



SOCIÉTÉ FINANCIÈRE IGM
Assemblée 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 3 mai 2024
11 h (HC)

Merci, Jeff. Et merci à vous tous de vous joindre à nous aujourd'hui à Winnipeg pour notre assemblée générale annuelle.

L'année 2023 a été une année au cours de laquelle les Canadiennes et Canadiens se sont adaptés à de nouvelles routines de travail et ont renoué avec leur famille, leurs proches et leurs collègues de façon plus enrichissante, tout en ayant un œil sur leurs finances dans un contexte d'inflation persistante – mais en baisse –, de taux d'intérêt élevés et d'instabilité mondiale accrue.

C'est dans des périodes comme celle-ci que notre clientèle se tourne vers nous pour obtenir soutien et conseils. En tant que société déterminée à améliorer la vie des Canadiennes et Canadiens en les aidant à mieux planifier et gérer leur argent, nous avons démontré en 2023 à quel point une stratégie judicieuse et une exécution rigoureuse ont produit de solides résultats, même quand les temps sont difficiles. En demeurant engagée à respecter ses plans financiers, notre clientèle s'est vue récompensée de solides rendements globaux moyens, soit près de 10 % l'année dernière.

Nous avons été en mesure d'obtenir d'excellents résultats en 2023 et tout au long du premier trimestre de 2024 en raison de l'accent stratégique mis sur la croissance, le talent et l'exécution. Nous avons établi la voie à suivre pour la croissance des bénéfices, nous avons continué d'investir dans notre équipe et nous avons renforcé notre proposition de valeur de base tout en faisant preuve de rigueur dans la gestion des dépenses.

Le fait de travailler plus efficacement et de surveiller étroitement les dépenses nous a permis de réviser à la baisse nos prévisions de dépenses annuelles à au plus 2 %, tout en maintenant un bel élan dans nos activités de base. Nous avons conclu l'année avec un actif géré et un actif sous services-conseils s'établissant à 240 G\$, en hausse de 7,1 %. Le bénéfice net annuel s'est établi à 1 149 M\$, soit 4,82 \$ par action, et le bénéfice net ajusté annuel s'est établi à 821 M\$, soit 3,44 \$ par action.

À la fin du premier trimestre, l'actif géré et l'actif sous services-conseils d'IGM s'élevaient à 252 G\$, en hausse de 5 % par rapport au 31 décembre 2023. Notre bénéfice net du premier trimestre s'est établi à 223 M\$, soit 94 cents par action, comparativement à 381 M\$ ou 1,60 \$ par action il y a un an, ce qui comprend un gain sur la vente de Lifeco. Au premier trimestre, le bénéfice net ajusté d'IGM s'est établi à 224 M\$, soit 94 cents par action, contre 206 M\$, ou 87 cents par action en 2023.

En même temps, 2023 a marqué le début d'un nouveau chapitre passionnant pour IGM en tant qu'entreprise. Nous avons effectué des investissements d'envergure qui ont positionné notre société afin qu'elle génère une croissance significative des bénéfices au cours des années à venir.

Nous avons vendu l'une de nos sociétés de gestion de patrimoine, Investment Planning Counsel, à notre société sœur, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie. Nous avons pris une participation de 20 % dans Rockefeller Capital Management, ce qui représente un jalon stratégique qui a élargi notre présence en gestion de patrimoine aux États-Unis par l'intermédiaire d'une marque emblématique dans le segment de la clientèle à valeur élevée et très élevée; et nous avons augmenté notre participation à 28 % dans China Asset Management Co., l'un des plus importants gestionnaires d'actifs au pays, ce qui a accru notre présence dans le secteur de la gestion d'actifs en Chine.

Ces initiatives nous ont aidés à réaligner notre structure à IGM en deux segments, soit la gestion de patrimoine et la gestion d'actifs, comptant chacun trois entreprises et marques solides et diversifiées : IG Gestion de patrimoine, Rockefeller et WealtheSimple dans le segment de la gestion de patrimoine, et Placements Mackenzie, ChinaAMC et Northleaf dans celui de la gestion d'actifs.

Cette architecture place la Société financière IGM sur la voie de la réussite pour de nombreuses années à venir, illustrant notre engagement à l'égard de la diversification et de la croissance tout en renforçant l'interconnexion entre nos entreprises et nos participations stratégiques.

