**Statement of Split Shares Income Allocations and Designations**
**État des revenus des actions découlant de la division (répartition et attribution) / revenus des sociétés à action scindées**

[x] T5 [ ] R3 [ ] AMENDED POSTING/Dépôt modifié

TAXATION YEAR/ANNÉE D'IMPOSITION : 2025

SECURITY INFORMATION / Renseignement de la Valeur

| | |
|---|---|
| SECURITY NAME/Désignation de la valeur : | North American Financial 15 Split Corp. - Preferre |
| ADDRESS / ADRESSE (1) : | 200 Front Street West, Suite 2510 |
| ADDRESS / ADRESSE (2) : | |
| CITY/VILLE : | Toronto |
| PROVINCE/PROVINCE : | ON |
| COUNTRY CODE/CODE DU PAYS : | CAN |
| POSTAL CODE/CODE POSTAL : | M5V3K2 |
| CURRENCY/DEVISE : | CAD |
| CUSIP/CUSIP# : | 65685J103 |

PREPARER INFORMATION / Personne ressources

| | |
|---|---|
| CONTACT NAME/NOM DU CONTACT : | Silvia Gomes |
| DATE PREPARED/DATE DE PRÉPARATION : | 2026-01-30 |
| PHONE/TÉLÉPHONE : | 416-304-1343 |
| PRIMARY E-MAIL/ADRESSE COURRIEL PRINCIPALE : | sgomes@quadravest.com |
| SECONDARY E-MAIL/ADRESSE COURRIEL SECONDAIRE : | spayne@quadravest.com |
| CALCULATION METHOD/MÉTHODE DE CALCUL : | RATE |

| | |
|---|---|
| SYMBOL/SYMBOLE : | FFN.P |
| WEBSITE/SITE WEB : | www.quadravest.com |

| | |
|---|---|
| 1) CORPORATE ACTIONS / ÉVÈNEMENTS DE MARCHÉ | |
| WERE THERE ANY CORPORATE ACTION(S) DURING TAXATION YEAR THAT AFFECTED THE T5 TAX REPORTING? | No |
| DES ÉVÉNEMENTS DE MARCHÉ AYANT UNE INCIDENCE SUR LE FEUILLET T5/RL-3 SE SONT-ILS PRODUITS DURANT LA PÉRIODE D'IMPOSITION? : | |
| 2) WAS THERE ANY U.S.-SOURCE INCOME DISTRIBUTED IN REPORTING TAX YEAR? | No |
| Y a-t-il eu une distribution de revenus provenant des États-Unis au cours de l'année d'imposition? | |
| TAXABLE CANADIAN PROPERTY (TCP) APPLICABLE TO NON-RESIDENT UNITHOLDERS (NR4): | |
| BIEN CANADIEN IMPOSABLE APPLICABLE AUX ACTIONNAIRES NON RÉSIDENTS (NR4) : | |
| 3) IS CAPITAL GAINS DISTRIBUTION NR TAXABLE?: Part XIII Tax | No |
| LES DISTRIBUTIONS DES GAINS EN CAPITAL SONT-ELLES ASSI(Part XIII Tax (Income Tax Act) ) | |
| 4) IS ASSESSABLE DISTRIBUTIONS (ROC ) NR TAXABLE? Part XIII.2 Tax | No |
| LES DISTRIBUTIONS DÉTERMINÉES (REMBOURSEMENT DE CAPITAL) SONT-ELLES ASSUJETTIES À L'IMPÔT DES NON-RÉSIDENTS Partie XIII.2 de la Loi de l'impôt sur le revenu | |

| T5 BOX NO. / Num.Case T5 | R3 Box No. / Num.Case R3 | | Distribution 1 | Distribution 2 | Distribution 3 | Distribution 4 | Distribution 5 | Distribution 6 | Distribution 7 | Distribution 8 | Distribution 9 | Distribution 10 | Distribution 11 | Distribution 12 | Distribution 13 | Distribution 14 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Total Distribution ($) Per Unit<br>Distribution totale par part ($) | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | | |
| | | Record Date<br>Date de clôture des registres | 2024-12-31 | 2025-01-31 | 2025-02-28 | 2025-03-31 | 2025-04-30 | 2025-05-30 | 2025-06-30 | 2025-07-31 | 2025-08-29 | 2025-09-30 | 2025-10-31 | 2025-11-28 | | |
| | | Payment Date<br>Date de paiement | 2025-01-10 | 2025-02-10 | 2025-03-10 | 2025-04-10 | 2025-05-09 | 2025-06-10 | 2025-07-10 | 2025-08-08 | 2025-09-10 | 2025-10-10 | 2025-11-10 | 2025-12-10 | | |
| | | Total Cash Distribution ($) Per Unit<br>Distribution totale en espèces ($) par part | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | | |
| | | Total Non Cash Distribution ($) Per Unit<br>Distribution totale autre qu'en espèces ($) par part | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Total Income ($) per unit being allocated<br>Revenu total ($) par part alloué | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | | |
| 24 | A1 | Actual amount of Eligible Dividends<br>Montant réel des dividendes déterminés | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | | |
| 10 | A2 | Actual amount of Other Dividends<br>Montant réel des dividendes autres | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | D | Interest from Canadian sources<br>Intérêts de source canadienne | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 | E | Other Income from Cdn. Sources<br>Autre revenu de source canadienne | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 | F | Foreign income<br>Revenu étranger | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 | G | Foreign tax paid<br>Impôt étranger payé | | | | | | | | | | | | | | |
| 17 | H | Royalties from Canadian sources<br>Redevances de source canadienne | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | I | Capital gains dividend<br>Dividende sur les gains en capital | | | | | | | | | | | | | | |
| 30 | K | Equity linked notes interest<br>Intérêts de billets liés à des actions | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | ROC(Return of Capital)<br>ROC (Remboursement de capital) | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Non reportable Distribution<br>Distribution n'ayant pas à faire l'objet d'une déclaration | | | | | | | | | | | | | | |
| | | **Total Income Allocation / Total des revenus répartis** | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | 0.07292 | | |

NOTES/REMARQUES :