

Patrimoine  
RICHARDSON

# CHANGER LA DONNE

BILAN ANNUEL 2021 DE CAPITAL RF



**Les conseillers  
sont nos  
clients**



CHANGER LA DONNE

**Une réflexion qui  
change la donne.  
Des résultats qui  
changent la donne.**



# Un message du PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION



Nous n'avons pas entamé un processus transformationnel pour simplement jouer au jeu. Nous avons décidé de **CHANGER LA DONNE.**

KISH KAPOOR

## Chers actionnaires,

Le changement de la donne exige du courage, de la bravoure et des risques. Mais ce n'est pas un jeu, c'est une prédisposition à la stratégie, qui laisse entendre que tout est possible, peu importe l'ampleur du défi. C'est aussi une conviction que la puissance ne réside pas dans la taille, mais dans le comportement. Et lorsque vous progressez et évoluez avec un rythme accéléré, les gens dressent le bilan. Les gens prêtent attention à nous : nos rivaux nous surveillent de près et maintenant, ceux qui ne savaient même pas que Patrimoine Richardson arrivait de l'arrière regardent par-dessus leurs épaules. **C'est parce que nous CHANGEONS la donne.**

**Notre stratégie est perturbatrice.** Nous adoptons une stratégie multidimensionnelle éclairée, bien développée et clairement définie. Nous sommes résolument audacieux. Nous nous concentrons sur nos conseillers entrepreneuriaux, qui sont nos clients. Nous faisons tout notre possible pour les aider à servir leurs clients, car ils sont les seuls à mieux les connaître. Nous faisons passer l'équité, la diversité et l'inclusion à un autre niveau. Et notre histoire, l'héritage de Richardson, est unique. C'est l'histoire de réussite au Canada qui s'étend maintenant sur sept générations.

## Résultats records

<b>Biens administrés<sup>1</sup></b> <b>36,8 G\$</b> En hausse de 6 G\$ par rapport à 2020	<b>Revenus à honoraires</b> <b>243 M\$</b> En hausse de 17 % par rapport à 2020	<b>Entonnoir de recrutement<sup>2</sup></b> <b>16 G\$</b> Plus fort que jamais	<b>Biens administrés nets et nouvellement acquis<sup>3</sup></b> <b>3,4 G\$</b> En hausse par rapport à 2,6 G\$ en 2020	<b>Moyenne des biens administrés des ménages</b> <b>1.1 M\$</b> Niveau record
--------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------

1. Les biens administrés sont une mesure des actifs des clients et sont communs aux activités de gestion de patrimoine. Les biens administrés représentent la valeur marchande des actifs des clients gérés et administrés par nous, sur lesquels nous percevons des commissions et des honoraires.
2. Représente les conversations avec les conseillers qui ont progressé au-delà d'un certain seuil de probabilité et constitue une mesure qui permet à la direction d'évaluer l'intérêt des conseillers externes pour Patrimoine Richardson. Nous prévoyons convertir seulement une partie de cet entonnoir.
3. Représente la croissance organique dans les biens administrés des conseillers existants, à l'exclusion de l'appréciation du marché, en plus des biens administrés des conseillers recrutés pour la société.

**Changer la donne** modifie la façon dont les choses sont faites pour susciter le changement. Ceux qui change la donne recherchent des stratégies novatrices qui présentent de nouvelles occasions de croissance économique et financière, **transformant** souvent leur image entière. Faire partie d'une entreprise qui change la donne signifie créer de nouvelles voies **novatrices** pour changer le statu quo. Devenir un acteur qui change la donne exige du temps, de la détermination et la capacité de surmonter toute incertitude ou adversité.

## Jouer pour gagner

Rétrospectivement, nous avons connu une année de succès remarquable. Nos conseillers ont affiché des résultats records pour leur carrière. Nous n'avons pas attiré autant de conseillers depuis 2016. Nous avons inspiré des dirigeants du secteur à se joindre à notre conseil d'administration et à notre équipe de direction. En collaboration avec Boston Consulting Group, nous avons travaillé sans relâche pour aider Patrimoine Richardson à être compétitive et connaître du succès dans un secteur de plusieurs billions de dollars qui devrait presque doubler au cours des cinq prochaines années.

