



**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM  
ASSEMBLEE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES**

**Notes d'allocution**  
(Vérifier contre la livraison)

**JAMES O'SULLIVAN**  
PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION  
SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM

**The Metropolitan Entertainment Centre  
Winnipeg, Manitoba**

**Le vendredi 8 mai 2026  
11 h (HE)**

Peu d'organisations ont eu le privilège de gagner la confiance des Canadiens et Canadiennes pendant un siècle entier à travers de multiples cycles économiques, des changements sociaux et des événements mondiaux. Nous sommes reconnaissants de cette confiance soutenue aujourd'hui alors qu'IGM continue de croître, d'évoluer et de s'adapter aux besoins de générations de Canadiens et Canadiennes.

L'année 2026 marque également un changement au sein de l'équipe de direction d'IGM qui reflète notre engagement en faveur d'un processus de planification de la relève rigoureux. Plus tôt cette année, nous avons annoncé que Jeff Orr occupera le poste de premier vice-président de Power en juillet et que j'assumerai la fonction de président et chef de la direction de Power Corporation, la société mère d'IGM.

J'aimerais prendre un moment pour féliciter Jeff pour l'influence qu'il a eue sur cette organisation au cours des 25 dernières années, d'abord en qualité de chef de la direction d'IGM en 2001, puis de chef de la direction de Power en 2005 et président du conseil d'administration d'IGM depuis 2008 et chef de la direction de Power Financial et de Power Corporation depuis 2020.

Sous la houlette de Jeff à Power, IGM a bénéficié d'un président qui comprend l'importance d'une réflexion à long terme, d'une répartition disciplinée du capital et de l'évolution stratégique de notre société pour répondre aux besoins des Canadiens et Canadiennes.

Jeff, je vous suis personnellement reconnaissant pour votre direction éclairée au cours de mes six dernières années en tant que chef de la direction, une période de transformation majeure dans l'histoire d'IGM. En repensant à cette période, je suis particulièrement fier de quatre réalisations stratégiques qui ont marqué ce chapitre de notre parcours.

Tout d'abord, nous nous sommes donné comme priorité de mener à bien les projets que nous avons entrepris dans le cadre de notre transformation pluriannuelle et de veiller à ce que ces changements se traduisent par des avantages réels pour l'organisation.

Nous avons ensuite diversifié la société et l'avons réorganisée pour assurer sa croissance à long terme, en créant deux divisions – la gestion de patrimoine et la gestion d'actifs – articulées autour d'IG Gestion de patrimoine et de Placements Mackenzie. Les investissements stratégiques dans des entreprises à forte croissance sont demeurés une partie importante de notre histoire : ils ont stimulé la croissance tout en diversifiant notre portée géographique, notre modèle d'affaires et nos segments de clientèle.

Puis nous nous sommes concentrés sur l'excellence de la réalisation. Nos gestionnaires ont travaillé fort pour traduire la stratégie en résultats concrets : offrir des produits novateurs, améliorer l'expérience client et augmenter le rendement pour les actionnaires.

Enfin, nous nous sommes attachés à communiquer avec clarté notre message inspirant au marché et avons été récompensés par le record atteint par le cours de notre action en 2025.

Jeff, la vigueur et la dynamique dont cette organisation fait preuve aujourd'hui reposent sur les fondations que vous avez contribué à bâtir et à renforcer. Au nom du conseil d'administration d'IGM, de notre équipe de direction, de notre personnel et de nos conseillers et conseillères, je vous en remercie.

Bien qu'il s'agisse de ma dernière assemblée annuelle en tant que chef de la direction d'IGM, je suis fier de laisser cette société entre des mains très compétentes. J'en dirai plus à ce sujet dans un instant, après avoir passé en revue nos résultats et les faits saillants de l'entreprise.

Dans l'ensemble, 2025 a été une excellente année pour IGM, avec des résultats records dans tous les secteurs de l'entreprise. Le rendement total pour les actionnaires a atteint 41 % pour l'année, ce qui porte notre moyenne sur cinq ans à près de 19 %, tout en remboursant du capital aux actionnaires. Il est important de noter que notre clientèle en a également profité, réalisant de solides rendements de 12 % malgré les bouleversements économiques et politiques mondiaux en cours.