Je parlerai plus en détail de ces changements importants, mais j'aimerais tout d'abord souligner l'apport de Greg Tretiak, un ami et dirigeant dont le travail a eu un impact durable sur la culture et la croissance d'IGM pendant plusieurs décennies. Comme Jeff l'a mentionné, Greg a passé plus de 40 ans au sein du groupe de sociétés de la Corporation Financière Power, dont 28 à IGM. La contribution de Greg est immense, et tant l'entreprise que ses collègues en ont bénéficié. Nous tenons à le remercier pour ses années de dévouement et nous lui souhaitons, à lui et à sa famille, tout le succès possible.

Les gens sont notre plus grande force à IGM, et nous sommes fiers lorsqu'ils saisissent de nouvelles occasions au sein de notre famille élargie d'entreprises à Power. Par exemple, Mike Dibden, notre ancien chef de l'exploitation, occupe depuis le mois dernier un nouveau poste très intéressant à titre de vice-président exécutif et chef des systèmes d'information à la Great-West et à la Canada Vie. Les réalisations de Mike ont été nombreuses au cours de sa carrière à IGM. Il a joué un rôle déterminant dans notre transformation numérique visant à moderniser et à améliorer l'expérience que nous offrons aux employées et employés, aux conseillères et conseillers et à la clientèle. Nous souhaitons bonne chance à Mike dans ses nouvelles fonctions et le remercions de ses nombreuses contributions.

J'aimerais également prendre un moment pour remercier Blaine Shewchuk, président et chef de la direction d'IPC, Chris Reynolds, président exécutif et toute l'équipe d'IPC pour leur contribution à IGM au cours des 20 dernières années. Ce sera un plaisir de continuer à collaborer avec eux maintenant qu'ils font partie de notre société sœur, la Canada Vie.

À la suite du changement de poste de Mike, IGM a peaufiné sa structure organisationnelle afin de diviser les responsabilités opérationnelles et technologiques en deux rôles comportant des priorités stratégiques distinctes – poursuivre la résilience opérationnelle et stimuler l'innovation technologique. Le mois dernier, nous avons nommé Nancy McCuaig au poste nouvellement créé de cheffe de l'exploitation et Sam Burns à celui de chef des technologies de l'information. Riche d'un historique de collaboration éprouvé pour faire progresser nos mandats opérationnels et technologiques, le leadership combiné de Nancy et Sam permet à IGM de demeurer agile et adaptable à l'évolution du marché.

Au cours de l'exercice, nous avons également continué de renforcer notre rendement et d'améliorer l'expérience que nous offrons à nos employées et employés, nos conseillères et conseillers et notre clientèle. Grâce à la mise à niveau de plusieurs de nos systèmes et de nos technologies, nous avons été en mesure de simplifier nos activités et de réduire les coûts structurels en éliminant les fonctions et les systèmes en double et en améliorant les partenariats dans nos entreprises.

L'investissement dans les technologies est l'une de nos priorités pour assurer le rendement optimal de notre société. Au cours de l'année, nous avons poursuivi notre travail avec des partenaires technologiques mondiaux de premier plan comme Google, Broadridge et Salesforce; nous avons mis à jour notre service de soutien, modernisé notre centre de service et amélioré l'expérience de notre clientèle et de nos employées et employés.

Ces initiatives contribuent à alimenter une culture d'excellence opérationnelle à IGM. Nous croyons en l'amélioration continue de nos processus, de nos systèmes et de notre rendement afin d'obtenir un succès durable.

Notre travail continu visant à soutenir nos employés et employées et notre culture de rendement élevé a fait en sorte qu'IGM a été reconnue à nouveau comme l'un des meilleurs employeurs du Manitoba en 2023, l'un des 100 meilleurs employeurs et l'un des meilleurs employeurs pour la diversité au Canada en 2024 par Mediacorp Canada dans son palmarès annuel des milieux de travail les plus enviables.

Aujourd'hui, le réalignement des activités d'IGM nous donne un plan visant une croissance appréciable grâce à la diversification dans divers segments démographiques, régions, plateformes et technologies au sein d'une structure qui a redéfini le potentiel de bénéfices de cette société pour de nombreuses années encore.

