

SOCIÉTÉ
FINANCIÈRE IGM
RAPPORT
ANNUEL

TSX : IGM

2019

S'INVESTIR
POUR AIDER
LES CANADIENS

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC. RAPPORT ANNUEL 2019

**LOUIS GOSSNER ET
SHELLY SEAMAN**

PROPRIÉTAIRES, J&L RESTAURANT
PARTNERSHIP
CLIENTS D'IG GESTION DE
PATRIMOINE ET DE PLACEMENTS
MACKENZIE DEPUIS 2005



Financière
IGM

IG GESTION DE
PATRIMOINE

 **MACKENZIE**
Placements

 **Investment
Planning Counsel®**
SOLUTIONS FINANCIÈRES POUR LA VIE

Table des matières

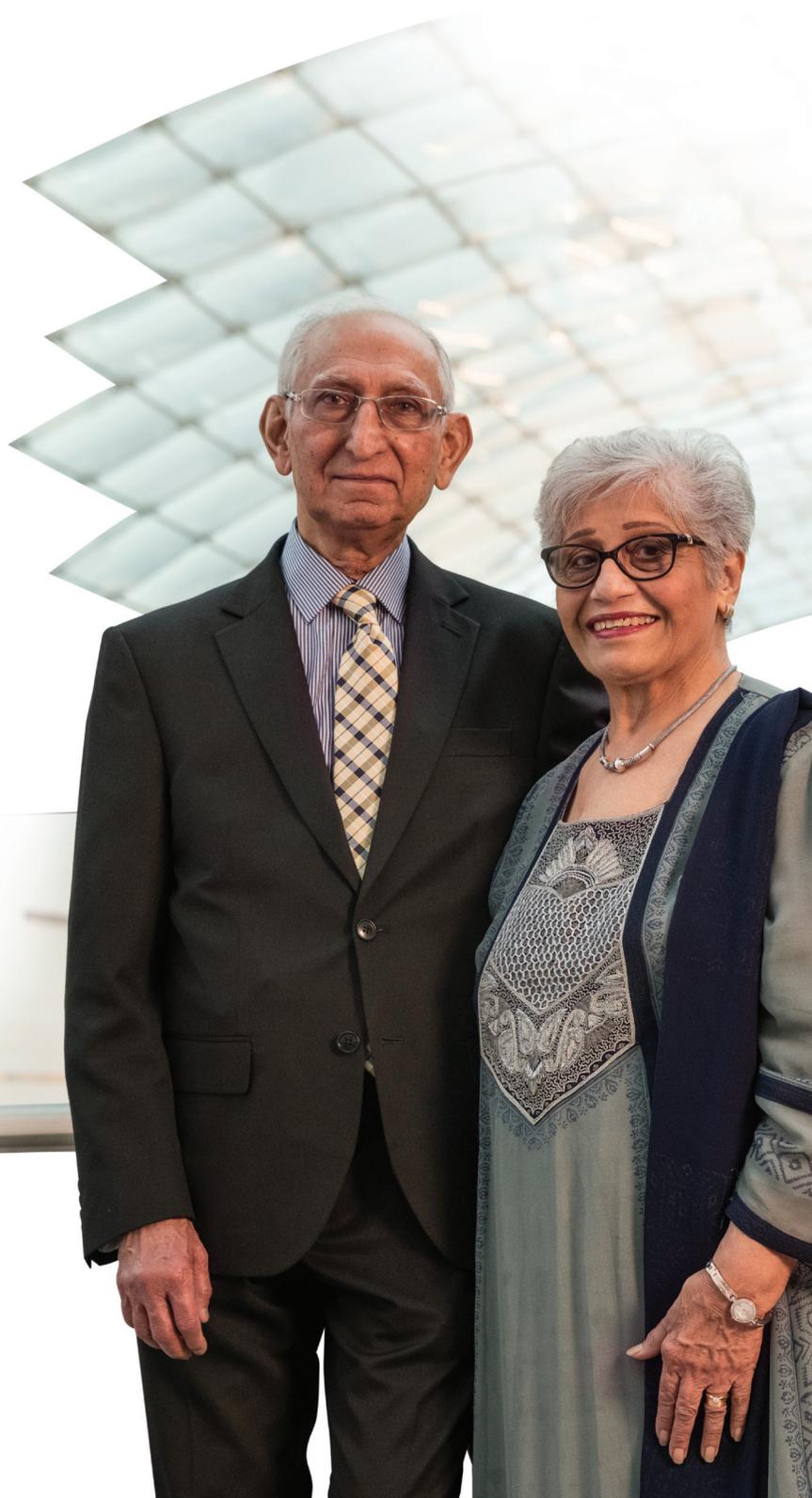
Qui nous sommes Raisons d'investir	3
Faits saillants de 2019	4
Nos principes directeurs	6
Structure de la Société	7
Lettre aux actionnaires	8
Conseil d'administration et haute direction	13
Faits saillants d'IGM	
Gestion de patrimoine	14
Gestion d'actifs	16
Investissements stratégiques	18
Talents et culture d'entreprise	20

« Notre conseiller est très rigoureux et se soucie réellement de nous. »

ZAHIRALI ET ROSHAN HEMANI

RETRAITÉS
CLIENTS D'IG GESTION
DE PATRIMOINE
DEPUIS 2006

Les lecteurs sont priés de se reporter aux mises en garde à l'égard des déclarations prospectives et des mesures financières non conformes aux normes IFRS et mesures additionnelles conformes aux normes IFRS à la page 24 du présent rapport annuel.





Nous nous engageons à améliorer le bien-être financier des Canadiens et à les aider à atteindre leurs objectifs à toutes les étapes de leur vie.

Qui nous sommes

La SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC. (TSX : IGM) est une société de gestion d'actifs et de patrimoine de premier plan qui soutient des conseillers financiers et les clients qu'elle sert au Canada, ainsi que des investisseurs institutionnels en Amérique du Nord, en Europe et en Asie.

Par l'intermédiaire de ses sociétés en exploitation, IGM fournit une vaste gamme de services de planification financière et de placement afin d'aider les Canadiens à atteindre leurs objectifs financiers.

