. Toutes les plaintes seront traitées et closes dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours suivant leur réception.

Le processus de traitement des plaintes relatives aux données personnelles comprend les étapes suivantes :

Les plaintes doivent être soumises par écrit à [compliance@sagardholdings.com](mailto:compliance@sagardholdings.com).

Le responsable de la protection de la vie privée examinera la plainte et communiquera avec le plaignant dans un délai de cinq (5) jours ouvrables afin d'accuser réception, de demander toute information supplémentaire et de clarifier les résultats recherchés.

La plainte ainsi que tout document justificatif seront consignés dans le registre des plaintes, et un dossier sera créé pour chaque plainte. Ce dossier comprendra la plainte originale, tout document fourni, l'analyse de Sagard, ainsi que la réponse écrite finale.

Le responsable de la protection de la vie privée mènera une enquête impartiale en consultation avec les équipes internes concernées, le cas échéant.

Le processus d'enquête sera documenté conformément aux politiques internes de Sagard.

Une fois l'enquête terminée, le responsable de la protection de la vie privée fournira un résumé écrit des conclusions ainsi que toute mesure corrective envisagée. Si l'enquête révèle que des données personnelles ont été mal gérées, Sagard prendra des mesures correctives immédiates pour éviter toute récurrence.

Le cas échéant, le responsable de la protection de la vie privée communiquera au plaignant les coordonnées de la Commission d'accès à l'information (CAI) s'il souhaite porter plainte auprès de cet organisme.

Sagard interdit toute forme de représailles à l'égard des personnes qui, de bonne foi, soumettent une plainte à la CAI ou collaborent à une enquête menée par la CAI.

### **Conservation des données personnelles**

Nous disposons de politiques et de procédures internes régissant l'utilisation, la protection, la conservation et la destruction des données à caractère personnel tout au

long de notre relation avec vous. Nous pouvons conserver les données à caractère personnel pendant une période de huit ans à compter du désinvestissement ou de la cessation de votre relation d'affaires avec nous. Par la suite, nous prendrons les mesures appropriées pour anonymiser ou éliminer tous les enregistrements contenant des données à caractère personnel, à moins qu'une obligation légale applicable n'exige une conservation supplémentaire.

### **Mises à jour du présent avis**

La dernière mise à jour de cet avis remonte au 25 mars 2025. Nous pouvons modifier le présent avis en tout temps et aviserons les épargnants de tout changement important. Une copie à jour de l'Avis de confidentialité sera affichée sur nos sites Web.

### **Prendre contact**

Si vous avez des questions ou souhaitez discuter de vos droits en matière de protection des données, veuillez contacter votre interlocuteur Sagard habituel ou notre responsable de la protection de la vie privée à l'adresse [compliance@sagardholdings.com](mailto:compliance@sagardholdings.com).