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

Dans nos activités de gestion de patrimoine, en période de difficultés économiques, notre vaste bassin de talents offre à la clientèle les conseils et le soutien dont elle a besoin pour accroître sa résilience en période d'instabilité des marchés, tout en l'aidant à composer avec tous les aspects de sa vie financière. L'année 2023 a été un excellent exemple d'une année où nous avons atteint ces objectifs.

À IG Gestion de patrimoine, Damon Murchison et son équipe ont continué de favoriser la réussite à long terme de la société tout en améliorant l'expérience des conseillères et conseillers et de la clientèle. IG a fait des investissements technologiques clés afin d'améliorer ses activités et de renforcer l'éventail de conseils offerts, tout en faisant la promotion des meilleures pratiques au sein d'un réseau diversifié de conseillères et conseillers en croissance afin de répondre aux besoins de la clientèle aisée et à valeur élevée au Canada.

Par conséquent, l'actif sous services-conseils de la clientèle a augmenté de plus de 9 %, passant de 110,8 milliards de dollars en 2022 à 121,2 milliards de dollars. De plus, IG a continué d'attirer et de servir la clientèle aisée et à valeur élevée. Depuis 2020, les entrées de fonds en placements gérés par IG pour la nouvelle clientèle fortunée dont l'actif du ménage dépasse 500 000 \$ ont augmenté de 58,3 %.

Conformément à l'approche centrée sur la clientèle, la modernisation des plateformes de gestion de placements et de planification financière d'IG s'est poursuivie en 2023. IG a mis en place la solution Mortgage Cloud de nesto pour offrir à la clientèle des conseillères et conseillers une expérience numérique sans heurts en matière de prêts hypothécaires, et a créé les Services-conseils privés aux entreprises IG, une équipe spécialisée adaptée aux besoins des petites et moyennes entreprises canadiennes. De plus, Conquest Planning, une plateforme de planification financière de premier plan dans le secteur, a aidé les conseillères et conseillers à s'adapter rapidement en période de changement des priorités et des attentes de la clientèle.

Reconnaissant que chaque cliente ou client a des besoins et des objectifs en matière de planification financière qui lui sont propres, nous avons continué d'améliorer notre modèle d'engagement de la clientèle à canaux multiples tout au long de 2023. Cela nous permet d'offrir une expérience de planification financière de premier ordre qui répond à tout l'éventail des besoins de la clientèle, tout en veillant à la croissance continue de la clientèle aisée et à valeur élevée dont la situation financière est complexe par l'intermédiaire de notre canal entrepreneurial. Les conseillères et conseillers du canal organisationnel offrent à la clientèle aisée un accès à une planification complète et proactive par l'entremise de conseillers financiers et de conseillères financières dans les bureaux régionaux. IG Gestion connectée est

une offre axée sur le numérique qui met en contact la clientèle ayant des besoins de planification financière simples avec une équipe de conseillers et conseillères présente à l'échelle du pays qui fournit des conseils personnalisés par téléphone, en mode virtuel ou par clavardage. Ce service est parfait pour la clientèle qui souhaite disposer du contrôle et de la commodité d'une expérience en ligne, mais qui est heureuse d'avoir accès directement à des conseils de spécialistes en planification au besoin.

Les importants investissements que nous avons faits dans Rockefeller et Wealthsimple stimulent les perspectives de croissance et la diversification et nous donnent l'occasion d'établir d'importants partenariats d'affaires et d'échanger des connaissances à l'avenir. Après un an, notre partenariat avec Rockefeller continue de faire progresser notre stratégie de gestion de patrimoine, qui est maintenant axée sur les segments de la clientèle à valeur élevée et très élevée en Amérique du Nord. L'actif de la clientèle de Rockefeller s'élève à 161,6 G\$ CA, en hausse de 22 % par rapport à 2022. En outre, nous sommes le plus important actionnaire de Wealthsimple, l'une des sociétés de services financiers numériques dont la croissance est la plus rapide au Canada et qui compte une grande clientèle de millénariaux. L'an dernier, l'actif administré de Wealthsimple a augmenté de 69 % pour s'établir à 31 G\$, comparativement à 18,3 G\$ en 2022.