La Société crée de la valeur pour les actionnaires par l'intermédiaire de trois principaux secteurs :

- Gestion de patrimoine
- Gestion d'actifs
- Investissements stratégiques

Raisons d'investir

- Des mesures audacieuses de transformation des sociétés en exploitation, donnant lieu à un accroissement des parts de marché et à des efficiences opérationnelles
- Une équipe de direction expérimentée qui vise à favoriser l'innovation, une culture agile et des résultats exceptionnels pour les clients
- De formidables occasions de croissance grâce à des investissements dans les technologies financières et les marchés chinois
- Des assises financières solides et une taille imposante, une gouvernance rigoureuse et les avantages de faire partie du groupe de sociétés de Power Corporation
- Une perspective à long terme de création de valeur pour les actionnaires et un engagement manifeste à l'égard de la responsabilité d'entreprise

Faits saillants de 2019

Nos clients

**PLUS DE
1 MILLION**

de clients d'IG Gestion de patrimoine

PLUS DE 30 000

conseillers externes font affaire avec
Placements Mackenzie

47 %

de l'actif des fonds communs
de placement de Placements
Mackenzie sont détenus dans des
fonds notés quatre ou cinq étoiles
par Morningstar

100 %

des pratiques de conseillers d'IG
Gestion de patrimoine comptent des
professionnels qui détiennent le titre
de CFP ou de PI. Fin., ou qui sont en
voie de l'obtenir

**CLASSÉE AU
PREMIER RANG**

Investment Planning Counsel se
place en tête d'une liste de
20 sociétés, résultat d'un sondage
mené en 2019 par Credo Consulting

Nos gens

PLUS DE 3 300

employés pour l'ensemble du groupe
de sociétés de la Société financière IGM

96 %

Taux de participation au sondage de
Gallup pour l'ensemble des employés
du groupe de sociétés de la Société
financière IGM

34 %

des postes de hauts dirigeants (niveau
de vice-présidence et postes plus
élevés) chez IGM sont occupés par
des femmes

1 759

conseillers d'IG Gestion de patrimoine
ayant plus de quatre ans d'expérience;
réseau total de 3 381 conseillers
et associés

**6 ÉQUIPES DE
PARTENAIRES EN
ACTION**

Les équipes de Partenaires en action
dirigées par des employés permettent
de mieux faire connaître la diversité et
l'inclusion et de réaliser des progrès à
cet égard

Notre monde

Corporate Knights

a nommé la Société financière IGM
parmi les 100 sociétés les plus
engagées en matière de développe-
ment durable à l'échelle mondiale

**IG GESTION DE
PATRIMOINE**
**LA MARCHÉ POUR
L'ALZHEIMER**

6,25 M\$ recueillis par plus de
37 000 marcheurs lors de plus de
400 marches

MACKENZIE
Charitable Foundation
Fondation de bienfaisance **20**
Years Ans

12,1 M\$ de dons au profit d'organismes
caritatifs partout au Canada depuis 1999

CDP
DISCLOSURE INSIGHT ACTION
A LIST

La Société financière IGM a été
reconnue pour ses efforts de
présentation de l'information relative
aux changements climatiques

TCFD TASK FORCE ON
CLIMATE-RELATED
FINANCIAL
DISCLOSURES

La Société financière IGM a signé la
déclaration de soutien pour le Groupe
de travail sur l'information financière
relative aux changements climatiques

Nous sommes fiers de nos engagements et de nos réalisations visant à bâtir un avenir viable.



Faits saillants pour les actionnaires

BÉNÉFICE NET

746,7 M\$
3,12 \$ PAR ACTION

attribuable aux
actionnaires ordinaires

BÉNÉFICE NET AJUSTÉ

763,9 M\$
3,19 \$ PAR ACTION

attribuable aux
actionnaires ordinaires

DIVIDENDES DÉCLARÉS

537,6 M\$
2,25 \$ PAR ACTION

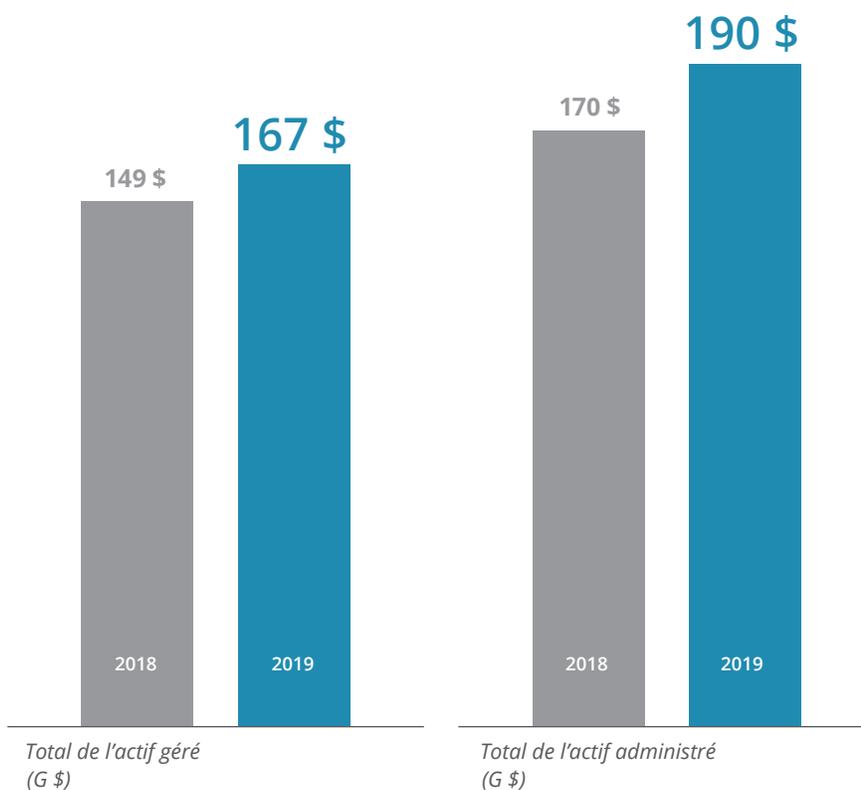
par action ordinaire

RENDEMENT TOTAL AUX ACTIONNAIRES

27,4 %

appréciation du cours de l'action
et dividendes

Une croissance solide de l'actif



TOTAL DE L'ACTIF GÉRÉ

	2018	2019
IG Gestion de patrimoine	83 137 \$	93 161 \$
Placements Mackenzie	62 728 \$	70 205 \$
Investment Planning Counsel	5 125 \$	5 391 \$

TOTAL DE L'ACTIF ADMINISTRÉ

	2018	2019
IG Gestion de patrimoine	86 287 \$	97 277 \$
Placements Mackenzie	62 728 \$	70 205 \$
Investment Planning Counsel	25 706 \$	27 728 \$

Nos principes directeurs

LES CLIENTS SONT AU CENTRE DE TOUT CE QUE NOUS ENTREPRENONS

Nous tirerons parti de l'écosystème d'IGM pour offrir les meilleurs résultats aux clients.

LA FORCE DE NOS SOCIÉTÉS ET D'IGM

Nous maintiendrons les stratégies tournées vers l'extérieur qui sont propres à chacune de nos différentes sociétés, tout en maximisant par la même occasion la valeur des connaissances et des ressources partagées.

LA FORCE DES TALENTS POUR CHACUNE DES SOCIÉTÉS D'IGM

Nous tirerons profit de notre envergure pour attirer, maintenir en poste et perfectionner des talents de haut calibre et issus de tous les horizons en leur offrant de formidables occasions de carrière.

UNE CROISSANCE ÉVOLUTIVE

Nous poursuivrons notre croissance tout en maximisant l'utilisation de processus évolutifs à l'échelle de toutes nos sociétés.