IGM a clôturé l'année 2025 avec un actif géré et un actif sous services-conseils records de 310 milliards de dollars, soit une hausse de 15 %. Notre bénéfice net ajusté annuel a atteint un niveau record de 1,09 milliard de dollars, soit 4,61 \$ par action, en hausse de 17 %. Nous avons eu le plaisir d'augmenter notre dividende de 10 % pour le porter à 0,62 \$ par action, ce qui témoigne de la vigueur de nos activités et de la solidité de nos résultats financiers.

Cette bonne performance s'est poursuivie jusqu'au début de 2026, avec des résultats particulièrement solides en janvier et en février qui ont été légèrement tempérés par la volatilité des marchés en mars. Nous avons clôturé le premier trimestre de cette année avec un actif géré et sous services-conseils de 314 milliards de dollars, en hausse de 14 % par rapport au 31 décembre 2025. Notre bénéfice net ajusté du premier trimestre a atteint un sommet record de 284 millions de dollars, soit 1,21 \$ par action, comparativement à 238 millions de dollars ou 1,00 \$ par action en 2025.

Tout au long de 2025, IGM a continué de mettre en œuvre sa stratégie et a effectué des investissements substantiels dans ses activités de base, à savoir la gestion de patrimoine et la gestion d'actifs, afin d'améliorer l'expérience client et conseiller, de stimuler la croissance des bénéficiaires et de rembourser du capital à ses actionnaires. Nos investissements stratégiques ont créé de la valeur supplémentaire, Rockefeller et Wealthsimple réalisant des opérations importantes qui ont renforcé leurs activités et démontré la valeur accrue de nos positions en actions.

Depuis plusieurs années, IGM investit massivement dans la technologie pour offrir aux conseillers et conseillères des outils de planification financière plus intégrés et personnalisés, des capacités de gestion des placements renforcées, une productivité et une efficacité des flux de travail améliorées, et pour assurer une expérience plus fluide et uniforme à notre clientèle. Aujourd'hui, nous poursuivons sur cette lancée en mettant en place des outils d'IA dans l'ensemble de nos activités et en veillant à ce que chaque employé(e) y ait accès. L'IA aide déjà les équipes d'IGM à produire des résultats réels, en générant des informations plus rapidement, en renforçant la sécurité et en produisant des campagnes plus personnalisées.

En 2025, nous avons accéléré nos investissements dans la technologie intelligente en intégrant des outils d'IA comme Microsoft Copilot et ChatGPT à nos plateformes partenaires de premier ordre, notamment Salesforce et Adobe.

Nous vous communiquerons de plus amples renseignements sur l'IA à IGM dans les mois à venir.

Je vais maintenant passer aux résultats de 2025 de nos divisions de gestion de patrimoine et de gestion d'actif.

Notre segment Gestion de patrimoine, qui est dirigé par IG Gestion de patrimoine et comprend nos investissements stratégiques, Rockefeller et Wealthsimple, a connu une excellente année.

Le président et chef de la direction d'IG, Damon Murchison, et son équipe ont continué d'offrir une planification financière de premier plan pour assurer le succès à long terme de notre clientèle, de nos conseillers et conseillères et de l'entreprise. Les résultats ont été impressionnants.

Les clients ont bénéficié d'un excellent rendement de 12 % sur leurs placements, ce qui confirme la valeur de conseils rigoureux et professionnels. L'actif sous services-conseils a augmenté de 13 % pour atteindre un niveau record de 159 milliards de dollars, tandis que les rentrées nettes ont atteint 2 milliards de dollars, en hausse de 756 millions de dollars par rapport à 2024.

IG a continué d'enregistrer de solides progrès en ce qui concerne l'expansion de la clientèle, en particulier dans les segments de la clientèle aisée et de la clientèle à valeur élevée. Il s'agit de clientèles ayant des besoins plus complexes et qui apprécient une planification financière complète. C'est un domaine dans lequel les conseillers et conseillères d'IG continuent d'être concurrentiels et de gagner du terrain.

L'actif sous services-conseils de la clientèle à valeur élevée a augmenté de 27 % pour atteindre 78 milliards de dollars et représente aujourd'hui 39 % des nouvelles entrées de

clients. Ensemble, les ménages aisés et à valeur élevée représentaient presque 85 % de l'actif sous services-conseils d'IG.

