

États financiers consolidés intermédiaires résumés

États consolidés du résultat net

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Produits				
Gestion de patrimoine (note 4)	616 037 \$	563 068 \$	1 788 648 \$	1 649 661 \$
Gestion d'actifs	253 333	239 952	741 045	714 758
Charge de rémunération des courtiers	(82 778)	(78 648)	(243 942)	(237 397)
Gestion d'actifs – produits nets (note 4)	170 555	161 304	497 103	477 361
Produits tirés des placements nets et autres produits	10 106	8 010	35 703	27 067
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	–	–	–	172 977
Quote-part du résultat des entreprises associées (note 9)	56 455	38 474	159 670	149 494
	853 153	770 856	2 481 124	2 476 560
Charges (note 5)				
Services-conseils et croissance des affaires	278 250	253 224	822 404	752 929
Activités et services de soutien	211 405	196 450	621 196	696 896
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	19 978	16 876	56 882	49 044
Charges d'intérêts	32 438	32 519	96 916	90 694
	542 071	499 069	1 597 398	1 589 563
Bénéfice avant impôt sur le résultat	311 082	271 787	883 726	886 997
Impôt sur le résultat	71 229	60 410	201 816	159 209
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	239 853	211 377	681 910	727 788
Bénéfice net tiré des activités abandonnées (note 3)	–	(1 511)	–	3 407
Bénéfice net	239 853	209 866	681 910	731 195
Participation ne donnant pas le contrôle (notes 3 et 9)	(672)	(110)	(3 157)	(1 900)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	239 181 \$	209 756 \$	678 753 \$	729 295 \$
Bénéfice par action (en \$) (note 16)				
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités poursuivies				
– De base	1,01 \$	0,89 \$	2,86 \$	3,05 \$
– Dilué	1,01 \$	0,89 \$	2,86 \$	3,04 \$
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				
– De base	1,01 \$	0,88 \$	2,86 \$	3,06 \$
– Dilué	1,01 \$	0,88 \$	2,86 \$	3,06 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

États consolidés du résultat global

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Bénéfice net	239 853 \$	209 866 \$	681 910 \$	731 195 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt				
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net				
Titres de placement à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
<i>Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) (note 6), déduction faite de l'impôt de (50 946) \$, de 113 \$, de (80 040) \$ et de 1 139 \$</i>	326 431	(726)	519 314	(1 159)
Avantages du personnel				
<i>Gains actuariels (pertes actuarielles) nets, déduction faite de l'impôt de 2 096 \$, de (9 832) \$, de (13 849) \$ et de (6 752) \$</i>	(5 711)	26 694	37 709	18 334
Participation dans des entreprises associées – avantages du personnel et autres				
<i>Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt de néant</i>	974	(97)	3 514	18
Éléments qui pourraient être reclassés subséquemment en résultat net				
Participation dans des entreprises associées et autres				
<i>Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt de (723) \$, de 3 731 \$, de (2 248) \$ et de 7 025 \$</i>	35 244	47 837	77 696	(87 928)
	356 938	73 708	638 233	(70 735)
Total du bénéfice global	596 791 \$	283 574 \$	1 320 143 \$	660 460 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Bilans consolidés

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

	30 septembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	640 132 \$	544 633 \$
Autres investissements (note 6)	1 489 399	863 598
Fonds de clients déposés	2 721 970	3 365 722
Débiteurs et autres montants à recevoir	290 935	335 552
Impôt sur le résultat à recouvrer	1 783	38 292
Prêts (note 7)	5 367 169	5 108 696
Instruments financiers dérivés	29 554	42 729
Autres actifs	174 798	112 474
Participation dans des entreprises associées (note 9)	3 796 672	3 659 174
Immobilisations	300 059	306 961
Commissions de vente inscrites à l'actif	411 773	394 736
Impôt sur le résultat différé	908	3 232
Immobilisations incorporelles	1 265 673	1 250 712
Goodwill	2 636 771	2 636 771
	19 127 596 \$	18 663 282 \$
Passif		
Créditeurs et charges à payer	445 509 \$	444 690 \$
Impôt sur le résultat à payer	18 618	9 535
Instruments financiers dérivés	33 974	49 580
Dépôts et certificats	2 725 858	3 344 190
Autres passifs	374 701	394 926
Obligations à l'égard d'entités de titrisation (note 8)	4 838 816	4 687 827
Obligations locatives	161 802	169 940
Impôt sur le résultat différé	546 303	442 186
Dettes à long terme	2 400 000	2 400 000
	11 545 581	11 942 874
Capitaux propres		
Capital social		
Actions ordinaires	1 697 694	1 690 626
Surplus d'apport	59 437	57 926
Bénéfices non distribués	4 809 460	4 595 620
Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	954 561	316 290
Participation ne donnant pas le contrôle	60 863	59 946
	7 582 015	6 720 408
	19 127 596 \$	18 663 282 \$

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration et l'autorisation de publication a été donnée le 7 novembre 2024.

(Se reporter aux notes annexes.)

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	Capital social – Actions ordinaires (note 10)	Surplus d'apport	Bénéfices non distribués	Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) (note 13)	Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
2024						
Solde au début	1 690 626 \$	57 926 \$	4 595 620 \$	316 290 \$	59 946 \$	6 720 408 \$
Bénéfice net	-	-	681 910	-	-	681 910
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt	-	-	-	638 233	-	638 233
Total du bénéfice global (de la perte globale)	-	-	681 910	638 233	-	1 320 143
Actions ordinaires						
Émises en vertu du régime d'options sur actions	21 803	-	-	-	-	21 803
Rachetées aux fins d'annulation	(14 735)	-	-	-	-	(14 735)
Options sur actions						
Charge de la période	-	2 532	-	-	-	2 532
Exercées	-	(1 021)	-	-	-	(1 021)
Dividendes sur actions ordinaires	-	-	(400 086)	-	-	(400 086)
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	(3 157)	-	917	(2 240)
Sortie d'éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	-	(38)	38	-	-
Prime à l'annulation d'actions ordinaires et autres	-	-	(64 789)	-	-	(64 789)
Solde à la fin	1 697 694 \$	59 437 \$	4 809 460 \$	954 561 \$	60 863 \$	7 582 015 \$
2023						
Solde au début	1 672 799 \$	54 134 \$	3 973 456 \$	362 766 \$	66 677 \$	6 129 832 \$
Bénéfice net	-	-	731 195	-	-	731 195
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale), déduction faite de l'impôt	-	-	-	(70 735)	-	(70 735)
Total du bénéfice global (de la perte globale)	-	-	731 195	(70 735)	-	660 460
Actions ordinaires						
Émises en vertu du régime d'options sur actions	17 716	-	-	-	-	17 716
Options sur actions						
Charge de la période	-	3 241	-	-	-	3 241
Exercées	-	(945)	-	-	-	(945)
Dividendes sur actions ordinaires	-	-	(401 754)	-	-	(401 754)
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	(1 900)	-	(8 450)	(10 350)
Cession d'une participation dans une entreprise associée (note 9)	-	-	(2 017)	(16 008)	-	(18 025)
Sortie d'éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	-	(131)	131	-	-
Autres titres	-	-	10 895	-	-	10 895
Solde à la fin	1 690 515 \$	56 430 \$	4 309 744 \$	276 154 \$	58 227 \$	6 391 070 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(non audité) (en milliers de dollars canadiens)

Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice avant impôt sur le résultat tiré des activités poursuivies et des activités abandonnées	883 726 \$	891 832 \$
Impôt sur le résultat payé	(142 925)	(179 741)
Ajustements visant à déterminer les flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation		
Amortissement des commissions de vente inscrites à l'actif	78 210	68 981
Commissions de vente inscrites à l'actif versées	(95 247)	(89 956)
Amortissement des immobilisations, des immobilisations incorporelles et d'autres actifs	68 947	79 979
Quote-part du résultat des entreprises associées, déduction faite des dividendes reçus	(41 984)	(45 780)
Régime de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi	7 591	2 602
Provisions au titre de la restructuration et autres	-	103 266
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	-	(172 977)
Variation des actifs et passifs d'exploitation et autres	59 419	(1 607)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant les versements liés à la provision au titre de la restructuration	817 737	656 599
Versements en trésorerie liés à la provision au titre de la restructuration	(23 575)	(47 519)
	794 162	609 080
Activités de financement		
Augmentation (diminution) nette des dépôts et des certificats	5	(21)
Augmentation des obligations à l'égard d'entités de titrisation	1 153 073	929 288
Remboursement des obligations à l'égard d'entités de titrisation et autres	(1 009 760)	(882 393)
Remboursements d'obligations locatives	(19 325)	(17 690)
Produit net de la facilité de crédit	-	550 000
Émission de débentures	-	300 000
Émission d'actions ordinaires	20 782	16 770
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	(75 786)	-
Dividendes sur actions ordinaires versés	(400 924)	(401 495)
	(331 935)	494 459
Activités d'investissement		
Achat d'autres investissements	(86 619)	(57 440)
Produit de la vente d'autres investissements	64 294	54 424
Augmentation des prêts	(1 128 856)	(889 569)
Remboursement des prêts et autres	862 632	837 390
Entrées d'immobilisations, montant net	(15 331)	(19 699)
Trésorerie nette affectée aux entrées d'immobilisations incorporelles et autres	(62 763)	(79 101)
Investissement dans ChinaAMC (note 9)	-	(1 161 798)
Investissement dans Rockefeller (note 9)	(85)	(856 163)
Produit de la vente des actions de Lifeco (note 9)	-	552 655
	(366 728)	(1 619 301)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	95 499	(515 762)
Trésorerie et équivalents de trésorerie tirés des activités poursuivies et des activités abandonnées au début	544 633	1 072 892
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	640 132	557 130
Moins : Trésorerie et équivalents de trésorerie tirés des activités abandonnées à la fin (note 3)	-	39 941
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin – activités poursuivies	640 132 \$	517 189 \$
Trésorerie	525 100 \$	212 989 \$
Équivalents de trésorerie	115 032	304 200
	640 132 \$	517 189 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts et dividendes reçus	278 207 \$	240 565 \$
Intérêts versés	220 991 \$	201 341 \$

(Se reporter aux notes annexes.)

Notes annexes

30 septembre 2024 (non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions et les montants par action)

Note 1. Information sur la Société

La Société financière IGM Inc. (la « Société ») est une société cotée en bourse (TSX : IGM), constituée en société par actions et établie au Canada. L'adresse du siège social de la Société est la suivante : 447, avenue Portage, Winnipeg (Manitoba), Canada. La Société est sous le contrôle de Power Corporation du Canada (« Power »).

La Société financière IGM Inc. est une société de gestion d'actifs et de patrimoine qui répond aux besoins financiers des Canadiens par l'intermédiaire de ses principales filiales, qui exercent leurs activités de façon distincte au sein du secteur des services-conseils financiers. Le Groupe Investors Inc. et la Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») sont les principales filiales entièrement détenues de la Société.

Note 2. Sommaire des méthodes comptables significatives

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société (les « états financiers intermédiaires ») ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, en vertu des méthodes comptables décrites à la note 2 des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, à l'exception de ce qui est indiqué ci-dessous. Les états financiers intermédiaires devraient être lus parallèlement aux états financiers consolidés contenus dans le rapport annuel de 2023 de la Société financière IGM Inc.

Changements de méthodes comptables

IAS 12 Impôts sur le résultat

La Société a adopté les modifications des normes IFRS pour IAS 12 *Impôts sur le résultat*, avec prise d'effet en mai 2023, et elle a appliqué l'exemption relative à la comptabilisation des actifs et des passifs d'impôt différé et à la présentation de l'information à ce sujet selon le modèle de règles du Pilier Deux par l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE »).

Modifications comptables futures

La Société assure un suivi constant des modifications proposées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») et analyse l'incidence que pourrait avoir tout changement sur les activités de la Société.

Note 3. Activités abandonnées

Le 30 novembre 2023, la Société a conclu la vente de la totalité d'Investment Planning Counsel Inc. (« IPC ») à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (la « Canada Vie ») pour un produit de 575 M\$ plus les ajustements. La Canada Vie est une filiale de la société liée de la Société, Lifeco, qui, elle, est une filiale de Power.

En vertu d'IFRS 5 *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*, les résultats d'exploitation et les flux de trésorerie d'IPC ont été classés au titre des activités abandonnées du secteur Gestion de patrimoine.

Au 30 novembre 2023, le total de l'actif d'IPC s'élevait à 692,6 M\$, y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie de 30,6 M\$, et le total du passif se chiffrait à 345,7 M\$.

Bénéfice net tiré des activités abandonnées

	Trimestre clos le 30 septembre 2023	Période de neuf mois close le 30 septembre 2023
Produits		
Gestion de patrimoine	78 136 \$	231 505 \$
Gestion d'actifs – produits nets	4 262	12 935
Produits tirés des placements nets et autres produits	981	2 795
	83 379	247 235
Charges	85 416	242 400
Bénéfice avant impôt sur le résultat	(2 037)	4 835
Impôt sur le résultat	(526)	1 428
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	(1 511)	3 407
Participation ne donnant pas le contrôle	–	(150)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires tiré des activités abandonnées	(1 511)\$	3 257 \$

Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées

Les flux de trésorerie de la Société comprennent les montants suivants qui sont attribuables aux activités abandonnées :

Période de neuf mois close le 30 septembre

2023

Trésorerie nette (affectée aux) provenant des :	
Activités d'exploitation	23 825 \$
Activités de financement	(1 755)
Activités d'investissement	(21 407)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	663 \$

Note 4. Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Honoraires de conseil	328 627 \$	300 873 \$	952 992 \$	887 180 \$
Honoraires liés aux produits et aux programmes	251 035	223 881	723 369	661 710
	579 662	524 754	1 676 361	1 548 890
Frais de rachat	–	97	–	1 017
Autres produits tirés de la planification financière	36 375	38 217	112 287	99 754
Gestion de patrimoine	616 037	563 068	1 788 648	1 649 661
Gestion d'actifs	253 333	239 952	741 045	714 758
Charge de rémunération des courtiers	(82 778)	(78 648)	(243 942)	(237 397)
Gestion d'actifs – produits nets	170 555	161 304	497 103	477 361
Produits nets des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients	786 592 \$	724 372 \$	2 285 751 \$	2 127 022 \$

Les produits du secteur Gestion de patrimoine sont gagnés dans le cadre de la prestation de services de planification financière, de services-conseils en matière de placement et de services financiers connexes. Les honoraires de conseil se rapportant à la planification financière ont trait à l'actif géré et à l'actif sous services-conseils. Les honoraires liés aux produits et aux programmes se rapportant à la gestion des placements et aux services administratifs ont trait à l'actif géré. Les autres produits tirés de la planification financière comprennent les produits et les services bancaires et d'assurance, ainsi que les activités de prêts hypothécaires.