UNE ACCÉLÉRATION DE L'INNOVATION

Nous favorisons la rapidité, la créativité et l'adaptabilité tout en maintenant une organisation collaborative, flexible et ouverte.

« Mon conseiller m'a aidé à prendre des décisions en matière d'investissement qui ont été très bénéfiques pour moi et ma famille. »

NATALIE BALEN-CINELLI

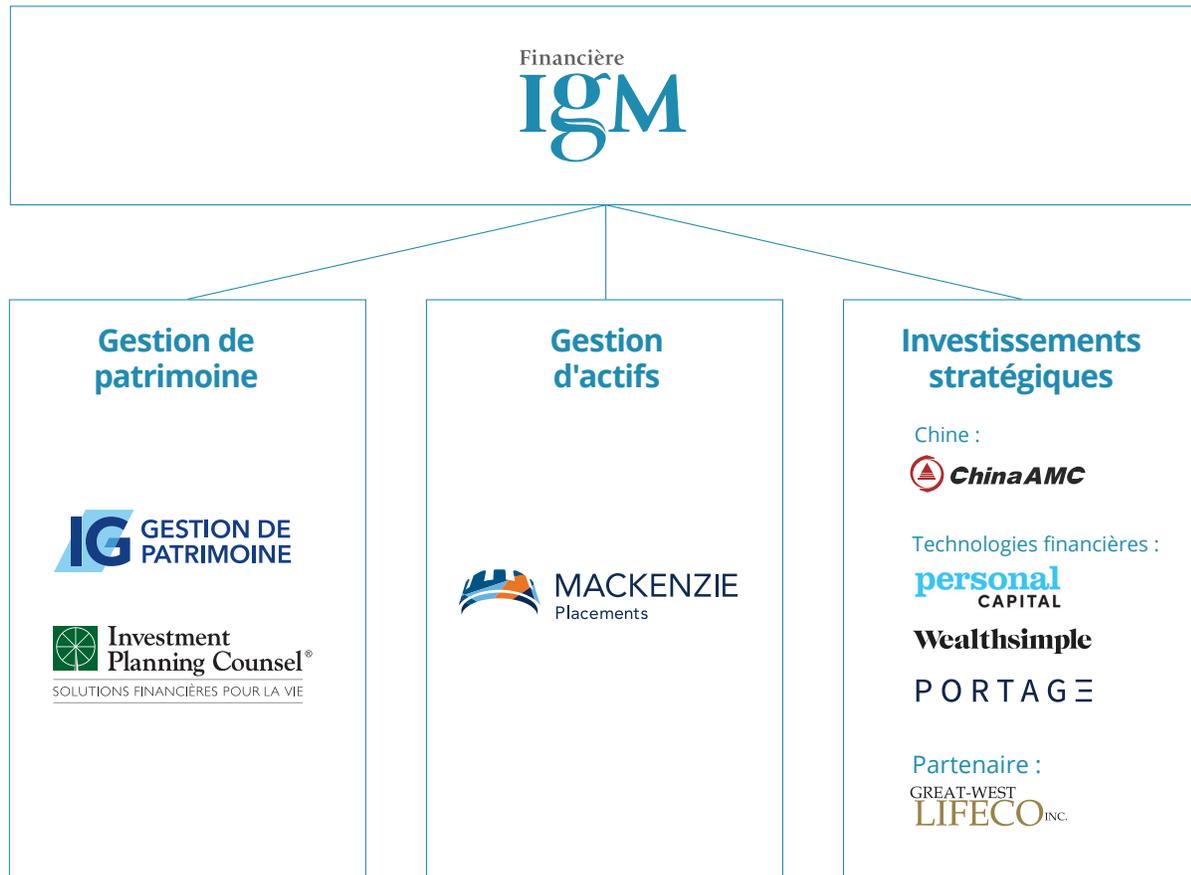
PROPRIÉTAIRE, LOLABEAN PHOTOS

DAVID CINELLI

AGENT IMMOBILIER, ROYAL LEPAGE SIGNATURE
CLIENT D'INVESTMENT PLANNING COUNSEL
DEPUIS 2015



Structure de la Société



POWER CORPORATION DU CANADA

Power Corporation est une société internationale de gestion et de portefeuille axée sur les services financiers en Amérique du Nord, en Europe et en Asie. Ses principales participations consistent en des sociétés de premier plan dans les secteurs de l'assurance, de la retraite, de la gestion de patrimoine et de l'investissement, incluant un portefeuille de plateformes de placements dans des actifs alternatifs.

FORCE ET ENVERGURE : LES AVANTAGES D'APPARTENIR AU GROUPE DE SOCIÉTÉS DE POWER CORPORATION

- Avantages d'échelle grâce aux technologies et aux services de soutien et d'approvisionnement partagés.
- Accès aux canaux de distribution, aux gammes de produits et à l'expertise
- Gouvernance solide et mécanismes de surveillance rigoureux
- Coopération avantageuse
- Solidité financière

Lettre aux actionnaires

En bonne position pour tirer parti de la dynamique positive



La Société financière IGM s'efforce d'être la meilleure société de gestion d'actifs et de patrimoine diversifiée du Canada, et nous sommes fiers de nos réalisations et des résultats que nous avons générés pour nos actionnaires en 2019. Cette année a été encore une fois marquée par la croissance de notre volume d'affaires, tandis que nous avons franchi d'importantes étapes dans la mise en œuvre de notre stratégie. Grâce à de nouveaux programmes, partenariats et mandats, nous avons renforcé notre engagement à l'égard de nos employés, de nos clients, de nos communautés et de l'environnement. En établissant des bases solides, nous nous positionnons favorablement pour l'avenir.

Jeffrey R. Carney
PRÉSIDENT ET
CHEF DE LA DIRECTION
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC.

R. Jeffrey Orr
PRÉSIDENT DU CONSEIL
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC.

Des résultats solides pour nos clients et nos actionnaires

À la fin de 2018, les marchés des capitaux ont ébranlé la confiance des investisseurs et cette tendance s'est poursuivie jusqu'au début de 2019. Cependant, les investisseurs qui ont continué de respecter leurs plans financiers ont été récompensés, car l'année 2019 a été caractérisée par les rendements les plus élevés des marchés en plus de 10 ans, la plupart des marchés boursiers mondiaux ayant enregistré des rendements à deux chiffres.

À la fin de l'année 2019, IGM a enregistré un actif administré record de 190,2 G\$ et un actif géré de 166,8 G\$, ce qui représente une hausse de 12 % pour chacun de ces actifs par rapport à 2018. L'actif géré moyen des fonds d'investissement a augmenté de 3,3 % par rapport à 2018. Le bénéfice net s'est établi à 746,7 M\$, ou 3,12 \$ par action, et le bénéfice net ajusté s'est chiffré à 763,9 M\$, ou 3,19 \$ par action, soit une baisse de 3 % par rapport au sommet record enregistré en 2018.

