



**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM**  
**Assemblée annuelle des actionnaires**

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

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

**Le vendredi 7 mai 2021**  
**11 h (HC)**

Merci, Jeff.

Et merci aux employés et aux conseillers qui ont bien voulu faire partie de cette vidéo incroyable, qui reflète tout à fait l'esprit de corps et l'enthousiasme qui règnent à la Financière IGM.

C'est un immense plaisir pour moi de m'entretenir avec vous aujourd'hui. J'ai bon espoir que notre monde reviendra dans un avenir pas si lointain à la normale que nous connaissions avant la pandémie. Nous allons y arriver.

Entre-temps, j'ai le plaisir de vous annoncer qu'en 2020, alors que bien des choses étaient loin d'être normales, notre entreprise a su s'adapter rapidement aux nouvelles conditions et maintenir son élan.

Je suis arrivé à IGM en septembre dernier lorsque Jeff Carney a pris une retraite anticipée pour des raisons de santé. Il est un excellent leader et je souhaite le remercier d'avoir mis toute l'entreprise sur la voie du succès et facilité d'autant mon propre travail. Nous souhaitons tout ce qu'il y a de mieux à lui et à sa famille.

En me joignant à IGM, mes priorités étaient d'assurer la sécurité continue de nos employés et de nos clients pendant la pandémie, de mettre en œuvre notre stratégie axée sur les clients et de maintenir notre élan. Nous nous sommes d'abord occupés de nos employés et avons créé un milieu de travail positif par des moyens comme une indemnité de télétravail, des journées supplémentaires de mieux-être et des mesures sanitaires accrues.

Et nos gens ont relevé le défi avec brio. Au nom de l'équipe de direction, je tiens à remercier les employés et les conseillers d'IGM pour leur souplesse, leur résilience et leur engagement à l'égard de nos clients tout au long de 2020. Ensemble, nous avons été en mesure de mener à bien nos priorités dans nos trois grands secteurs d'activité, soit la gestion de patrimoine, la gestion d'actifs et les investissements stratégiques.

Veiller à offrir le meilleur service qui soit à nos clients, c'est aussi notre stratégie pour optimiser le rendement offert aux actionnaires. Nous avons beaucoup investi dans nos activités au cours des dernières années, ce qui a fait de nous l'une des sociétés de services financiers les plus modernes, productives et efficaces au Canada.

Ces investissements ont aussi fait de nous une meilleure entreprise avec laquelle et pour laquelle travailler. Ils nous ont permis de simplifier et d'automatiser nos processus administratifs et de première ligne. Ils nous ont ouvert de nouvelles options de placement en lien avec le secteur des technologies financières et de nouvelles plateformes dans le secteur des placements durables, sur les marchés privés de placements alternatifs et en Chine.

Votre équipe de direction continuera de créer de la valeur pour les actionnaires au cours des prochaines années grâce à une croissance solide des bénéfices, qui devrait se traduire par une hausse du cours de notre titre.

Tout commence par nos clients. En examinant l'ensemble de nos principales activités, je vois des possibilités pour nos clients. À mon avis, IGM est bien placée pour tirer profit de ces possibilités et créer des occasions pour les actionnaires.

Avant de parler davantage de nos progrès en matière de transformation stratégique et commerciale, laissez-moi vous présenter quelques faits saillants de notre performance en 2020 et au premier trimestre de cette année.

À la fin de l'année, l'actif géré et sous services-conseils a atteint le chiffre record de 240 milliards \$, en hausse de 26 pour cent par rapport à l'année précédente.

Les entrées nettes de 7 milliards \$ pour l'année, un record absolu, se reflètent dans la forte croissance de nos flux nets, qui se sont améliorés de près de 9 milliards \$ pour l'ensemble de nos trois sociétés en exploitation.

Le bénéfice net annuel a atteint 764 millions \$ ou 3,21 \$ par action, comparativement à 747 millions \$ ou 3,12 \$ par action en 2019.

Et cette tendance favorable se maintient cette année.

L'actif géré et sous services-conseils au premier trimestre s'élevait à un niveau record de 248 milliards \$, comparativement à 168 milliards \$ au 31 mars 2020.

IGM a enregistré des entrées nettes de 2,2 milliards, un record pour un premier trimestre.

Le bénéfice net d'IGM s'est établi à 202 millions \$, soit 85 cents par action, un sommet pour un premier trimestre, contre 161 millions \$ ou 68 cents par action il y a un an.

L'amélioration de notre rendement peut être directement attribuée à la transformation continue de nos activités. En 2020, nous avons réalisé d'importants progrès dans nos initiatives qui nous ont permis d'améliorer notre efficacité et de rehausser l'expérience des clients et des conseillers.

Par exemple, nous sommes passés des rencontres en personne à des rencontres par visioconférence. Pour simplifier et accélérer les processus pour nos clients, nous utilisons de nouvelles applications mobiles et avons adopté les documents en ligne.

Dans l'ensemble, nous avons économisé des dizaines de millions de dollars en coûts d'exploitation, amélioré notre sécurité et notre productivité, et nous avons fait en sorte qu'il est maintenant plus facile pour les clients de faire affaire avec nous.