Les produits du secteur Gestion d'actifs se rapportant aux services-conseils en matière de placement et aux services administratifs dépendent du volume et de la composition de l'actif géré.

Note 5. Charges

Au deuxième trimestre de 2023, la Société a engagé des charges de restructuration et autres charges de 103,3 M\$ (76,2 M\$ après impôt) en raison de la rationalisation et de la simplification des activités afin de les aligner plus efficacement sur les priorités de l'entreprise. Ces charges comprennent les changements apportés à la structure organisationnelle de la Société pour mieux répondre aux besoins croissants de l'entreprise ainsi que l'abandon des systèmes en double aux fins de la transformation numérique et la modernisation des technologies de l'information, et tiennent compte des efforts déployés pour consolider son empreinte immobilière afin de mieux refléter les besoins de la clientèle et des conseillers.

Note 6. Autres titres de placement

	30 septembre 2024		31 décembre 2023	
	Coût	Juste valeur	Coût	Juste valeur
À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »)				
Investissements d'entreprise	285 519 \$	1 341 380 \$	264 915 \$	721 379 \$
À la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »)				
Titres de capitaux propres	1 501	2 024	12 778	13 140
Fonds d'investissement exclusifs	136 369	145 995	126 550	129 079
	137 870	148 019	139 328	142 219
	423 389 \$	1 489 399 \$	404 243 \$	863 598 \$

Wealthsimple Financial Corp. (« Wealthsimple ») est une société financière qui fournit des outils numériques simples pour aider les épargnants à gérer et à faire fructifier leur argent. L'investissement de la Société dans Wealthsimple est principalement détenu par l'entremise d'une société en commandite sous le contrôle de Power. L'investissement est classé à la JVAERG. La Société financière IGM Inc. détient (directement et indirectement) une participation de 27,3 % dans Wealthsimple (31 décembre 2023 – 28,7 %).

Au 30 septembre 2024, la Société a augmenté la juste valeur de son investissement dans Wealthsimple pour la porter à 1 219 M\$ (31 décembre 2023 – 607 M\$). La hausse de la juste valeur est conforme à la hausse des évaluations de sociétés ouvertes analogues, à la performance des activités de Wealthsimple et à la révision de ses attentes en matière de produits, ainsi qu'à une transaction secondaire d'une tierce partie qui devrait être conclue au quatrième trimestre. La juste valeur est déterminée en tenant compte de transactions observables sur les titres de placements, le cas échéant, des flux de trésorerie actualisés et d'autres paramètres d'évaluation, y compris les multiples des produits, utilisés dans l'évaluation de sociétés ouvertes analogues.

Note 7. Prêts

	Échéance contractuelle			Total 30 septembre 2024	Total 31 décembre 2023
	1 an ou moins	Entre 1 an et 5 ans	5 ans et plus		
Coût amorti					
Prêts hypothécaires résidentiels	1 143 028 \$	4 218 358 \$	6 543 \$	5 367 929 \$	5 109 433 \$
Moins : correction de valeur pour pertes de crédit attendues				760	737
				5 367 169 \$	5 108 696 \$
La correction de valeur pour pertes de crédit attendues a varié comme suit :					
Solde au début				737 \$	815 \$
Radiations, déduction faite des recouvrements				(195)	204
Variation des pertes de crédit attendues				218	(282)
Solde à la fin				760 \$	737 \$

Au 30 septembre 2024, les prêts douteux totalisaient 2 474 \$ (31 décembre 2023 – 3 131 \$).

Les produits d'intérêts sur les prêts ont totalisé 151,1 M\$ (2023 – 124,1 M\$). Les charges d'intérêts découlant des obligations à l'égard d'entités de titrisation, pour ce qui est des prêts titrisés, ont totalisé 125,3 M\$ (2023 – 103,2 M\$). Les profits réalisés à la vente de prêts hypothécaires résidentiels ont totalisé 0,5 M\$ (2023 – pertes de 2,8 M\$). Les ajustements de la juste valeur liés aux activités bancaires hypothécaires ont totalisé un montant négatif de 9,5 M\$ (2023 – montant positif de 1,2 M\$). Ces montants ont été inscrits dans les produits du secteur Gestion de patrimoine. Les produits du secteur Gestion de patrimoine comprennent également les autres éléments liés aux activités bancaires hypothécaires, y compris les couvertures d'assurance de portefeuille, les frais d'émission, ainsi que d'autres éléments.

Note 8. Titrisation

La Société titre des prêts hypothécaires résidentiels au moyen de titres hypothécaires en vertu de la *Loi nationale sur l'habitation* (les « TH LNH ») commandités par la Société canadienne d'hypothèques et de logement (la « SCHL ») et par l'intermédiaire du Programme des Obligations hypothécaires du Canada (le « Programme OHC »), ainsi que par l'entremise de programmes de papier commercial adossé à des actifs (le « PCAA ») commandités par des banques canadiennes. Ces transactions ne satisfont pas aux exigences de décomptabilisation, puisque la Société conserve le risque lié aux paiements anticipés et certains éléments du risque de crédit. Par conséquent, la Société continue de comptabiliser ces prêts hypothécaires dans ses bilans et a constaté des passifs correspondants au titre du produit net reçu sous forme d'obligations à l'égard d'entités de titrisation, lesquels sont comptabilisés au coût amorti.

La Société tire des intérêts des prêts hypothécaires et verse des intérêts relativement aux obligations à l'égard d'entités de titrisation. Dans le cadre des transactions conclues en vertu du Programme OHC, la Société conclut un swap en vertu duquel elle paie les coupons sur les OHC et reçoit le rendement des placements dans les TH LNH et celui résultant du réinvestissement du principal remboursé sur le prêt hypothécaire. Une composante de ce swap, liée à l'obligation de payer les coupons dans le cadre du Programme OHC et de recevoir des rendements de placements résultant du principal remboursé sur le prêt hypothécaire, et le swap de couverture utilisé pour gérer l'exposition aux variations du rendement des placements à taux variable sont comptabilisés à titre de dérivés dont la juste valeur négative s'élevait à 6,8 M\$ au 30 septembre 2024 (31 décembre 2023 – juste valeur négative de 4,8 M\$).

Tous les prêts hypothécaires titrisés dans le cadre des TH LNH et du Programme OHC sont assurés par la SCHL ou par un autre assureur approuvé par le Programme. Dans le cadre des transactions de PCAA, la Société a établi des réserves en trésorerie aux fins du rehaussement de crédit, lesquelles sont comptabilisées au coût. Le risque de crédit est limité à ces réserves en trésorerie et aux produits d'intérêts nets futurs, puisque les fiduciaires de PCAA n'ont aucun recours sur les autres actifs de la Société en cas de défaut de paiement à l'échéance.