L'engagement d'IG à fournir aux conseillères et conseillers et à la clientèle les meilleurs conseils et des outils de pointe en planification financière lui a permis d'obtenir la première place dans 10 catégories clés du Dealers' Report Card d'Investment Executive, y compris la formation, l'encadrement et le soutien aux conseillères et conseillers pour la clientèle à valeur élevée. Ces classements témoignent du soutien exceptionnel qu'IG a apporté aux conseillères et conseillers en 2023, une année marquée par des marchés difficiles et des besoins accrus de la clientèle.

En ce qui a trait à nos activités de gestion d'actifs, Placements Mackenzie, dirigée par Luke Gould, chef de la direction, a traversé l'année en mettant l'accent sur l'innovation afin d'assurer la vigueur soutenue des activités à long terme. Mackenzie a lancé la campagne de marque « Investir. S'investir. », qui encourage les gens à être engagés dans ce qui compte pour eux tout en investissant leur argent afin de réaliser leurs objectifs.

Mackenzie s'est bien comportée en 2023, malgré les difficultés générales du marché, son actif sous gestion s'établissant à 195,7 G\$, en hausse de 4,9 % par rapport à 186,6 G\$ en 2022. L'actif géré des fonds d'investissement s'est établi à 61,9 G\$, comparativement à 59,7 G\$ en 2022, soit une augmentation de 3,8 %.

Dans le cadre de sa transformation numérique en cours, Mackenzie s'est associée à CIBC Mellon pour offrir des services améliorés de gestion des actifs pour le suivi de marché par l'intermédiaire d'OnCore, une solution numérique mondiale novatrice gérée par BNY Mellon. Afin de favoriser la croissance de l'entreprise, OnCore offrira aux professionnel(le)s en

placement de Mackenzie une véritable plateforme de suivi de marché à l'échelle mondiale, un meilleur accès à l'information, des outils et la souplesse qui leur sont nécessaires pour optimiser leurs décisions de placement.

Mackenzie a lancé plusieurs options de placement en 2023 dans le cadre de son engagement continu à offrir aux investisseuses et investisseurs des produits diversifiés et novateurs, y compris ceux visant à bâtir un monde plus durable. Parmi ces options, mentionnons le Fonds et le FINB Global 100 Corporate Knights Mackenzie, du Fonds mondial toutes capitalisations de l'environnement en dollars US Mackenzie Greenchip, du Portefeuille FNB toutes actions Mackenzie et du Fonds mondial de dividendes en dollars US Mackenzie. Dans le cadre de notre partenariat grandissant avec Primerica Financial Services, Mackenzie a également lancé deux nouveaux fonds FuturePath.

L'engagement envers l'innovation et l'excellence des produits a permis à l'équipe spécialisée en fonds négociés en bourse (« FNB ») de Mackenzie d'être reconnue en tant que meilleur émetteur de FNB d'actions américaines et de meilleur émetteur de FNB d'actions canadiennes dans le cadre des prix ETF Express Canada en 2023.

Comme je l'ai mentionné plus tôt, les partenariats solides sont un élément important de notre stratégie pour offrir de la valeur à long terme aux actionnaires. En 2023, ChinaAMC a continué d'enregistrer d'excellentes ventes nettes malgré la volatilité des marchés financiers. Nous sommes convaincus de sa capacité à continuer d'accroître sa part de marché grâce à sa vaste offre et à sa portée de distribution considérable. Mackenzie a également profité de son partenariat avec Northleaf Capital, une société internationale d'investissement de premier plan sur les marchés mondiaux privés. Northleaf nous a permis d'accroître notre participation dans le domaine en pleine expansion des placements alternatifs. L'actif sous gestion de Northleaf a connu une augmentation de 10 % par rapport à 2022, pour atteindre 26,6 G\$ en 2023. Cela représente un taux de croissance annuel cumulatif de 22 % depuis le début de notre partenariat il y a trois ans et demi.

Ces stratégies ont manifestement profité aux conseillères et conseillers et aux investisseuses et investisseurs canadiens, et ont contribué à la forte culture de Mackenzie. Pour la première fois, Mackenzie figure parmi la liste des 25 meilleurs employeurs de Glassdoor, un palmarès fondé uniquement sur les commentaires des employées et employés. Mackenzie a également obtenu de solides résultats dans la fiche de pointage annuelle de la clientèle du secteur, l'Étude sur les perceptions des conseillers 2023 d'Environics, conservant sa position parmi les trois sociétés en tête pour ce qui est de la note globale pour la septième année consécutive. Ces résultats ont été d'autant plus impressionnants que Mackenzie a dû composer avec un incident lié à la cybersécurité d'un tiers l'an dernier, qu'elle a su gérer avec succès. Ils témoignent de la volonté de l'équipe d'accorder la priorité à la transparence et de toujours donner préséance aux conseillères et conseillers ainsi qu'à la clientèle.