Notre ambition bien déterminée et notre stratégie de croissance audacieuse visent à tripler les biens administrés, à tripler les revenus et à plus que tripler le BAIIA ajusté en cinq ans.

Croissance ambitieuse		
	DE	À
<b>Biens administrés<sup>1,2</sup></b>	<b>30 G\$</b>	<b>100 G\$</b>
<b>Revenus<sup>3</sup></b>	<b>300 M\$</b>	<b>1 G\$</b>
<b>AJUS. BAIIA<sup>3,4</sup></b>	<b>50 M\$</b>	<b>200 M\$-300 M\$</b>

**C'est un moment exaltant pour faire partie de Patrimoine Richardson**

1. Les biens administrés sont une mesure des actifs des clients qui sont communs aux activités de gestion de patrimoine. Ils représentent la valeur marchande des actifs des clients gérés et administrés par nous, sur lesquels nous percevons des commissions et des honoraires.
2. T1 2021.
3. Annualisé au T1 2021.
4. Il s'agit de mesures financières non conformes aux PCGR, qui n'ont pas de signification normalisée prescrite par les PCGR en vertu des IFRS et il est donc peu probable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter la section « Présentation de l'information financière et mesures non conformes aux PCGR » dans le rapport de gestion annuel 2021.

Bien qu'il s'agisse d'une tâche formidable, nous avons motivé une organisation entière à croire en notre vision de devenir la marque de choix pour les meilleurs conseillers du Canada et leurs clients. De plus, nous avons défini des tactiques spectaculaires pour y arriver grâce à notre stratégie à trois piliers :

- Redoubler nos efforts pour soutenir les conseillers
- Accélérer le recrutement
- Acquérir des entreprises partageant les mêmes idées et collaborer avec elles

Et **redoubler d'efforts** est exactement ce que nous avons fait. Nous avons rapidement fait des investissements qui changent la donne grâce à des relations stratégiques avec deux des plus importants géants des solutions numériques de l'industrie : Envestnet et Services de Compensation Fidelity Canada. En outre, nous avons lancé des programmes de gestion de la pratique transformatrice pour que nos conseillers réussissent mieux ici que partout ailleurs.



**Conciergerie des conseillers** **Bureau d'action** **Planification de la relève** **Classe de maître de Patrimoine Richardson** **Université Patrimoine Richardson**

Nous avons organisé notre toute première conférence virtuelle qui a vu la participation d'un auditoire sans précédent de 800 personnes, mettant en vedette des dizaines de conseillers qui ont changé la donne et qui ont partagé leurs idées novatrices. Nous avons également célébré en présentiel le succès de nos meilleurs conseillers à notre table ronde des partenaires à Charlevoix, au Québec, à l'automne.

## Redéfinir le courage

Les Ukrainiens ont redéfini les mots « courage » et « résilience ». Le président Zelensky a donné un nouveau sens acharné au « leadership ». La bravoure de ce pays nous rappelle clairement que la volonté d'un peuple libre ne devrait jamais être sous-estimée. Nous prions pour une résolution rapide et paisible – pour l'Ukraine et pour l'humanité.

Notre groupe des marchés des capitaux des clients privés a renforcé et approfondi notre relation avec Cormark, entraînant une augmentation de 58 % du nombre d'offres présentées à nos conseillers.

Nous avons **accélééré le recrutement** en investissant dans une équipe de développement d'entreprise composée de quatre personnes qui ont fait un travail exceptionnel pour attirer des conseillers dans notre entreprise et construire un entonnoir de recrutement qui atteint aujourd'hui près de 18 milliards de dollars.

Au-delà de cela, nous avons obtenu une facilité de crédit renouvelable de 200 millions de dollars, ce qui nous sert de levier lorsque nous en avons besoin pour investir dans notre plateforme, notre recrutement ou nos acquisitions à venir.

Vous pouvez en apprendre davantage sur ces initiatives et sur de nombreuses autres initiatives révolutionnaires tout au long de notre bilan annuel, notamment dans notre rapport de gestion.