IG a également franchi une étape importante en 2025 lorsqu'elle a reçu l'autorisation des autorités réglementaires de fusionner ses courtiers en épargne collective et en placement en un seul courtier à double inscription, IG Gestion de patrimoine Inc. Ce changement simplifie le modèle de fonctionnement d'IG et renforce la marque IG tout en offrant une expérience plus fluide à la clientèle.

En parallèle, IG a continué d'élargir ses capacités pour couvrir l'ensemble de la vie financière de sa clientèle. Le secteur hypothécaire d'IG a été entièrement intégré à nesto, entraînant une croissance de 23 % sur 12 mois de l'activité de financement hypothécaire, tandis que les nouvelles primes d'assurance annualisées ont augmenté de près de 16 %. Ce sont des exemples concrets de la manière dont les conseils intégrés créent une valeur réelle dans les relations avec la clientèle.

Grâce à des investissements ciblés dans des plateformes comme ClearEstate et InterVal, IG a continué d'élargir les partenariats qui soutiennent les clientes et clients à toutes les étapes de leur vie financière. IG a également introduit de nouvelles options d'épargne pour les accédants à la propriété, des initiatives qui aident les conseillères et conseillers à proposer des solutions et offrir des conseils plus complets et personnalisés.

De plus, nos investissements stratégiques en gestion de patrimoine ont continué de produire des résultats exceptionnels. Wealthsimple a enregistré une croissance remarquable, l'actif sous services-conseils ayant atteint 111 milliards de dollars, contre 64 milliards de dollars en 2024, soit une hausse de 74 % sur 12 mois. Rockefeller a également obtenu d'excellents résultats, l'actif des clients atteignant 271 milliards de dollars, en hausse de 25 % par rapport à l'année précédente.

Le succès continu d'IG est mis en évidence dans le National Dealer Report Card 2025 d'Investment Executive. La société s'est classée en tête des courtiers de plein exercice à l'échelle nationale, avec une note globale de 8,8, soit une nouvelle amélioration par rapport à l'année précédente. IG s'est hissée au premier rang dans les principales catégories de la feuille de pointage, notamment le soutien à la planification financière et la technologie, le soutien à la planification fiscale et successorale, la formation des conseillères et conseillers, les outils de relations avec la clientèle et le soutien à la clientèle à valeur élevée.

Et le profil d'IG sur le marché a continué de s'élargir. IG s'est classée au premier rang de la part de voix en ce qui a trait à la couverture médiatique gratuite parmi les banques canadiennes et les marques indépendantes de gestion de patrimoine pour la troisième année d'affilée, et a décroché la première place au titre de porte-parole le plus visible du secteur.

J'aimerais maintenant parler de notre segment de gestion d'actifs, qui comprend Placements Mackenzie ainsi que des investissements stratégiques dans Northleaf et ChinaAMC.

Sous la houlette de Luke Gould et de son équipe, Mackenzie a consolidé sa position de marque de premier plan au Canada avec une portée internationale. Ce segment cherche à conquérir le marché canadien du détail, à continuer de bâtir des partenariats stratégiques significatifs et à renforcer sa présence dans le segment institutionnel. Il a affiché de bons résultats en 2025, notamment des ventes nettes record de 6,7 milliards de dollars et un actif géré en hausse de 14 % sur 12 mois à 244 milliards de dollars, contre 213 milliards de dollars en 2024.

L'attention constante portée par Mackenzie à l'innovation en matière de produits a continué, l'année dernière, d'offrir à la clientèle canadienne des compétences éprouvées en matière de placements à l'international. La société a lancé 23 nouveaux fonds d'investissement, élargissant sa plateforme d'actions quantitatives et renforçant sa gamme de titres à revenu fixe avec des solutions axées sur le rendement.

L'équipe des actions quantitatives mondiales Mackenzie a produit des résultats exceptionnels en 2025 et est bien placée pour poursuivre sa croissance et continuer à innover. L'équipe a géré un actif sous gestion de 25 milliards de dollars en 2025, soit près du double de celui de 2024, et la dynamique du commerce de détail est restée solide : 13 mandats de placement quantitatif dans des fonds communs de placement et des FNB ont généré des ventes nettes de plus de 2,5 milliards de dollars en 2025.