	Prêts hypothécaires titrisés	Obligations à l'égard d'entités de titrisation	Montant net
30 septembre 2024			
Valeur comptable			
TH LNH et Programme OHC	2 437 256 \$	2 405 111 \$	32 145 \$
PCAA commandité par des banques	2 452 270	2 433 705	18 565
Total	4 889 526 \$	4 838 816 \$	50 710 \$
Juste valeur	4 935 228 \$	4 933 503 \$	1 725 \$
31 décembre 2023			
Valeur comptable			
TH LNH et Programme OHC	2 408 639 \$	2 389 389 \$	19 250 \$
PCAA commandité par des banques	2 313 806	2 298 438	15 368
Total	4 722 445 \$	4 687 827 \$	34 618 \$
Juste valeur	4 690 885 \$	4 695 738 \$	(4 853)\$

La valeur comptable des obligations à l'égard d'entités de titrisation, qui est comptabilisée déduction faite des frais d'émission, comprend les paiements de principal reçus sur les prêts hypothécaires titrisés dont le règlement n'est pas prévu avant la fin de la période de présentation de l'information financière. Les frais d'émission sont amortis sur la durée de vie de l'obligation selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Note 9. Participation dans des entreprises associées

	Lifeco	ChinaAMC	Rockefeller	Northleaf	Autres	Total
30 septembre 2024						
Solde au début	589 288 \$	1 885 223 \$	844 795 \$	301 845 \$	38 023 \$	3 659 174 \$
Entrées	-	-	85	-	21 456	21 541
Dividendes	(36 857)	(72 926)	-	(7 903)	-	(117 686)
Quote-part des éléments suivants :						
Bénéfice (perte)	66 775	88 134	(10 800)	15 786 ¹	(225)	159 670
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) et autres ajustements	(60)	56 152	17 881	-	-	73 973
Solde à la fin	619 146 \$	1 956 583 \$	851 961 \$	309 728 \$	59 254 \$	3 796 672 \$
30 septembre 2023						
Solde au début	939 567 \$	787 171 \$	- \$	284 499 \$	40 066 \$	2 051 303 \$
Entrées	-	1 161 798	856 163	-	542	2 018 503
Cession	(397 705)	-	-	-	-	(397 705)
Dividendes	(34 534)	(69 180)	-	-	-	(103 714)
Quote-part des éléments suivants :						
Bénéfice (perte)	47 775	80 421	(724)	8 749 ¹	(1 825)	134 396
Ajustement lié à IFRS 17	15 098	-	-	-	-	15 098
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) et autres ajustements	8 564	(107 318)	8 787	-	-	(89 967)
Solde à la fin	578 765 \$	1 852 892 \$	864 226 \$	293 248 \$	38 783 \$	3 627 914 \$

1. La quote-part du bénéfice de Northleaf revenant à la Société, déduction faite de la participation ne donnant pas le contrôle, s'est établie à 12 629 \$ (2023 - 6 999 \$) pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2024.

La Société utilise la méthode de la mise en équivalence pour comptabiliser ses investissements dans des entreprises associées, dont Great-West Lifeco Inc. (« Lifeco »), China Asset Management Co., Ltd. (« ChinaAMC »), dans Rockefeller Capital Management (« Rockefeller ») et dans Northleaf Capital Group Ltd. (« Northleaf »), puisqu'elle exerce une influence notable.

Le 12 janvier 2023, la Société a conclu la transaction visant l'acquisition de la participation de 13,9 % de Power dans ChinaAMC pour une contrepartie en trésorerie de 1,16 G\$, y compris les coûts de transaction, ce qui a entraîné une hausse de la participation de la Société dans ChinaAMC, laquelle est passée de 13,9 % à 27,8 %. Afin de financer partiellement la transaction, la Société financière IGM a vendu 15 200 662 actions ordinaires de Lifeco à Power pour une contrepartie en trésorerie de 553 M\$, ce qui a réduit la participation de la Société dans Lifeco, la faisant passer de 4,0 % à 2,4 %. La contrepartie restante de 597 M\$ a été financée au moyen des ressources financières existantes de la Société, y compris des dividendes de 22 M\$ reçus après le 31 mars 2022 relativement aux actions de Lifeco qui ont été vendues. La Société continue de comptabiliser selon la méthode de la mise en équivalence sa participation de 27,8 % dans ChinaAMC et sa participation de 2,4 % dans Lifeco.

En 2023, la Société a comptabilisé un profit à la vente des actions de Lifeco de 172,9 M\$ avant impôt (168,6 M\$ après impôt), soit un montant de 179,1 M\$ comptabilisé au premier trimestre et une diminution de 6,2 M\$ comptabilisée sur une base prospective au deuxième trimestre.

La Société a comptabilisé un ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco de 15,1 M\$ au deuxième trimestre de 2023, ce qui représente un changement d'estimation qui a été comptabilisé sur une base prospective.

Le 3 avril 2023, la Société a acquis une participation de 20,5 % dans Rockefeller pour un coût total de 858 M\$, qui comprenait une contrepartie en trésorerie de 835 M\$ (622 M\$ US) et les coûts de transaction.

Note 10. Capital social

Autorisé

En nombre illimité :

Actions privilégiées de premier rang, pouvant être émises en série

Actions privilégiées de second rang, pouvant être émises en série

Actions de catégorie 1, sans droit de vote

Actions ordinaires, sans valeur nominale

Nombre d'actions émises et en circulation

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	Actions	Valeur attribuée	Actions	Valeur attribuée
Actions ordinaires				
Solde au début	238 131 738	1 690 626 \$	237 668 062	1 672 799 \$
Émises en vertu du régime d'options sur actions	571 168	21 803	460 604	17 716
Rachetées aux fins d'annulation	(2 073 400)	(14 735)	-	-
Solde à la fin	236 629 506	1 697 694 \$	238 128 666	1 690 515 \$

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 21 décembre 2023, la Société a lancé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités qui demeurera en vigueur jusqu'au 20 décembre 2024, date d'expiration de l'offre, ou jusqu'à une date antérieure à laquelle la Société aura effectué ses rachats conformément à l'avis d'intention déposé auprès de la TSX. En vertu de cette offre, la Société peut racheter jusqu'à 3 millions de ses actions ordinaires en circulation au 7 décembre 2023, soit 1,3 % de celles-ci.

Au cours du troisième trimestre de 2024, 694 400 actions ont été rachetées (2023 – néant) pour un coût de 26,7 M\$. Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, 2 073 400 actions ont été rachetées (2023 – néant) pour un coût de 75,8 M\$. Les primes versées pour acquérir les actions en excédent de la valeur attribuée ont été imputées aux bénéfices non distribués.

Dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, la Société a établi un régime d'achat automatique de titres pour ses actions ordinaires. Le régime d'achat automatique de titres fournit des instructions standards quant à la façon dont les actions ordinaires de la Société financière IGM doivent être rachetées dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités pendant certaines périodes d'interdiction d'opérations prédéterminées, sous réserve de paramètres préétablis. Les rachats effectués en vertu de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société en tout autre moment que lors de ces périodes d'interdiction d'opérations prédéterminées seront réalisés au gré de la direction.

Note 11. Gestion du capital

Les politiques, procédures et activités de gestion du capital de la Société sont présentées à la section « Sources de financement » du rapport de gestion de la Société qui figure dans le rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2024 et à la note 20 des états financiers consolidés dans le rapport annuel de la Société financière IGM Inc. de 2023, et n'ont pas changé de façon importante depuis le 31 décembre 2023.