## Suivi des résultats

Les premiers résultats montrent que nos investissements sont dans une position gagnante :

- Les biens administrés ont atteint un sommet de 36,8 milliards de dollars, en hausse de 6 milliards de dollars ou 19 % par rapport à l'année dernière, avec des actifs nets nouvellement acquis représentant environ la moitié de cette augmentation.
- Les revenus récurrents basés sur des honoraires se sont élevés à 243 millions de dollars, en hausse de 34 millions de dollars ou 17 % par rapport à 2020.
- Les revenus tirés des commissions ont également augmenté de 28 % au cours de la même période.
- Notre partenariat avec Cormark et notre solide activité de création à l'échelle de l'industrie, en particulier au cours du premier semestre de 2021, ont entraîné une augmentation de 70 % des commissions sur les nouvelles émissions
- Nos marges d'exploitation sont passées de 14,7 % à 17,8 % au cours de la même période
- Notre ratio ajusté des dépenses d'exploitation<sup>1</sup> a chuté de 73,8 % à 67,7 %, grâce à notre maîtrise des coûts.

Ces solides résultats ont contribué à une hausse notable de 44 % du BAIIA ajusté de Patrimoine Richardson<sup>2</sup> qui a atteint 57 millions de dollars.

1. Calculé comme des dépenses d'exploitation ajustées divisées par la marge brute de Patrimoine Richardson. Les dépenses d'exploitation comprennent la rémunération et les avantages sociaux des employés, les ventes, les dépenses générales et administratives, les coûts de transformation et d'autres dispositions. Les dépenses d'exploitation ajustées sont calculées comme des dépenses d'exploitation moins les coûts de transformation et d'autres dispositions.
2. Il s'agit de mesures financières non conformes aux PCGR, qui n'ont pas de signification normalisée prescrite par les PCGR en vertu des IFRS et il est donc peu probable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter la section « Présentation de l'information financière et mesures non conformes aux PCGR » dans le rapport de gestion annuel 2021.

## Préparer la prochaine génération de dirigeants



**Natalie Bisset**  
Développement d'entreprise



**Julie Burnham**  
Communications stratégiques



**Mike Ankers**  
Expérience et croissance des conseillers



**Kerri-Ann Clare Sylvestre**  
Marchés des capitaux, marchés des capitaux propres



**Scott Stennett**  
Technologies et exploitation



**Lynne Brejak**  
Ressources humaines



Nous sommes à ce point confiants en notre avenir. Le plus important investissement que nous avons fait a été la **modernisation et la mise à niveau** de notre empreinte physique pour les conseillers et les clients.

**Charlottetown, Edmonton, Burlington et Toronto**

Avant-gardiste, moderne, unique, accueillante, sophistiquée, invitante, inspirante, collaborative, **normes environnementales les plus élevées** – Certification LEED platine

## Croissance de notre base d'adeptes

Nous raconterons la puissante histoire de Patrimoine Richardson de manière unique et inspirante, audacieusement et largement. Les meilleurs talents de cette industrie et les principaux acteurs du secteur y ont déjà réagi et nous continuerons de les attirer, car la résilience et l'innovation continue sont dans notre ADN. Nous élargirons également la couverture des analystes, améliorerons notre marque et augmenterons la demande pour nos actions.

Récemment, nous avons partagé la nouvelle concernant la consolidation de nos actions à raison d'une action pour 10 actions. Nous avons également annoncé le lancement d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités pour racheter certaines actions. L'offre publique de rachat dans le cours normal des activités nous procure la souplesse nécessaire pour déployer du capital pour les rachats d'actions pendant les périodes où nous croyons que le cours de nos actions pourrait ne pas refléter entièrement leur valeur. Nous croyons que cela permettra d'élargir le bassin d'investisseurs potentiels, notamment les investisseurs dont les politiques de placement internes leur interdisent d'avoir une participation dans les capitaux propres de toute société dont les actions se négocient en deçà d'un cours donné.