L'année a également été marquante pour les activités institutionnelles de Mackenzie, qui ont rapporté 6 milliards de dollars en nouveaux mandats de la part de certains des plus importants investisseurs institutionnels au monde et de fournisseurs de services financiers canadiens. Ces succès ont contribué aux solides ventes nettes du secteur institutionnel en 2025, confirmant les capacités de placement de calibre mondial de Mackenzie et représentant un tournant décisif pour ce canal en croissance.

Mackenzie s'engage à élargir l'accès des investisseurs particuliers aux actifs privés. Avec le lancement du Fonds multi-actifs de marchés privés Mackenzie Northleaf en octobre, le segment offre désormais cinq solutions novatrices de Northleaf qui élargissent l'accès des investisseurs particuliers aux actifs privés. Ensemble, ces fonds ont connu une croissance de l'actif de 79 % en 2025, terminant l'année avec 582 millions de dollars d'actifs.

Les efforts de la société ont été reconnus dans l'Étude sur les perceptions des conseillers de 2025, où Mackenzie a obtenu des résultats exceptionnels pour les FNB, se hissant de la huitième à la troisième place en 2025, alors que notre indice de recommandation client est passé de la troisième place en 2024 à la deuxième dans le secteur. Ces bons classements

témoignent du niveau élevé de confiance que nos clientes et clients accordent à Mackenzie ainsi que de notre volonté de créer un monde davantage investi, ensemble.

Les investissements stratégiques dans nos activités de gestion d'actifs ont continué de générer de solides résultats en 2025. L'année dernière a marqué la cinquième année de notre partenariat avec Northleaf, qui a permis au segment d'enregistrer une croissance constante et d'étendre ses capacités. L'actif géré de Northleaf a augmenté de 9,4 % pour s'établir à 35 milliards de dollars l'an dernier, grâce notamment à une levée de fonds de 5,8 milliards de dollars. ChinaAMC a fait preuve de résilience en 2025, les actifs de ses fonds d'investissement ayant augmenté de 28 % sur 12 mois, grâce à l'augmentation de sa part de marché dans les fonds à long terme et au rebond des marchés boursiers chinois.

IGM s'engage à changer les choses de façon positive et à contribuer à bâtir des collectivités fortes et résilientes partout au Canada. Nos efforts collectifs visant à soutenir notre personnel, à renforcer les collectivités partout au pays et à améliorer la vie et le bien-être financier des Canadiens et Canadiennes nous ont valu une nouvelle reconnaissance en 2025.

Nous avons été nommés l'un des 100 meilleurs employeurs du Canada en 2026. Nous avons également été reconnus parmi les employeurs les plus écolos au Canada, les meilleurs employeurs pour la diversité au Canada et les meilleurs employeurs au Manitoba par Mediacorp Canada dans ses classements annuels pour 2025, ce qui témoigne de notre engagement à favoriser un milieu de travail inclusif, engagé et solidaire.

Au cours de l'année, nous avons progressé dans la réalisation des objectifs et cibles à long terme de notre stratégie de développement durable « *Agir aujourd'hui, pour un meilleur avenir* », qui porte sur trois domaines clés : action en faveur de la réconciliation avec les Autochtones, action contre les changements climatiques et action pour l'autonomisation économique. Ces efforts ont été reconnus par Corporate Knights, qui a désigné IGM comme l'une des 50 meilleures entreprises citoyennes au Canada et l'une des 100 sociétés les plus durables au monde en 2026.

L'inclusion demeure également une priorité pour nous. En 2025, nous avons obtenu la note maximale de 100 à l'indice Disability:IN, en améliorant l'accessibilité au moyen de l'American Sign Language, de la Langue des signes québécoise et de services d'interprétation en temps réel. Nous nous sommes également associés à RRC Polytech pour accueillir notre première cohorte d'étudiants et étudiantes autochtones pour des stages d'été dans le cadre de la plateforme communautaire IG Soyez maître de votre avenir. Mackenzie a également fait progresser l'inclusion grâce à des subventions, des stages et de sa fondation de bienfaisance dirigée par son personnel, qui a fait don de plus de 16 millions de dollars à plus de 90 organismes de bienfaisance locaux canadiens depuis 1999.