Note 12. Paiements fondés sur des actions

Régime d'options sur actions

	30 septembre 2024	31 décembre 2023
Options sur actions ordinaires		
- En circulation	10 299 940	10 902 118
- Pouvant être exercées	7 058 839	6 924 596

Au cours du troisième trimestre de 2024, la Société n'a attribué aucune option à des salariés (2023 – néant). Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, la Société a attribué 673 814 options à des salariés (2023 – 662 606). La juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024 a été estimée à 4,15 \$ l'option (2023 – 5,56 \$) selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. À la date d'attribution, le cours moyen pondéré de clôture de l'action était de 35,57 \$.

Les autres hypothèses utilisées par ces méthodes d'évaluation comprennent ce qui suit :

	Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023
Prix d'exercice	35,68 \$	42,53 \$
Taux d'intérêt sans risque	3,61 %	3,44 %
Durée de vie attendue des options	7 ans	7 ans
Volatilité attendue	24,00 %	23,00 %
Taux de rendement attendu de l'action	6,33 %	5,31 %

La volatilité attendue a été estimée en fonction de la volatilité historique du cours des actions de la Société sur sept années, qui reflète la durée de vie attendue des options. Les droits sur les options sont acquis au cours d'une période d'au plus 7,5 ans à compter de la date d'attribution et les options doivent être exercées au plus tard 10 ans après la date d'attribution.

Note 13. Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)

	Avantages du personnel	Autres titres de placement	Participation dans des entreprises associées et autres	Total
30 septembre 2024				
Solde au début	(13 995)\$	393 956 \$	(63 671)\$	316 290 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	37 709	519 314	81 210	638 233
Sortie des éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	38	-	38
Solde à la fin	23 714 \$	913 308 \$	17 539 \$	954 561 \$
30 septembre 2023				
Solde au début	4 383 \$	309 605 \$	48 778 \$	362 766 \$
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	18 334	(1 159)	(87 910)	(70 735)
Cession d'une participation dans une entreprise associée (note 9)	-	-	(16 008)	(16 008)
Sortie des éléments à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	-	131	-	131
Solde à la fin	22 717 \$	308 577 \$	(55 140)\$	276 154 \$

Les montants sont comptabilisés déduction faite de l'impôt.

Note 14. Gestion des risques

Les politiques et les procédures de gestion des risques de la Société sont présentées à la section intitulée « Risque financier » du rapport de gestion de la Société compris dans le rapport aux actionnaires pour le troisième trimestre de 2024 et à la note 23 des états financiers consolidés dans le rapport annuel de la Société financière IGM Inc. de 2023, et n'ont pas changé de façon importante depuis le 31 décembre 2023.

Note 15. Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est fondée sur les estimations de la direction et est calculée selon les conditions du marché à un moment précis. Cette valeur peut ne pas refléter la juste valeur future. Les calculs sont subjectifs et comportent des incertitudes et des éléments nécessitant le recours à un jugement éclairé.

Tous les instruments financiers évalués à la juste valeur et ceux pour lesquels la juste valeur est présentée sont classés dans l'un des trois niveaux qui distinguent les évaluations à la juste valeur en fonction de l'importance des données d'entrée utilisées pour réaliser les évaluations.

La juste valeur est déterminée en fonction du prix qui serait reçu en échange d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif sur le marché le plus avantageux, au moyen d'une hiérarchie comportant trois techniques d'évaluation différentes, d'après le niveau de données d'entrée le plus bas qui est significatif pour l'évaluation à la juste valeur dans son intégralité.

Niveau 1 – Cours non rajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.

Niveau 2 – Données d'entrée observables autres que les cours du marché de niveau 1 pour des actifs ou des passifs similaires sur les marchés actifs; cours sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des actifs ou des passifs identiques ou similaires; ou données d'entrée autres que les cours du marché qui sont observables ou corroborées par des données d'entrée de marché observables.

Niveau 3 – Données d'entrée non observables fondées sur des activités minimales ou inexistantes sur les marchés. Les techniques d'évaluation sont fondées essentiellement sur des modèles.

Les marchés sont jugés inactifs lorsque des opérations ne sont pas conclues de façon assez régulière. Les marchés inactifs peuvent se caractériser par une baisse importante du volume et du niveau de l'activité boursière observable ou par des écarts notables ou imprévisibles entre le cours acheteur et le cours vendeur. Lorsque les marchés ne sont pas jugés suffisamment actifs, la juste valeur est mesurée au moyen de modèles d'évaluation qui peuvent utiliser principalement des données d'entrée de marché observables (niveau 2) ou des données d'entrée de marché non observables (niveau 3). La direction évalue toutes les données d'entrée raisonnablement accessibles, notamment les cours indicatifs de courtiers, tout cours disponible pour des instruments semblables, les opérations récentes dans des conditions normales de concurrence sur le marché, toute donnée d'entrée pertinente observable du marché, ainsi que les modèles internes fondés sur des estimations. La direction exerce un jugement pour déterminer quelles sont les meilleures données d'entrée disponibles ainsi que les pondérations accordées à chacune de ces données d'entrée, de même que pour choisir les méthodes d'évaluation.

La juste valeur est déterminée selon les méthodes et les hypothèses suivantes :

Les autres titres de placement ainsi que les autres actifs financiers et passifs financiers sont évalués selon les cours des marchés actifs, lorsque ceux-ci sont disponibles. En l'absence de tels cours, des techniques d'évaluation sont utilisées, lesquelles nécessitent la formulation d'hypothèses relatives aux taux d'actualisation, au montant des flux de trésorerie futurs et au moment où ceux-ci seront réalisés. Dans la mesure du possible, des données du marché observables sont utilisées dans les techniques d'évaluation.

Les prêts classés dans le niveau 2 sont évalués selon les taux d'intérêt du marché offerts pour des prêts comportant des échéances et des risques de crédit similaires.

Les prêts classés dans le niveau 3 sont évalués par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux taux de rendement en vigueur sur les marchés.

Les méthodes d'évaluation utilisées pour les autres titres de placement classés dans le niveau 3 comprennent la comparaison avec les opérations conclues avec des tiers dans des conditions normales de concurrence sur le marché, l'utilisation de multiples de marché et l'analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie.

Les obligations à l'égard d'entités de titrisation sont évaluées par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus aux taux de rendement en vigueur sur le marché pour les titres émis par les entités de titrisation dont les modalités et les caractéristiques sont semblables.

Les dépôts et les certificats sont évalués par l'actualisation des flux de trésorerie contractuels en fonction des taux d'intérêt du marché en vigueur pour les dépôts comportant des échéances et des risques similaires.

La dette à long terme est évaluée selon les cours du marché pour chaque débenture disponible sur le marché.

Les instruments financiers dérivés sont évalués selon les cours du marché, lorsque ceux-ci sont disponibles, selon les taux en vigueur sur le marché pour des instruments ayant des caractéristiques et des échéances similaires, ou suivant l'analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie.

Les instruments financiers de niveau 1 comprennent les placements en titres de capitaux propres négociés en bourse et les parts de fonds d'investissement à capital variable, ainsi que d'autres passifs financiers dans les cas où les cours des marchés actifs sont disponibles.