Grâce à la solidité de notre bilan et de nos flux de trésorerie, nous avons continué de mettre l'accent sur les activités de gestion du capital, de manière à fournir un rendement élevé immédiat aux actionnaires sous forme de dividendes. Les dividendes déclarés en 2019 se sont établis à 538 M\$, ou 2,25 \$ par action, soit le même montant qu'à l'exercice précédent. IGM a également remboursé aux actionnaires du capital un montant de 100 M\$ en procédant au rachat d'actions. Le cours de notre action a considérablement augmenté, contribuant ainsi à un rendement total aux actionnaires de 27,4 % au cours de l'exercice.

Nous sommes également ravis d'annoncer que nos clients dans l'ensemble du groupe de sociétés d'IGM ont atteint un rendement moyen des placements de 13 % au cours de 2019, ce qui les aide à planifier pour l'avenir et à réaliser leurs rêves. Ce résultat, combiné au renouvellement réussi de nos marques au sein d'IG et de Mackenzie, a favorisé la hausse des scores de perception des conseillers et a amélioré la prise en considération de notre marque.

Poursuite de la transformation stratégique et opérationnelle

Nous avons poursuivi la modernisation de nos plateformes numériques et de notre infrastructure technologique, ce qui nous a permis de faire croître nos activités, de réaliser des gains d'efficacité et d'améliorer encore le service à nos clients. Cette transformation comprend des partenariats importants avec des leaders mondiaux dans leurs domaines respectifs.

Par exemple, nous avons choisi CIBC Mellon Global Services Company pour assurer la plupart des services liés aux fonds. En tirant parti de son envergure, de sa technologie de pointe et de ses capacités hors pair, nous pouvons nous concentrer sur nos principales activités, qui consistent à aider les clients à réaliser leurs objectifs financiers et leurs aspirations.

Nous avons également annoncé que Google Cloud gérerait notre plateforme de données. Nous figurons donc parmi les premières grandes entreprises canadiennes de services financiers à déplacer des applications et des bases de données SAP vers Google Cloud Platform. Cette démarche nous permet d'améliorer l'expérience client et de gagner en efficacité opérationnelle grâce à une productivité accrue. Par ailleurs, elle offre à IGM un accès à un large éventail de capacités, notamment à l'analytique avancée, à l'exploration de données et à l'intelligence artificielle.

En outre, nous avons lancé Salesforce, une nouvelle plateforme de gestion des relations clients destinée aux conseillers IG. Fondée sur la technologie de pointe, cette nouvelle plateforme leur permet de gérer facilement les relations clients, d'améliorer leur efficacité au moyen de flux de travail numérisés et d'accéder à des rapports reposant sur des données afin de mieux gérer leurs pratiques.

Grâce à notre plan de transformation stratégique, qui va au-delà de l'expérience client, nous avons pu réaliser des progrès dans le domaine de la gestion des dépenses, tout en nous laissant suffisamment de marge pour investir dans l'avenir. Au cours de 2019, nous avons maintenu les dépenses à des niveaux inférieurs à nos prévisions. Nous n'avons pas perdu de vue notre objectif d'atteindre une solide croissance des bénéfices grâce à un levier d'exploitation, alors que nous continuons de mener à bien nos initiatives d'automatisation et d'amélioration de l'efficacité opérationnelle.

Notre engagement envers notre personnel et le monde qui nous entoure

La Société financière IGM s'est engagée à contribuer à l'amélioration de la vie de ses employés, des clients qu'elle sert et des collectivités au sein desquelles nous travaillons et vivons.

Nous avons continué de faire de la diversité et de l'inclusion de nos employés l'une de nos priorités, car nous voulons être le reflet de la mosaïque canadienne. Afin de promouvoir l'égalité des genres, nous nous sommes engagés publiquement en 2018 à adhérer aux Principes pour l'autonomisation des femmes des Nations Unies. Nous avons pour objectif qu'au moins 35 % de nos postes de direction (vice-présidence et niveaux supérieurs) soient occupés par des femmes. Les progrès que nous avons réalisés dans ce sens en 2019 nous maintiennent sur la bonne voie. Nous nous sommes en outre associés à Fierté au travail Canada afin d'offrir un milieu de travail plus inclusif pour tous les employés, peu importe leur expression de genre, leur identité de genre ou leur orientation sexuelle.

Nous sommes particulièrement fiers des résultats que nous avons obtenus en 2019 quant à la mobilisation des employés. Afin de favoriser une culture d'entreprise axée sur la performance et la diversité, nous avons poursuivi notre collaboration avec Gallup, un chef de file mondial au chapitre de la recherche sur la mobilisation de la main-d'œuvre. Nous avons augmenté nos résultats dans tous les domaines en 2019, ce qui témoigne de nos efforts continus visant à offrir à nos employés une culture positive et inclusive où ils se voient conférer une autonomie accrue, et où ils se sentent valorisés et en sécurité. Tirer parti des meilleures pratiques de Gallup nous a également permis de favoriser et de promouvoir notre engagement continu à l'égard de la mobilisation de la main-d'œuvre, en proposant des formations, du perfectionnement et une évolution de carrière de premier ordre dans le secteur.

Nous avons pour pratique de longue date d'être des investisseurs responsables de l'argent de nos clients, en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans la prise de décisions en matière d'investissement afin de mieux gérer les risques et de générer des rendements durables à long terme. Par exemple, dans la foulée de son engagement à respecter les Principes pour l'investissement durable des Nations Unies, IG Gestion de patrimoine demande désormais à tous les conseillers en placement pour la gamme de produits IG d'être signataire de ces principes, ce qui permet d'assurer une intégration des pratiques d'investissement responsables dans tous les mandats de placement. En outre, Mackenzie et IG continuent de mettre l'accent

sur l'investissement socialement responsable en offrant aux clients une variété de solutions, incluant le Fonds d'actions mondiales de l'environnement Mackenzie et l'un des tout premiers fonds de ce type à avoir été créés, le Fonds ISR Summa IG Mackenzie.

En 2019, nous avons mis davantage l'accent sur l'intégration des risques et des occasions liés aux changements climatiques dans nos activités en signant les recommandations du Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques. En outre, nous sommes la seule société canadienne à avoir remporté une place pour la deuxième année consécutive sur la liste A du CDP des entreprises qui luttent contre les changements climatiques.

UNE STRUCTURE AXÉE SUR LE SUCCÈS

Gestion de patrimoine

IG Gestion de patrimoine a continué de renforcer ses capacités de planification financière de premier ordre pour faire fructifier le patrimoine des clients à son plein potentiel. Les talents que nous avons attirés au sein de notre équipe de conseillers IG et l'accroissement de la productivité des nouveaux conseillers nous ont permis de mettre davantage l'accent sur une gestion de patrimoine globale, en fournissant des conseils financiers de qualité et en offrant des services hors pair.