## Se comporter avec force

Je suis animé par la passion et l'énergie pour 2022. Notre parcours est bien défini : nous nous appuyons sur le succès passé; nous tirerons parti de notre élan; nous élargirons la portée de notre histoire; nous profiterons des relations stratégiques; nous nous préparons à des acquisitions importantes; et nous prendrons des risques prudents, tout en gardant nos conseillers au centre de tout ce que nous faisons. Nous gardons l'objectif à l'esprit.

Je vous remercie de votre soutien continu. Mon engagement envers vous est de tenir nos promesses, de générer des résultats et d'inspirer confiance. Je continuerai à changer la donne avec force et à jouer pour gagner. Notre conseil d'administration et toute l'équipe de direction demeurent convaincus qu'en remettant en question le statu quo, en innovant et en perturbant, nous gagnerons.

Je vous prie d'agréer mes salutations distinguées.

**Kish Kapoor**

Président et chef de la direction



**Sarah Widmeyer**  
Stratégies de gestion du patrimoine



**James Price**  
Stratège en placement



**Tim Wilson**  
Finances et trésorerie



**Jan Sampson**  
Opérations



**Michael Williams**  
Gestion des risques d'entreprise



**Krista Coburn**  
Avocate générale



**Christina Clement**  
Gestion de la pratique



**An Nguyen**  
Services de placements

# L'avenir du patrimoine est féminin

**Objectif : 50 %**

DE LA POPULATION SERA COMPOSÉE DE CONSEILLÈRES CHEZ PATRIMOINE RICHARDSON D'ICI 2027



## Les FEMMES contribuent au changement à l'échelle du secteur, et Patrimoine Richardson est à l'avant-garde de ce changement.

Patrimoine Richardson emploie des femmes remarquablement talentueuses, dans l'ensemble de l'entreprise, des postes de débutantes jusqu'aux professionnelles les plus expérimentées. Pourtant, les conseillères sont sous-représentées dans notre entreprise et plus largement dans notre secteur. Attirer et promouvoir les femmes est une priorité de croissance.

Nous avons une vision audacieuse pour une entreprise forte, puissante et diversifiée qui attirera l'attention d'un plus grand nombre de conseillères et de leurs clients — celles qui veulent être associées à une entreprise qui représente l'inclusion, une entreprise qui se prépare pour l'avenir du patrimoine et une société qui est reconnue publiquement pour être un **meilleur lieu de travail pour les femmes**. Nous nous engageons à définir le sens de la diversité en milieu de travail et à changer fièrement la donne.

**Meilleurs lieux de travail**  
pour les femmes



En 2021, Patrimoine Richardson s'est associée au Réseau des femmes exécutives (RFE) en commanditant le **Prix du courage féminin** en 2022 et 2023. Ce prix est décerné à des femmes extraordinaires qui défendent notre pays et ses valeurs dans un éventail diversifié de causes, avec courage et compassion, même si cela signifie risquer leur carrière, leur réputation et, parfois, leur vie.

Ce partenariat reflète nos valeurs qui ont commencé avec Muriel Sprague Richardson, une exceptionnelle femme de courage. Connue sous le nom de « baronne timide du courtage », Muriel est devenue la cinquième présidente de James Richardson & Fils, Limitée en 1939 et a fait preuve d'une bravoure remarquable en période d'adversité et de difficulté. Elle a été la première femme à diriger une grande entreprise et la première femme à être intronisée au Panthéon des personnalités canadiennes des Affaires. Son héritage continue de nous inspirer à défendre avec acharnement la promotion des femmes.



## WATTage: Women At The Table

Nous avons annoncé ouvertement et à maintes reprises ce que nous prévoyons réaliser : une plus grande équité dans la population de conseillers, dans des postes de cadres et de haute direction, dans tous les postes à l'échelle mondiale et parmi nos clients. Et nous avons entamé le travail. Un ordre du jour stratégique a été mis au point avec des objectifs quantifiables. Nous avons mobilisé un groupe de dirigeants qui partagent une passion pour concrétiser notre vision. Et nous avons marqué notre initiative à l'intention des femmes, *WATTage – Women At The Table*. WATTage nous aidera à atteindre notre objectif de 50 % de la population devant être composée de conseillères d'ici 2027. Notre seul objectif : changer la donne.