Les actifs et les passifs de niveau 2 comprennent les titres à revenu fixe, les prêts, les instruments financiers dérivés, les dépôts et certificats et la dette à long terme. La juste valeur des titres à revenu fixe est déterminée au moyen du cours de marché ou du cours établi par un négociant indépendant. La juste valeur des instruments financiers dérivés et des dépôts et certificats est déterminée selon des modèles d'évaluation, des méthodes des flux de trésorerie actualisés, ou des techniques semblables, principalement au moyen des données d'entrée observables du marché. La juste valeur de la dette à long terme est établie au moyen des prix obtenus des courtiers.

Les actifs et les passifs de niveau 3 comprennent les titres de placement faisant l'objet de peu ou d'aucune activité de négociation évalués selon les cours obtenus des courtiers, les prêts, d'autres actifs financiers, les obligations à l'égard d'entités de titrisation ainsi que les instruments financiers dérivés. Les instruments financiers dérivés sont constitués de swaps liés au compte de réinvestissement du capital, qui représentent la composante d'un swap conclu en vertu du Programme OHC, dans le cadre duquel la Société paie les coupons sur les Obligations hypothécaires du Canada et reçoit le rendement des placements résultant du réinvestissement du principal remboursé des prêts hypothécaires. La juste valeur est déterminée grâce à l'actualisation des flux de trésorerie attendus des swaps. Le montant notionnel, qui sert à déterminer la juste valeur du swap, est établi au moyen d'un taux de remboursement anticipé non observable moyen de 15 % fondé sur les tendances historiques en matière de remboursement anticipé. Toute augmentation (diminution) du taux supposé de remboursement anticipé des prêts hypothécaires fait augmenter (diminuer) le montant notionnel du swap. Les autres titres de placement classés dans le niveau 3, d'un montant de 1 341 M\$, sont principalement constitués de sociétés en démarrage du secteur des technologies financières, incluant Wealthsimple avec une juste valeur de 1 219 M\$. La juste valeur est déterminée en tenant compte de transactions observables sur les titres des placements, le cas échéant, des flux de trésorerie prévus et d'autres paramètres d'évaluation, y compris les multiples des produits, utilisés dans l'évaluation de sociétés ouvertes analogues. Une augmentation (diminution) de 5 % des flux de trésorerie prévus ou des multiples de produits donnerait lieu à une augmentation (diminution) de la juste valeur de l'investissement de la Société dans Wealthsimple d'environ 61 M\$.

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des actifs et des passifs financiers, y compris leur niveau selon la hiérarchie des justes valeurs. Le tableau fait une distinction entre les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur et ceux comptabilisés au coût amorti. Le tableau n'inclut pas la juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur si leur valeur comptable se rapproche raisonnablement de leur juste valeur. Ces éléments comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les débiteurs et autres montants à recevoir, certains autres actifs financiers, les créditeurs et charges à payer, la facilité de crédit et certains autres passifs financiers.

	Valeur comptable	Juste valeur			Total
		Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
30 septembre 2024					
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Autres titres de placement					
– JVAERG	1 341 380 \$	– \$	– \$	1 341 380 \$	1 341 380 \$
– JVRN	148 019	148 019	–	–	148 019
Instruments financiers dérivés	29 554	–	20 921	8 633	29 554
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Prêts					
– Coût amorti	5 367 169	–	484 950	4 935 228	5 420 178
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Instruments financiers dérivés					
	33 974	–	21 636	12 338	33 974
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Dépôts et certificats					
	2 725 858	–	2 725 918	–	2 725 918
Obligations à l'égard d'entités de titrisation					
	4 838 816	–	–	4 933 503	4 933 503
Dettes à long terme					
	2 400 000	–	2 487 404	–	2 487 404
31 décembre 2023					
Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Autres titres de placement					
– JVAERG	721 379 \$	– \$	– \$	721 379 \$	721 379 \$
– JVRN	142 219	130 790	–	11 429	142 219
Instruments financiers dérivés	42 729	–	26 801	15 928	42 729
Actifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Prêts					
– Coût amorti	5 108 696	–	379 954	4 690 885	5 070 839
Passifs financiers comptabilisés à la juste valeur					
Instruments financiers dérivés					
	49 580	–	41 373	8 207	49 580
Passifs financiers comptabilisés au coût amorti					
Dépôts et certificats					
	3 344 190	–	3 344 223	–	3 344 223
Obligations à l'égard d'entités de titrisation					
	4 687 827	–	–	4 695 738	4 695 738
Dettes à long terme					
	2 400 000	–	2 453 390	–	2 453 390

Il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 en 2024 et en 2023.

Le tableau suivant donne un aperçu des variations des actifs et des passifs de niveau 3 mesurés à la juste valeur sur une base récurrente. Il n'y a eu aucun transfert au niveau 3 ou hors du niveau 3 en 2024 et 2023.

	Solde au 1 ^{er} janvier	Profits/(pertes) compris dans le bénéfice net ¹	Profits/(pertes) compris dans les autres éléments du résultat global	Achats et émissions	Règlements	Solde au 30 septembre
30 septembre 2024						
Autres titres de placement						
– JVAERG	721 379 \$	– \$	599 398 \$	20 782 \$	179 \$	1 341 380 \$
– JVRN	11 429	–	–	–	11 429	–
Instruments financiers dérivés, montant net	7 721	(7 379)	–	(1 630)	2 417	(3 705)
30 septembre 2023						
Autres titres de placement						
– JVAERG	602 612 \$	– \$	(2 148) \$	7 951 \$	693 \$	607 722 \$
– JVRN	11 429	–	–	–	–	11 429
Instruments financiers dérivés, montant net	20 516	7 664	–	(1 145)	(2 261)	29 296

1. Inclus au poste Produits du secteur Gestion de patrimoine ou au poste Produits tirés des placements nets et autres produits des états consolidés du résultat net.

Note 16. Bénéfice par action ordinaire

	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Bénéfice				
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	239 853 \$	211 377 \$	681 910 \$	727 788 \$
Participation ne donnant pas le contrôle	(672)	(110)	(3 157)	(1 750)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – Activités poursuivies	239 181	211 267	678 753	726 038
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	-	(1 511)	-	3 407
Participation ne donnant pas le contrôle	-	-	-	(150)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires – Activités abandonnées	-	(1 511)	-	3 257
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	239 181 \$	209 756 \$	678 753 \$	729 295 \$
Nombre d'actions ordinaires (en milliers)				
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	236 553	238 111	237 280	238 000
Ajouter : exercice potentiel des options sur actions en circulation ¹	378	439	221	596
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation – Dilué	236 931	238 550	237 501	238 596
Bénéfice par action ordinaire (en dollars)				
De base				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	1,01 \$	0,89 \$	2,86 \$	3,05 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	-	(0,01)	-	0,01
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	1,01 \$	0,88 \$	2,86 \$	3,06 \$
Dilué				
Bénéfice tiré des activités poursuivies	1,01 \$	0,89 \$	2,86 \$	3,04 \$
Bénéfice tiré des activités abandonnées	-	(0,01)	-	0,02
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	1,01 \$	0,88 \$	2,86 \$	3,06 \$

1. Exclut 605 milliers d'actions pour le trimestre clos le 30 septembre 2024 liées à des options sur actions en circulation qui avaient un effet antidilutif (2023 – 844 milliers d'actions). Exclut 983 milliers d'actions pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024 liées à des options sur actions en circulation qui avaient un effet antidilutif (2023 – 689 milliers d'actions).