Au cours de 2019, l'actif administré de nos clients a augmenté pour totaliser 97,3 G\$, soit une hausse de plus de 10 G\$ par rapport à 2018, alors que les ventes brutes de fonds communs de placement se sont établies à 8,7 G\$, tout près d'un niveau record. Nous avons également accompli des progrès importants dans le segment prioritaire de la clientèle à valeur élevée par le truchement de notre secteur IG Gestion privée de patrimoine. En 2019, les solutions destinées aux clients à valeur élevée représentaient 52 % des ventes, en hausse comparativement à 28 % en 2016. Nous sommes fiers de ce succès.

Notre Centre de service national, qui a été lancé en 2018, a également franchi une nouvelle étape avec plus de 200 000 clients et un actif géré de 1,7 G\$. Le Centre de service national nous permet d'offrir aux clients disposant de comptes dont les soldes sont moins importants une expérience en temps réel ciblée, uniforme et améliorée, alors que nos planificateurs accrédités se concentrent sur des clients qui présentent des besoins plus complexes et sophistiqués.

Les clients d'IG ont également bénéficié de nouvelles offres de produits et de nouvelles solutions gérées, grâce à des partenariats avec des sous-conseillers de grande qualité, incluant Blackrock, T. Rowe Price, Pimco et Placements Mackenzie. Fait important, 9 des 14 portefeuilles de gestion de patrimoine d'IG ont été notés quatre ou cinq étoiles selon Morningstar Canada (un chef de file de la recherche des placements mondiaux).

La performance d'Investment Planning Counsel (« IPC ») a constitué un autre facteur ayant contribué à notre réussite en 2019 dans la sphère de la gestion de patrimoine. La Société a lancé une campagne de marketing intégré visant à recruter des conseillers ayant l'esprit d'entreprise. Elle a aussi relancé son système d'affaires Total Client Experience (« TCE »), qui simplifie, modernise et numérise les processus. Ainsi, il est encore plus facile pour les conseillers de fournir un service professionnel et uniforme lors de chaque interaction avec les clients.

Gestion d'actifs

L'engagement continu de Placements Mackenzie à offrir choix, innovation et performance aux investisseurs de détail et aux investisseurs institutionnels a porté ses fruits en 2019. En effet, quatre fonds communs de placement et FNB de Mackenzie ont remporté des prix Lipper 2019, qui récompensent les fonds ayant obtenu les meilleurs rendements corrigés du risque, et 12 fonds ont été reconnus pour leur rendement exceptionnel lors de la cérémonie des Trophées FundGrade A+ de Fundata en 2019.

Au cours de cet exercice, nous avons enregistré les ventes brutes au détail les plus élevées des 20 dernières années, alimentées par des flux positifs tant dans les ventes de FNB que dans celles de fonds communs de placement. Notre stratégie à multiples canaux axée sur les solutions continue d'offrir plus de choix et de stimuler l'innovation pour l'organisation et nous a aidés à atteindre un actif géré de plus de 140 G\$ en 2019. En outre, les progrès que nous avons réalisés auprès de notre clientèle institutionnelle sont encourageants, et nous espérons poursuivre sur cette lancée en 2020.

Une proportion de 47 % de nos actifs sont détenus dans des fonds communs de placement notés 4 ou 5 étoiles selon Morningstar Canada. Notre volume d'affaires dans le domaine des FNB, lesquels ont été lancés il y a seulement trois ans et demi, se place au sixième rang au Canada avec un actif géré de presque 5 G\$ se rapportant à 30 produits.



Barry McInerney
PRÉSIDENT ET CHEF
DE LA DIRECTION
PLACEMENTS MACKENZIE

Nous avons également conservé notre position médiatique de premier plan dans le secteur canadien de la gestion d'actifs. Cormex Research, une entreprise externe d'analyse et de contenu médiatique, nous a constamment classés parmi les principales entreprises indépendantes et entreprises détenues par des banques pour la part de voix médiatique que nous avons obtenue tout au long de 2019. Ainsi, nous façonnons les discussions au sujet des principales tendances et des principaux enjeux du secteur.

Investissements stratégiques

Les investissements stratégiques que nous avons réalisés nous positionnent favorablement pour une croissance future. Ils nous sont également bénéfiques, car ils permettent à nos principaux secteurs de saisir des occasions au Canada et aux États-Unis, de mieux profiter de l'importante croissance en Chine et de participer pleinement au secteur dynamique et rapidement émergent des technologies financières.

L'un des points forts de l'année dernière a été un investissement supplémentaire de 50 M\$ US dans Personal Capital, une société américaine de conseil financier et de gestion de patrimoine personnel en ligne. Personal Capital continue de représenter un potentiel important avec un actif géré de 12 G\$ US, en hausse de 57,2 % d'un exercice à l'autre, et une valeur suivie des comptes de 841 G\$ US, en hausse de 32 % par rapport à 2018.

Nous avons également effectué un investissement additionnel de 51,9 M\$ dans WealtheSimple Inc., le service en ligne de gestion de placements le plus important au Canada, ainsi qu'un investissement de 14,8 M\$ dans Portage3 Ventures, un fonds de capital-risque dans le domaine des technologies financières.

Notre investissement continu et notre relation croissante avec China Asset Management Co., Ltd. (« China AMC »), l'un des cabinets de gestion d'actifs les plus importants en Chine, nous ont permis de continuer de tirer parti de la croissance dynamique de ce marché et ont offert à Mackenzie des possibilités de mettre à contribution des synergies, au profit des investisseurs canadiens et chinois. En 2019, l'actif géré de China AMC s'est chiffré à 192 G\$, soit une hausse de 17,3 % par rapport à 2018.

PERSPECTIVES D'AVENIR

IGM jouit d'une position unique pour poursuivre la croissance de ses activités, pour procurer des rendements aux actionnaires et pour aider nos clients à réaliser leurs rêves et à atteindre leurs objectifs financiers. Les progrès et les avancées que nous avons réalisés en matière d'innovation et de rationalisation de nos activités nous ont mis sur la voie d'une croissance accélérée pour la décennie à venir.

Nous misons sur les bases solides que constituent nos marques et sur notre approche complète de la planification financière et de l'investissement. Notre gamme diversifiée de produits, nos solutions, nos réseaux de distribution et nos emplacements géographiques nous placent en bonne position pour poursuivre une solide croissance dans le secteur de la gestion de patrimoine et d'actifs, tant pour nos clients que pour nos actionnaires.

Nous sommes très fiers de notre équipe et de ce qu'elle accomplit chaque jour. L'engagement et le travail d'équipe de ses membres nous propulsent vers l'avenir. À IGM, nous pouvons compter sur les personnes et miser sur la culture et les stratégies qui nous permettront de continuer d'innover et de croître, au bénéfice de nos clients, de nos actionnaires et de nos collectivités.

Au nom du conseil d'administration,



Jeffrey R. Carney
PRÉSIDENT ET
CHEF DE LA DIRECTION
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC.



R. Jeffrey Orr
PRÉSIDENT DU CONSEIL
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC.

Conseil d'administration et haute direction

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Marc A. Bibeau ^{1,3,4}
PRÉSIDENT ET CHEF
DE LA DIRECTION
BEAUWARD IMMOBILIER INC.