Lorsque la pandémie a frappé l'an dernier, il était essentiel que, dans nos activités de gestion de patrimoine, qui sont effectuées par l'entremise d'IG et d'IPC, nous puissions rassurer les clients en leur disant que nous étions là pour eux et que nous avions le personnel, l'expertise et les outils nécessaires pour les aider à traverser l'année avec succès.

Les résultats témoignent de notre réussite à ce chapitre.

L'actif sous services-conseils des clients d'IG a dépassé 103 milliards \$, tandis que les entrées brutes des clients ont atteint un niveau record et que les entrées nettes ont été les deuxièmes plus élevées en dix ans.

Les résultats d'Investment Planning Counsel se sont améliorés grâce au soutien et à l'engagement de l'entreprise envers ses conseillers financiers. L'entreprise est d'ailleurs reconnue parmi les meilleures de son groupe, comme en atteste la note de 8,6 sur 10 accordée à IPC pour le service à la clientèle dans le *Dealer Report Card* de 2020 d'Investment Executive.

En ce qui a trait à nos activités de gestion d'actifs, Mackenzie a continué d'aller de l'avant en trouvant des produits novateurs et performants et en offrant de nouvelles occasions à nos clients.

Elle a réalisé à cette fin d'importants investissements et acquisitions stratégiques, notamment dans GLC Groupe de gestion d'actifs, Northleaf Capital et Greenchip

Financial. Mais même avant les acquisitions, l'actif géré de Mackenzie avait atteint des niveaux records, en hausse de plus de 10 pour cent par rapport à 2019 pour s'établir à près de 155 milliards \$.

Enfin, je m'en voudrais de ne pas féliciter Barry pour avoir été couronné chef de la direction de l'année par Wealth Professional.

Le troisième volet de nos activités représente les investissements stratégiques. En 2020, ces investissements nous ont donné accès à de nouveaux secteurs et à un nouveau savoir-faire, tout en nous permettant de réaliser d'excellents gains grâce à deux investissements très rentables.

La valeur de notre participation dans Wealthsimple, fournisseur de services de gestion de placements en ligne, a connu une croissance fulgurante en 2020. Et l'annonce faite cette semaine d'un nouveau financement par actions vient encore augmenter la valeur de notre investissement d'environ 900 millions \$, la faisant passer de 550 millions \$ à 1,45 milliard \$.

Nous avons aussi réalisé un excellent rendement sur la vente de notre participation de près de 25 pour cent dans Personal Capital pour 233 millions \$, comparativement à son coût d'acquisition de 189 millions \$.

Tout ce que nous avons fait en 2020, nous l'avons fait en sachant que bien des personnes dans notre collectivité devaient relever des défis difficiles. IGM s'est associée à GWL et à Power au début de la pandémie et a fourni 1 million \$ pour soutenir les organismes de secours en cas de crise dans des collectivités partout au Canada, y compris les banques alimentaires et des organismes de bienfaisance.

Nous avons accru ce soutien au deuxième semestre, les employés d'IGM ayant versé une contribution additionnelle de 1 million \$ à Centraide et à notre Fondation de bienfaisance Mackenzie dans le cadre de notre campagne caritative annuelle.

Nous avons tous été témoins d'importants catalyseurs sociaux et politiques en 2020. Ils nous ont incités à renforcer notre engagement dans la collectivité, en particulier dans les domaines de la diversité, de l'équité et de l'inclusion. Par exemple, IGM et ses chefs de la direction sont devenus signataires de l'Initiative BlackNorth, qui se consacre à faire tomber les barrières systémiques qui affectent les Noirs.

De plus, nous avons continué de mettre l'accent sur les changements climatiques et avons été reconnus par le Climate Disclosure Project pour l'information que nous communiquons dans le domaine des changements climatiques pour la troisième année consécutive.

Enfin, je suis très fier qu'IGM se classe au 29<sup>e</sup> rang parmi les 100 sociétés les plus durables au monde selon Corporate Knights en 2021. Nous étions la société de services de placement la mieux cotée à l'échelle mondiale et la société de services financiers la mieux cotée en Amérique du Nord.

Toutes ces réalisations incroyables sont décrites en détail dans notre rapport 2020 sur le développement durable, qui est publié aujourd'hui.

Maintenant, nous nous tournons vers 2021 et au-delà...

La COVID nous a mis au défi en tant qu'entreprise, et en tant que personnes. Malgré ces difficultés, nous avons obtenu des résultats records en 2020. Nous avons considérablement amélioré nos activités. Nous avons amélioré l'expérience de nos clients, de nos conseillers et de nos employés, et apporté d'importantes contributions à nos collectivités.

Tout cela a été possible parce que nos effectifs ont fait preuve d'une résilience, d'un engagement et d'une concentration remarquables en ce qui a trait à notre mission d'aider les Canadiens. Grâce à notre équipe, qui devient de plus en plus solide à chaque étape de notre transformation, nous sommes déterminés à tableter sur les succès de 2020 et à faire en sorte qu'ils se traduisent par de la valeur pour les actionnaires.

**Je cède maintenant la parole à Damon Murchison. Merci.**