Note 17. Passifs éventuels

La Société peut faire l'objet de poursuites judiciaires dans le cours normal de ses activités. En décembre 2018, un recours collectif proposé a été déposé devant la Cour supérieure de l'Ontario contre la Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »). Dans ce recours, on allègue que la Société n'aurait pas dû verser de commissions de suivi pour des fonds communs de placement à des courtiers qui ne font qu'exécuter des ordres sans donner de conseils. Ce recours a été certifié en janvier 2024. En août 2022, un deuxième recours collectif proposé concernant la même question a été déposé contre Mackenzie.

À la fin de mars 2023, la Société a été avisée par l'un de ses fournisseurs de services externes, InvestorCOM Inc., que ce dernier avait été compromis par un incident de cybersécurité lié à l'un de ses fournisseurs de technologies, GoAnywhere. La Société a avisé les clients et les clientes concernés et a offert à toute sa clientèle une surveillance du crédit gratuite. Quatre recours collectifs proposés ont été déposés contre Mackenzie relativement à cet incident.

Bien qu'il lui soit difficile de prévoir l'issue de ces poursuites judiciaires, en se fondant sur ses connaissances actuelles, la direction ne s'attend pas à ce que ces questions, individuellement ou dans leur ensemble, aient une incidence défavorable significative sur la situation financière consolidée de la Société.

Note 18. Information sectorielle

En 2023, la Société a réorganisé ses secteurs à présenter afin de mieux caractériser et simplifier ses secteurs d'activité, lesquels comprennent maintenant les secteurs de la gestion du patrimoine et de la gestion d'actifs. La révision des secteurs reflète la réorganisation de Rockefeller et de Wealthsimple au sein du secteur Gestion de patrimoine, ainsi que de ChinaAMC et de Northleaf au sein du secteur Gestion d'actifs. Ces changements n'ont eu aucune incidence sur le bénéfice déclaré de la Société. Les données comparatives des périodes précédentes ont été retraitées pour tenir compte de la réorganisation des secteurs.

Les secteurs à présenter de la Société sont les suivants :

- Gestion de patrimoine
- Gestion d'actifs
- Activités internes et autres

Ces secteurs reflètent le système interne de communication de l'information financière et d'évaluation de rendement de la Société.

- **Gestion de patrimoine** – Ce secteur reflète les activités des entreprises principales et les investissements stratégiques qui sont principalement axés sur la prestation de services de planification financière et de services connexes aux épargnants. Ce secteur comprend les activités d'IG Gestion de patrimoine, une organisation de distribution au détail qui offrent des services aux ménages canadiens par l'entremise de son courtier en valeurs mobilières, de son courtier en épargne collective (fonds communs de placement) et d'autres filiales autorisées à distribuer des produits et des services financiers. La plus grande partie des produits de ce secteur sont tirés de la prestation de conseils financiers et de la distribution de produits et de services financiers à des ménages canadiens. Ce secteur comprend aussi les activités de gestion de placement de ces organisations, notamment des services de gestion de fonds communs de placement et de gestion de portefeuille discrétionnaire. Ce secteur comprend également les investissements stratégiques de la Société dans Rockefeller et Wealthsimple. Rockefeller est classée à titre de participation dans une entreprise associée et comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence, et la quote-part du bénéfice est incluse dans les produits. Wealthsimple est classée à titre de participation comptabilisée à la JVAERG et, par conséquent, n'a aucune incidence sur le bénéfice par secteur. Ce secteur comprenait auparavant IPC, qui a été vendue le 30 novembre 2023. Les résultats d'IPC ont été classés au titre des activités abandonnées.
- **Gestion d'actifs** – Ce secteur reflète les activités des entreprises principales et les investissements stratégiques qui sont principalement axés sur la prestation de services de gestion de placements. Ce secteur comprend les activités de Placements Mackenzie qui fournit des services de gestion de placements pour une gamme de fonds d'investissement qui sont distribués par l'intermédiaire de courtiers et de conseillers financiers externes, de même que par l'intermédiaire de mandats de services-conseils pour les investisseurs d'institutions financières et de fonds de retraite et d'autres investisseurs institutionnels. Ce secteur comprend également les investissements stratégiques de la Société dans ChinaAMC et Northleaf, qui sont classés comme des participations dans des entreprises associées et comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence. La quote-part du bénéfice de ces participations est incluse dans les produits du secteur.
- **Activités internes et autres** – Ce secteur représente principalement les participations dans Lifeco et Portage Ventures LP, ainsi que les écritures d'élimination liées à la consolidation. Le capital non attribué est aussi compris dans ce secteur.

2024

<i>Trimestre clos le 30 septembre</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Activités internes et autres	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits						
Gestion de patrimoine	618 547 \$	– \$	(2 510) \$	616 037 \$	– \$	616 037 \$
Gestion d'actifs	–	280 393	(27 060)	253 333	–	253 333
Charge de rémunération des courtiers	–	(81 756)	(1 022)	(82 778)	–	(82 778)
Gestion d'actifs – produits nets	–	198 637	(28 082)	170 555	–	170 555
Produits tirés des placements nets et autres produits	1 034	4 999	4 073	10 106	–	10 106
Quote-part du résultat de l'entreprise associée	(174)	36 269	25 230	61 325	(4 870)	56 455
	619 407	239 905	(1 289)	858 023	(4 870)	853 153
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	258 461	19 791	(2)	278 250	–	278 250
Activités et services de soutien	115 286	95 550	569	211 405	–	211 405
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	49 130	1 441	(30 593)	19 978	–	19 978
	422 877	116 782	(30 026)	509 633	–	509 633
	196 530	123 123	28 737	348 390	(4 870)	343 520
Charges d'intérêts ²	25 887	6 551	–	32 438	–	32 438
Bénéfice avant impôt sur le résultat	170 643	116 572	28 737	315 952	(4 870)	311 082
Impôt sur le résultat	45 796	24 499	934	71 229	–	71 229
	124 847	92 073	27 803	244 723	(4 870)	239 853
Participation ne donnant pas le contrôle	–	(672)	–	(672)	–	(672)
	124 847 \$	91 401 \$	27 803 \$	244 051	(4 870)	239 181
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(4 870)	4 870	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				239 181 \$	– \$	239 181 \$

1. La quote-part des autres éléments liés à Lifeco ne se rapporte à aucun secteur en particulier et, par conséquent, elle est exclue des résultats sectoriels. Cet élément a été ajusté à des fins de rapprochement du total des résultats sectoriels et des montants comptabilisés dans les états consolidés du résultat net de la Société.

2. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.