Jeffrey R. Carney ⁴
PRÉSIDENT ET CHEF
DE LA DIRECTION
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC.
IG GESTION DE PATRIMOINE

Marcel R. Coutu ^{3,4}
ADMINISTRATEUR DE SOCIÉTÉS

André Desmarais,
O.C., O.Q. ^{2,3,4}
PRÉSIDENT DÉLÉGUÉ DU
CONSEIL
POWER CORPORATION DU CANADA

Paul Desmarais, Jr.,
O.C., O.Q. ^{2,3,4}
PRÉSIDENT DU CONSEIL
POWER CORPORATION DU CANADA

Gary Doer ^{2,4}
CONSEILLER PRINCIPAL,
AFFAIRES
DENTONS CANADA S.E.N.C.R.L.

Susan Doniz ^{1,4}
CHEF DE L'INFORMATION
DU GROUPE
QANTAS AIRWAYS LIMITED

Claude Généreux ^{3,4}
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF
POWER CORPORATION DU CANADA

Sharon L. Hodgson ^{1,4,5}
DOYENNE
IVEY BUSINESS SCHOOL

Sharon MacLeod ^{1,3,4,5}
ADMINISTRATRICE DE SOCIÉTÉS

Susan J. McArthur ^{2,3,4}
ADMINISTRATRICE DE SOCIÉTÉS

John S. McCallum ^{1,2,4,5}
PROFESSEUR DE FINANCE
UNIVERSITÉ DU MANITOBA

R. Jeffrey Orr ^{2,3,4}
PRÉSIDENT DU CONSEIL
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM INC.

**PRÉSIDENT ET CHEF
DE LA DIRECTION**
POWER CORPORATION DU CANADA

Gregory D. Tretiak,
FCPA, FCA ⁴
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF ET
CHEF DES SERVICES FINANCIERS
POWER CORPORATION DU CANADA

Beth Wilson ^{4,5}
CHEF DE LA DIRECTION
DENTONS CANADA LLP

HAUTE DIRECTION

Jeffrey R. Carney
PRÉSIDENT ET CHEF
DE LA DIRECTION
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM
IG GESTION DE PATRIMOINE

Barry McInerney
PRÉSIDENT ET CHEF
DE LA DIRECTION
PLACEMENTS MACKENZIE

Chris Reynolds
PRÉSIDENT ET CHEF
DE LA DIRECTION
INVESTMENT PLANNING COUNSEL

Todd Asman
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF,
PRODUITS ET PLANIFICATION
FINANCIÈRE
IG GESTION DE PATRIMOINE

Cynthia Currie
VICE-PRÉSIDENTE EXÉCUTIVE
ET CHEF DES RESSOURCES
HUMAINES
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM

Michael Dibden
CHEF DE L'EXPLOITATION
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM

Tony Elavia
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF
ET CHEF DES PLACEMENTS
PLACEMENTS MACKENZIE

Rhonda Goldberg
VICE-PRÉSIDENTE EXÉCUTIVE
ET CHEF DU CONTENTIEUX
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM

Luke Gould
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF ET
CHEF DES SERVICES FINANCIERS
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM

Mark Kinzel
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF,
SERVICES FINANCIERS
IG GESTION DE PATRIMOINE

Douglas Milne
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF
ET CHEF DU MARKETING ET
DE LA STRATÉGIE
FINANCIÈRE
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM

Damon Murchison
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF,
CHEF DE LA DISTRIBUTION
AU DÉTAIL
PLACEMENTS MACKENZIE

Blaine Shewchuk
VICE-PRÉSIDENT EXÉCUTIF,
CHEF DE LA STRATÉGIE ET DE
L'EXPANSION
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM

1. COMITÉ D'AUDIT | Président : John S. McCallum
2. COMITÉ DE GOUVERNANCE ET DES CANDIDATURES | Président : R. Jeffrey Orr
3. COMITÉ DES RESSOURCES HUMAINES | Président : Claude Généreux
4. COMITÉ DES STRATÉGIES DE PLACEMENT | Président : Gregory D. Tretiak
5. COMITÉ DES ENTITÉS RELIÉES ET DE RÉVISION | Président : John S. McCallum

Faits saillants d'IGM

Gestion de patrimoine

La Société financière IGM est en bonne position pour répondre aux besoins des Canadiens par l'entremise de ses deux sociétés en exploitation qui se concentrent sur la gestion de patrimoine. IG Gestion de patrimoine et Investment Planning Counsel placent le client au cœur de toutes leurs activités.

IG GESTION DE PATRIMOINE

Améliorer le bien-être financier des Canadiens

En 2019, IG Gestion de patrimoine a lancé plusieurs outils afin de donner corps au Plan vivant IG. Mentionnons tout d'abord l'**Aperçu et le Bilan du Plan vivant IG**, des ressources en ligne exclusives qui font appel au savoir-faire de la Société en matière de planification financière, de technologie numérique et de science des données. Ces outils fournissent une évaluation du bien-être financier des clients et des consommateurs et leur indiquent les prochaines étapes à suivre. Les clients ont également accès à la Paie de retraite, qui affiche les revenus mensuels qu'un client devrait s'attendre à toucher à la retraite d'après son plan financier actuel.

Inspirer confiance en matière de finances

En s'inspirant de notre tradition de redonner à la société, le programme *IG Soyez maître de votre avenir* offre aux Canadiens les ressources et la confiance dont ils ont besoin pour prendre en charge leur avenir financier. La Société a repéré quatre groupes à risque qui sont les plus susceptibles de bénéficier de conseils financiers, à savoir les peuples autochtones, les nouveaux arrivants, les personnes âgées et les jeunes, et elle travaille en collaboration avec ces groupes. À l'automne 2019, nous avons mis à jour l'outil **Les jeunes et l'argent** pour lancer une nouvelle édition du manuel et du site sur la littératie financière, qui a rejoint plus de 43 000 étudiants du secondaire au Canada. En outre, la deuxième édition de la **Marche pour l'Alzheimer IG Gestion de patrimoine**, un événement annuel à l'échelle du pays, a permis de recueillir plus de 6,25 M\$, une hausse de 22 % par rapport à l'année précédente. En travaillant avec des partenaires et des organismes communautaires, ainsi qu'avec ses conseillers, ses employés et ses clients, IG Gestion de patrimoine renforce la confiance chez les gens qui en ont le plus besoin.

Une expérience client transparente et simplifiée

IG Gestion de patrimoine a continué de faire passer les intérêts du client en premier en facilitant la compréhension des frais et en apportant des changements à ses produits et à sa tarification afin d'accélérer la croissance des actifs pour ses clients. Le compte de services-conseils IG (« CSCIG ») est un nouveau compte à honoraires qui permet aux clients de simplifier leur gestion financière en regroupant certains placements dans un seul compte, tout en leur offrant des options à tarifs dégroupés et concurrentiels. Le CSCIG est proposé à tous les clients depuis janvier 2020.