De plus, la campagne annuelle de dons IG a atteint un record de participation du personnel et des conseillères et conseillers l'an dernier, recueillant plus de 1,5 million de dollars pour Centraide et la Fondation de bienfaisance Placements Mackenzie, tandis que la Marche pour l'Alzheimer IG Gestion de patrimoine a accueilli 28 000 participants d'un océan à l'autre et amassé la somme record de 7,2 millions de dollars.

Il y a un an, nous avons actualisé notre ensemble de valeurs d'entreprise axées sur l'action qui orientent notre culture et notre travail quotidien : Viser l'excellence, Être imputable, Agir ensemble Les membres de notre personnel se sentent très liés à IGM et à leurs collègues, car ils se mettent au défi de donner le meilleur d'eux-mêmes chaque jour.

Ces valeurs guident tout ce que nous faisons à IGM, et elles trouvent un écho tout particulier en moi aujourd'hui. Comme je l'ai mentionné plus tôt, il s'agit de ma dernière assemblée annuelle en tant que chef de la direction d'IGM. Ce fut un honneur et un accomplissement professionnel d'avoir travaillé aux côtés de leaders qui ont fait d'IGM ce qu'elle est aujourd'hui : une société plus solide et plus diversifiée axée sur la croissance et ancrée dans sa mission d'améliorer la vie des Canadiens et Canadiennes en les aidant à mieux planifier et gérer leur argent.

J'aimerais remercier mon équipe de direction exceptionnelle qui continuera à s'appuyer sur ces fondements solides tout en créant de la valeur à long terme pour nos actionnaires.

Les changements au sein de l'équipe de direction que nous avons annoncés en février visaient à assurer la continuité, à renforcer le leadership dans l'ensemble des activités et à positionner notre société en vue d'une croissance continue.

Damon Murchison sera président et chef de la direction d'IGM à compter du 1<sup>er</sup> juillet. Il conservera ses fonctions de président et chef de la direction d'IG. Et je ne pourrais être plus heureux pour lui. C'est l'aboutissement d'un parcours exceptionnel à Mackenzie et à IG au cours des 11 dernières années, ainsi que le reflet de son leadership solide et de sa capacité à travailler dans l'ensemble de notre organisation.

Défenseur de la culture d'IGM, Damon est animé d'un état d'esprit axé sur la personne, prône la collaboration et l'imputabilité, et croit sincèrement en notre mission d'améliorer la vie et le bien-être financier des Canadiens et Canadiennes. Je ne saurais être plus confiant dans sa capacité à faire progresser cette entreprise.

Damon continuera de travailler en étroite collaboration avec Luke Gould, qui conservera ses fonctions de chef de la direction de Placements Mackenzie. Depuis son entrée en fonction en 2022, Luke a apporté à l'organisation sa connaissance approfondie du segment de la clientèle institutionnelle, une grande rigueur financière et une vision stratégique claire. Son leadership constant a renforcé l'accent mis de longue date sur l'excellence des placements, les résultats pour la clientèle et la création de valeur durable.

Sous leur houlette, IGM est bien placée pour l'avenir, et je me réjouis à l'idée de continuer à travailler avec Damon et Luke et toute l'équipe de direction dans mes nouvelles fonctions et en qualité de président d'IGM.

Je tiens également à remercier notre personnel ainsi que nos conseillères et conseillers exceptionnels d'avoir adhéré aux changements transformationnels que nous avons mis en œuvre au cours des six dernières années et de s'être adaptés aux nouvelles technologies comme l'IA et à un contexte de marché en constante évolution. Ensemble, vous avez permis à notre clientèle et à nos actionnaires de connaître une année 2025 exceptionnelle.

Enfin, je tiens à remercier nos actionnaires pour leur soutien continu qui a fait d'IGM la société qu'elle est aujourd'hui. La diversification que nous avons introduite dans nos activités de gestion de patrimoine et de gestion d'actifs, y compris dans nos investissements stratégiques dans des entreprises à forte croissance, et notre engagement en faveur de l'innovation et de l'excellence nous placent en bonne position pour saisir les occasions à venir et assurer un avenir solide et durable.