En tant que société canadienne, nous croyons avoir la responsabilité de nous impliquer activement dans les collectivités dans lesquelles nous vivons et travaillons et de prendre des mesures en vue d'un avenir plus durable et inclusif pour tous. Nous tirons parti de notre connectivité d'un océan à l'autre et de notre influence mondiale pour améliorer nos collectivités, l'environnement et le monde qui nous entoure. Et cela crée un impact collectif qui va bien au-delà de l'entreprise.

IGM a continué de bâtir une culture fondée sur la diversité, l'équité et l'inclusion, ou DEI. L'an dernier, nous avons observé une croissance et une participation continues dans nos sept groupes-ressources dirigés par les employées et employés, grâce auxquels notre équipe adhère à des programmes et des initiatives collectives qui cadrent avec notre stratégie globale de DEI et nos priorités d'affaires. Nous avons lancé un nouveau programme de mentorat visant à développer et à faire progresser nos talents des communautés noires, et 1 300 employées et employés ont participé à la formation Les 4 saisons de la réconciliation, soit plus du double du nombre de personnes ayant participé en 2022.

Nous avons continué de mettre en œuvre des pratiques commerciales durables dans la lutte mondiale contre les changements climatiques, et participé à l'enquête annuelle du Carbon Disclosure Project depuis 2013. Pour nos efforts, nous nous sommes de nouveau classés au palmarès Global 100 des entreprises les plus durables au monde pour 2024 de Corporate Knights et, pour la première fois, IGM fait partie des Employeurs les plus écolos au Canada. Vous pouvez en apprendre davantage sur ces engagements et ces réalisations dans notre Rapport sur le développement durable 2023, qui sera publié plus tard au cours du mois.

L'an dernier, la participation des employées et employés à la campagne annuelle de dons d'IGM a atteint un record, ce qui a permis à IG de recueillir plus de 1,6 million de dollars pour Centraide et la Fondation de bienfaisance Mackenzie Ensemble. De plus, grâce à notre plateforme communautaire IG Soyez maître de votre avenir, nous avons continué d'améliorer le bien-être financier des groupes mal desservis. Nous avons récemment annoncé deux partenariats importants, avec Passeport pour ma réussite et RRC Polytech, qui témoignent de notre engagement envers Winnipeg et de notre leadership dans cette ville par l'accroissement des possibilités d'éducation et d'emploi pour les jeunes Autochtones.

Ces mesures témoignent de l'engagement incroyable de notre équipe et découlent directement de la robuste culture d'engagement que nous nous efforçons de favoriser à IGM. Notre sondage annuel sur la mobilisation des employés en témoigne, avec une cote globale de mobilisation des employés de 78 %, un résultat plus élevé que les indices de référence canadiens et mondiaux. Nos gens nous ont exprimé leur fierté de travailler à IGM, et 89 % d'entre eux ont affirmé que nous créons un environnement qui favorise l'équilibre travail-vie personnelle, ce qui me rend particulièrement fier.

Au nom de notre équipe de direction, je tiens à remercier les membres du personnel et notre réseau de conseillères et conseillers pour leur engagement à offrir à notre clientèle un service exceptionnel en 2023. Ces gens ont continué de mettre l'accent sur l'amélioration de la vie des Canadiennes et Canadiens au moyen d'une planification et d'une gestion judicieuses de leur argent, créant ainsi une valeur durable pour les générations futures.

Même lorsque le contexte macroéconomique est difficile, nous maintenons le cap et continuons de renforcer nos activités. Je suis convaincu que les investissements que nous avons faits pour réaligner et optimiser nos activités ont placé IGM en bonne posture pour connaître une croissance au cours des prochaines années.

Merci à vous, nos précieux actionnaires pour la confiance que vous accordez à notre leadership et à l'avenir d'IGM.

Pour 2024 et les années à venir, nous continuerons de nous concentrer sur notre équipe, sur notre clientèle et sur l'amélioration de l'avenir financier de tous les Canadiens et Canadiennes.

Merci