ANIL ET MANJULA SHARMA

DIRECTEUR GÉNÉRAL,
NEW WORLD FRICTION
CLIENTS D'INVESTMENT PLANNING
COUNSEL DEPUIS 2000





FAITS SAILLANTS

97,3 G\$

TOTAL DE L'ACTIF ADMINISTRÉ

8,7 G\$

VENTES BRUTES DE FOND
COMMUNS DE PLACEMENT

4,6 G\$

VENTES BRUTES DE SOLUTIONS
DESTINÉES AUX CLIENTS À
VALEUR ÉLEVÉE



IG GESTION DE PATRIMOINE – COMITÉ CONSULTATIF DE CLIENTS DE WINNIPEG

LES COMITÉS CONSULTATIFS DE CLIENTS COMMUNIQUENT LEURS POINTS DE VUE ET LEURS IDÉES À LA HAUTE DIRECTION AFIN D'AMÉLIORER L'ENSEMBLE DE L'EXPÉRIENCE CLIENT AU SEIN D'IG GESTION DE PATRIMOINE.

INVESTMENT PLANNING COUNSEL

Redéfinir l'expérience client

L'année 2019 a été excellente pour Investment Planning Counsel (« IPC »), plusieurs initiatives ayant contribué à la réussite de l'entreprise.

Le lancement d'une campagne de recrutement et de marketing intégrée visant à cibler et à recruter des conseillers prometteurs a permis à IPC de se repositionner favorablement à titre de courtier de choix.

Vu le succès de son programme pilote de succursale d'entreprise (Corporate Branch Pilot Program) de 2018, la Société a étendu la portée de l'initiative en 2019 à neuf succursales au Canada. Le programme offre aux conseillers la capacité de planifier leur relève en transmettant leur entreprise à une équipe qui s'occupera de leurs clients à la manière d'IPC ou en intégrant nos services d'entreprise en tant que conseiller d'entreprise.

En 2019 également, le programme primé Total Client Experience (« TCE ») d'IPC a été simplifié, modernisé et numérisé, permettant ainsi aux conseillers d'IPC d'offrir plus facilement à chaque client une expérience uniforme, mais remarquable.



SOLUTIONS FINANCIÈRES POUR LA VIE

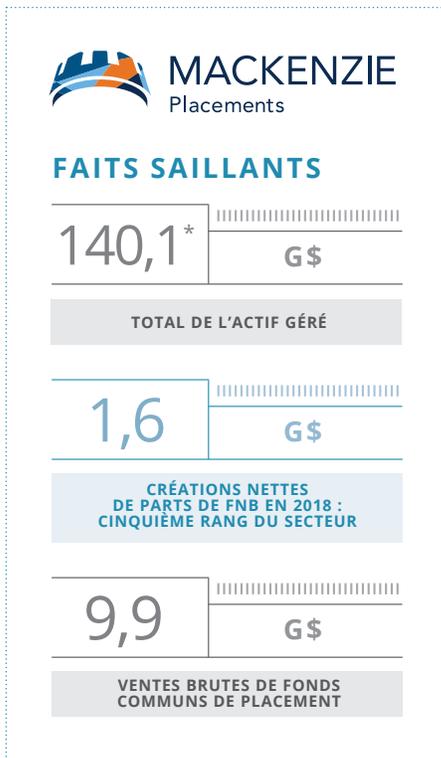
FAITS SAILLANTS

27,7 G\$

ACTIF ADMINISTRÉ

Faits saillants d'IGM

Gestion d'actifs



* Comprend des mandats de services-conseils à honoraires d'un montant de 69,9 G\$ pour les fonds communs de placement d'IG Gestion de patrimoine qui sont exclus du secteur opérationnel de Placements Mackenzie.

La Société financière IGM s'engage à offrir des solutions de placement novatrices et de haute qualité. Placements Mackenzie continue de fournir des rendements de placements élevés grâce à l'expérience, aux connaissances et à l'expertise acquises depuis plus de 50 ans dans le secteur de la gestion d'actifs.

Fournir aux investisseurs des produits innovants et de nouvelles options

En 2019, l'innovation constante en matière de produits a favorisé la croissance de Placements Mackenzie et lui a permis d'accroître encore son offre de produits diversifiés. Grâce à la mise en marché, au mois de février, de trois nouveaux produits de stratégies alternatives, Mackenzie offre actuellement cinq fonds alternatifs liquides aux particuliers. En outre, la Société a lancé le Fonds international de dividendes Mackenzie et le Fonds équilibré mondial de croissance Mackenzie, une nouvelle solution multi-actifs.

Les ventes de FNB de Mackenzie ont poursuivi leur impressionnante croissance avec l'introduction de plusieurs nouvelles offres, incluant le FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie, lancé en octobre et premier du genre au Canada. En outre, Mackenzie poursuit sa collaboration avec notre partenaire China Asset Management Corporation (« CAMC ») afin de développer et de lancer des produits et des services en Chine et au Canada.

PAUL MOWBRAY
PLANIFICATEUR FINANCIER AGRÉÉ,
INVESTMENT PLANNING COUNSEL,
FAIT AFFAIRE AVEC PLACEMENTS
MACKENZIE DEPUIS 1988



Ensemble, c'est mieux

En 2019, Placements Mackenzie a fait évoluer le positionnement de sa marque – **Ensemble, c'est mieux** – afin de mieux refléter l'engagement de la Société à l'égard du secteur, de ses conseillers et de ses clients. Des honoraires concurrentiels et des rendements robustes sont essentiels, mais la confiance des clients est l'élément moteur. Lorsque les **investisseurs**, les **conseillers** et **Placements Mackenzie** travaillent ensemble, leurs efforts concertés profitent à tous et permettent d'atteindre des résultats plus solides pour les clients.

20 ans de services à la communauté

Forte d'une longue tradition de services rendus aux communautés au sein desquelles nous vivons et travaillons, Placements Mackenzie continue d'encourager ses employés à faire preuve de générosité en les invitant à verser des contributions financières et à participer à des activités bénévoles. **La Fondation de bienfaisance Placements Mackenzie**, qui a célébré ses 20 ans en 2019, est entièrement dirigée par des employés bénévoles et appuie des organismes caritatifs partout au Canada, en s'intéressant plus particulièrement à ceux qui viennent en aide aux femmes, aux enfants et aux jeunes. La Fondation a versé plus de 12 M\$ en subventions à des organismes caritatifs qui ont une incidence positive sur la vie de personnes dans le besoin.

« Mackenzie est une marque de confiance pour les Canadiens et a été présente pour mes clients au cours des 25 dernières années. »

WENDY CHUI

VICE-PRÉSIDENTE PRINCIPALE ET
CONSEILLÈRE EN PLACEMENTS
GESTION DE PATRIMOINE TD,
CONSEILS DE PLACEMENT PRIVÉS
FAIT AFFAIRE AVEC PLACEMENTS
MACKENZIE DEPUIS 1994



Faits saillants d'IGM

Investissements stratégiques

Les investissements stratégiques de la Société financière IGM diversifient ses sources de bénéfices, élargissent ses capacités et suscitent des occasions de croissance dans des marchés et des segments de clientèle clés.