2023

Trimestre clos le 30 septembre	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Activités internes et autres	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits						
Gestion de patrimoine	564 735 \$	– \$	(1 667)\$	563 068 \$	– \$	563 068 \$
Gestion d'actifs	–	265 723	(25 771)	239 952	–	239 952
Charge de rémunération des courtiers	–	(77 962)	(686)	(78 648)	–	(78 648)
Gestion d'actifs – produits nets	–	187 761	(26 457)	161 304	–	161 304
Produits tirés des placements nets et autres	2 256	2 571	3 183	8 010	–	8 010
Quote-part du résultat des entreprises associées	579	25 236	23 375	49 190	(10 716)	38 474
	567 570	215 568	(1 566)	781 572	(10 716)	770 856
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	234 270	18 956	(2)	253 224	–	253 224
Activités et services de soutien	108 708	87 428	314	196 450	–	196 450
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	43 824	1 175	(28 123)	16 876	–	16 876
	386 802	107 559	(27 811)	466 550	–	466 550
	180 768	108 009	26 245	315 022	(10 716)	304 306
Charges d'intérêts ²	25 965	6 554	–	32 519	–	32 519
Bénéfice avant impôt sur le résultat	154 803	101 455	26 245	282 503	(10 716)	271 787
Impôt sur le résultat	41 186	22 534	(3 310)	60 410	–	60 410
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	113 617	78 921	29 555	222 093	(10 716)	211 377
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	4 574	–	(6 085)	(1 511)	–	(1 511)
	118 191	78 921	23 470	220 582	(10 716)	209 866
Participation ne donnant pas le contrôle	–	(110)	–	(110)	–	(110)
	118 191 \$	78 811 \$	23 470 \$	220 472	(10 716)	209 756
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(10 716)	10 716	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				209 756 \$	– \$	209 756 \$

1. La quote-part des autres éléments liés à Lifeco ne se rapporte à aucun secteur en particulier et, par conséquent, elle est exclue des résultats sectoriels. Cet élément a été ajusté à des fins de rapprochement du total des résultats sectoriels et des montants comptabilisés dans les états consolidés du résultat net de la Société.
2. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.

2024

<i>Période de neuf mois close le 30 septembre</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Activités internes et autres	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits						
Gestion de patrimoine	1 795 284 \$	- \$	(6 636) \$	1 788 648 \$	- \$	1 788 648 \$
Gestion d'actifs	-	819 808	(78 763)	741 045	-	741 045
Charge de rémunération des courtiers	-	(241 226)	(2 716)	(243 942)	-	(243 942)
Gestion d'actifs – produits nets	-	578 582	(81 479)	497 103	-	497 103
Produits tirés des placements nets et autres	9 077	14 674	11 952	35 703	-	35 703
Quote-part du résultat des entreprises associées	(7 725)	103 920	73 637	169 832	(10 162)	159 670
	1 796 636	697 176	(2 526)	2 491 286	(10 162)	2 481 124
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	759 785	62 625	(6)	822 404	-	822 404
Activités et services de soutien	344 614	274 916	1 666	621 196	-	621 196
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	140 880	4 117	(88 115)	56 882	-	56 882
	1 245 279	341 658	(86 455)	1 500 482	-	1 500 482
	551 357	355 518	83 929	990 804	(10 162)	980 642
Charges d'intérêts ²	77 347	19 569	-	96 916	-	96 916
Bénéfice avant impôt sur le résultat	474 010	335 949	83 929	893 888	(10 162)	883 726
Impôt sur le résultat	129 264	69 810	2 742	201 816	-	201 816
	344 746	266 139	81 187	692 072	(10 162)	681 910
Participation ne donnant pas le contrôle	-	(3 157)	-	(3 157)	-	(3 157)
	344 746 \$	262 982 \$	81 187 \$	688 915	(10 162)	678 753
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(6 862)	6 862	-
Refinancement de la dette de Rockefeller ¹				(3 300)	3 300	-
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				678 753 \$	- \$	678 753 \$
Actifs identifiables	11 575 931 \$	3 700 852 \$	1 214 042 \$	16 490 825 \$	- \$	16 490 825 \$
Goodwill	1 346 245	1 290 526	-	2 636 771	-	2 636 771
Total de l'actif	12 922 176 \$	4 991 378 \$	1 214 042 \$	19 127 596 \$	- \$	19 127 596 \$

1. La quote-part des autres éléments liés à Lifeco et du refinancement de la dette de Rockefeller ne se rapportent à aucun secteur en particulier et, par conséquent, elles sont exclues des résultats sectoriels. Ces éléments ont été ajustés à des fins de rapprochement du total des résultats sectoriels et des montants comptabilisés dans les états consolidés du résultat net de la Société.

2. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.

2023

<i>Période de neuf mois close le 30 septembre</i>	Gestion de patrimoine	Gestion d'actifs	Activités internes et autres	Total des secteurs	Ajustements ¹	Total
Produits						
Gestion de patrimoine	1 654 498 \$	– \$	(4 837)\$	1 649 661 \$	– \$	1 649 661 \$
Gestion d'actifs	–	791 735	(76 977)	714 758	–	714 758
Charge de rémunération des courtiers	–	(235 422)	(1 975)	(237 397)	–	(237 397)
Gestion d'actifs – produits nets	–	556 313	(78 952)	477 361	–	477 361
Produits tirés des placements nets et autres	9 632	8 020	9 415	27 067	–	27 067
Profit à la vente des actions de Lifeco (note 9)	–	–	–	–	172 977	172 977
Quote-part du résultat des entreprises associées	(2 549)	89 170	64 223	150 844	(1 350)	149 494
	1 661 581	653 503	(10 151)	2 304 933	171 627	2 476 560
Charges						
Services-conseils et croissance des affaires	690 261	62 674	(6)	752 929	–	752 929
Activités et services de soutien	322 550	270 122	958	593 630	103 266	696 896
Comptes gérés à titre de sous-conseiller	129 414	3 418	(83 788)	49 044	–	49 044
	1 142 225	336 214	(82 836)	1 395 603	103 266	1 498 869
	519 356	317 289	72 685	909 330	68 361	977 691
Charges d'intérêts ²	72 214	18 480	–	90 694	–	90 694
Bénéfice avant impôt sur le résultat	447 142	298 809	72 685	818 636	68 361	886 997
Impôt sur le résultat	119 462	63 836	(1 350)	181 948	(22 739)	159 209
Bénéfice net tiré des activités poursuivies	327 680	234 973	74 035	636 688	91 100	727 788
Bénéfice net tiré des activités abandonnées	11 444	–	(8 037)	3 407	–	3 407
	339 124	234 973	65 998	640 095	91 100	731 195
Participation ne donnant pas le contrôle	(150)	(1 750)	–	(1 900)	–	(1 900)
	338 974 \$	233 223 \$	65 998 \$	638 195	91 100	729 295
Charges de restructuration et autres charges, déduction faite de l'impôt ¹				(76 208)	76 208	–
Profit à la vente des actions de Lifeco, déduction faite de l'impôt ¹				168 658	(168 658)	–
Ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco ¹				15 098	(15 098)	–
Autres éléments liés à Lifeco ¹				(16 448)	16 448	–
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires				729 295 \$	– \$	729 295 \$
Actifs						
Actifs identifiables	12 218 100 \$	3 551 091 \$	944 706 \$	16 713 897 \$	– \$	16 713 897 \$
Goodwill	1 346 245	1 290 526	–	2 636 771	–	2 636 771
Total de l'actif	13 564 345 \$	4 841 617 \$	944 706 \$	19 350 668 \$	– \$	19 350 668 \$

1. Les charges de restructuration et autres charges, le profit à la vente des actions de Lifeco ainsi que la quote-part de l'ajustement lié à IFRS 17 pour Lifeco et les autres éléments liés à Lifeco ne se rapportent à aucun secteur en particulier et, par conséquent, ils sont exclus des résultats sectoriels. Ces éléments ont été réintégrés, y compris les répercussions sur l'impôt sur le résultat, à des fins de rapprochement du total des résultats sectoriels et des montants comptabilisés dans les états consolidés du résultat net de la Société.

2. Les charges d'intérêts comprennent des intérêts sur la dette à long terme et des intérêts sur les contrats de location.