La Société financière IGM compte parmi les plus importants investisseurs étrangers présents dans le secteur chinois de la gestion d'actifs. Notre investissement dans China Asset Management Corporation (« CAMC ») nous permet d'accéder à la deuxième économie mondiale et à l'un des marchés de gestion de patrimoine affichant la croissance la plus rapide.

Un portefeuille d'entreprises du secteur des technologies financières de premier plan apporte à nos activités de base des capacités d'innovation tout en nous fournissant un accès aux marchés qui présentent un important potentiel de croissance.

Notre partenariat stratégique à long terme avec notre société sœur Great-West Lifeco contribue de façon tangible à notre bénéfice et à nos flux de trésorerie.

CHINE



Fondée en 1998 et l'une des premières sociétés de gestion de fonds en Chine, China Asset Management Corporation (« CAMC ») s'est taillé et maintient une position de chef de file dans le secteur chinois de la gestion d'actifs.

192,4
G\$ CA

ACTIF GÉRÉ
AU 31 DÉCEMBRE 2019

17 %

CROISSANCE DE
L'ACTIF GÉRÉ
D'UN EXERCICE À L'AUTRE

13,9 %

PARTICIPATION

PARTENAIRE

**GREAT-WEST
LIFECO** INC.

Great-West Lifeco, qui est contrôlée par la Corporation Financière Power, est une société de portefeuille spécialisée dans les services financiers détenant des participations dans l'assurance-vie, l'assurance maladie, l'épargne-retraite, la gestion des placements et la réassurance.

1,2
G\$

VALEUR DE MARCHÉ

4 %

PARTICIPATION

TECHNOLOGIES FINANCIÈRES

Wealthsimple

Wealthsimple est le service de gestion de placements en ligne le plus important au Canada. Cet investissement stratégique offre un accès, des innovations, des services à la clientèle et des opérations numériques de premier ordre.

6,3 G\$	ACTIF ADMINISTRÉ AU 31 DÉCEMBRE 2019
PLUS DE 250 000	CLIENTS

personal CAPITAL

Personal Capital est un gestionnaire de patrimoine en ligne de premier plan situé aux États-Unis qui a connu une forte croissance depuis sa création.

841 G\$ US	VALEUR SUIVIE DES COMPTES AU 31 DÉCEMBRE 2019
57 %	CROISSANCE DE L'ACTIF GÉRÉ D'UN EXERCICE À L'AUTRE
24,8 %	PARTICIPATION

PORTAGΞ

Portag3, un fonds de capital-risque axé sur le secteur des technologies financières, détient des participations dans une trentaine de sociétés du secteur des technologies financières en démarrage, notamment Wealthsimple. Il s'agit de l'une des seules plateformes permettant d'investir exclusivement dans la technologie financière et son succès fait entrevoir les possibilités d'avenir numériques pour la gestion d'actifs et de patrimoine.

28	INVESTISSEMENTS DIFFÉRENTS
-----------	---

Talents et culture d'entreprise

La Société financière IGM est une société altruiste, dont la philosophie de longue date est d'agir chaque jour dans le meilleur intérêt de ses employés et de ses clients.

En 2019, nous avons poursuivi nos efforts pour devenir l'un des meilleurs endroits où travailler et pour nous positionner comme employeur de choix pour les nouveaux talents. Nous savons que notre capacité à fournir les meilleures expériences client du secteur est directement liée au fait que nos employés se sentent engagés, inspirés, appréciés et respectés.

Nos gens souhaitent jouer un rôle actif au sein des collectivités où ils vivent et travaillent. Ces initiatives comprennent notamment la participation à notre campagne annuelle de Centraide orchestrée par les employés et l'appui à la Fondation

de bienfaisance Placements Mackenzie, qui recueille chaque année des millions de dollars au profit d'organismes de bienfaisance canadiens. En outre, nos employés prennent part à un certain nombre de programmes de parrainage à l'échelle nationale, comme la Marche pour l'Alzheimer IG Gestion de patrimoine. En 2019, des milliers d'employés et de membres de leurs familles ont participé à plus de 400 marches partout au Canada.

C'est pour ces raisons que nous avons choisi de nous concentrer sur six pôles stratégiques qui visent à favoriser une expérience de premier ordre pour nos employés dans l'ensemble du groupe de sociétés d'IGM :

1. UNE PLANIFICATION STRATÉGIQUE DE LA MAIN-D'ŒUVRE

Pour renforcer le lien entre nos talents et les occasions opérationnelles futures

2. CONCEVOIR UNE ORGANISATION OPTIMALE

Pour mieux refléter notre mode de fonctionnement et s'assurer que nous disposons des compétences et de l'expérience nécessaires pour répondre aux besoins en constante évolution des clients

3. ANCRER NOTRE APPRENTISSAGE DANS NOTRE CULTURE D'ENTREPRISE

Pour s'assurer que nos collègues évoluent et réalisent leurs aspirations

4. CRÉER UNE PROPOSITION DE VALEUR DES TALENTS DISTINCTE

Pour obtenir de meilleurs résultats pour les clients et les employés

5. ADOPTER UNE DÉMARCHE GLOBALE EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION TOTALE

Pour offrir un régime de rémunération globale convaincant

6. DES INVESTISSEMENTS DANS LA GESTION DU CAPITAL HUMAIN

Pour outiller nos leaders afin qu'ils prennent des décisions plus éclairées et pour améliorer l'expérience des employés



ABENA OSEI-KWABENA
REPRÉSENTANTE PRINCIPALE,
RELATIONS CLIENTÈLE
PLACEMENTS MACKENZIE

En 2019, d'importants progrès ont été réalisés dans ces domaines clés. Par exemple, notre équipe a élaboré une structure de paliers de carrière intégrée à l'échelle du groupe de sociétés d'IGM qui a permis d'harmoniser les rôles et d'établir des programmes et des politiques uniformes en matière de talents.

Nous avons également fait du bien-être des employés une priorité en nous assurant que tout notre personnel pouvait bénéficier de journées de bien-être. Nous avons également souligné notre engagement continu envers les collectivités en augmentant le nombre de journées de bénévolat dont disposent les employés d'IGM.

Nous comptons poursuivre sur cette lancée en 2020. Notre force réside dans nos gens. Ils constituent un avantage concurrentiel décisif. C'est pourquoi nous nous sommes engagés à offrir à nos employés un environnement au sein duquel ils ont l'occasion de s'épanouir.



Les employés de Placements Mackenzie célèbrent 52 ans d'histoire et le lancement d'une nouvelle image de marque.

Des employés d'IG se rassemblent pour participer à la Marche pour l'Alzheimer IG Gestion de patrimoine de leur région.





Financière
IGM