## CHANGER LA DONNE DIVERSITÉ DES GENRES

### L'occasion

Les femmes amassent un patrimoine plus grand que jamais. D'ici 2026, les femmes contrôleront près des deux tiers du patrimoine des particuliers au Canada. Attirer des activités de ce segment d'investisseurs influents et en croissance rapide représente une occasion importante, et s'harmonise à notre stratégie de croissance.

**2,2 BILLIONS DE DOLLARS**

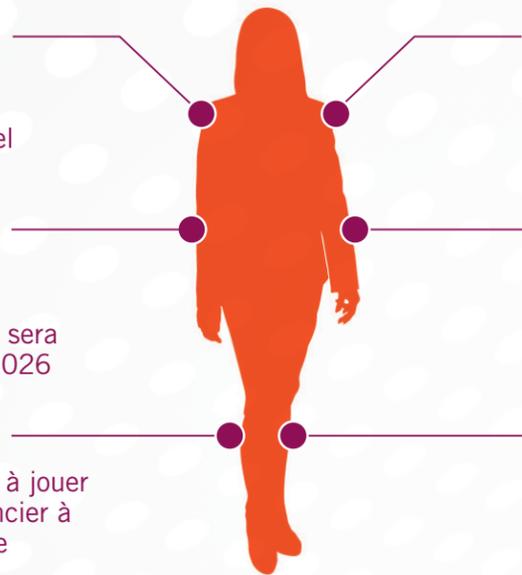
du patrimoine financier actuel contrôlé par des femmes

**1 BILLION DE DOLLARS**

en patrimoine qui est estimé sera hérité par les femmes d'ici 2026

**90 %**

des femmes seront appelées à jouer le rôle du seul décideur financier à un moment donné de leur vie



**70 %**

des femmes changent de conseiller au cours de l'année suivant le décès d'un conjoint

**50 %**

des femmes font peu confiance à la qualité des conseils reçus d'un conseiller

**62 %**

des femmes considérées comme ayant une valeur nette élevée se sentent financièrement en sécurité

Source : Investor Economics, Boston Consulting Group

## Si je peux la voir, je peux être comme elle



Avec tant de femmes puissantes occupant des postes de direction au sein de notre entreprise, et une culture inclusive axée sur le mentorat et la relève, il n'est pas surprenant que nous attirions les meilleurs talents féminins.

**Natalie Bisset**  
Développement d'entreprise



Je suis ici en tant que femme et en tant que minorité, afin que les autres puissent se voir et reconnaître qu'il y a du pouvoir dans nos différences. Ensemble, nous pouvons obtenir des résultats formidables.

**Sascha Isaacs**  
Stratège en patrimoine  
Bureau familial privé



Je suis fière d'être une membre clé d'une entreprise qui considère la diversité comme une aspiration et non comme une obligation. Cet état d'esprit offre une diversité de pensée, ce qui mène en fin de compte à un milieu de travail plus efficace.

**Kerri-Ann Clare Sylvestre**  
Marchés des capitaux,  
marchés des capitaux propres



La culture de travail de notre entreprise soutient résolument les femmes. Ma carrière s'est épanouie ici et je suis très fière d'encadrer la prochaine génération.

**Susan Fry**  
Marketing

## CHANGER LA DONNE DIVERSITÉ, INCLUSION ET APPARTENANCE

Nous sommes fiers de promouvoir une culture de diversité, d'inclusion et d'appartenance qui assure que la voix de chacun est entendue. Il s'agit d'une condition préalable indispensable qui nous permet de tirer profit de perspectives et d'expériences diverses. Nous aimerions mettre en lumière deux initiatives importantes chez Patrimoine Richardson.

« En tant que membre fondateur du Black Opportunity Fund, je suis fier de l'engagement continu de Patrimoine Richardson envers la valorisation des communautés noires au Canada. »



**Black Opportunity Fund**



**MICHAEL WILLIAMS,**  
VICE-PRÉSIDENT PRINCIPAL,  
CHEF DE LA GESTION  
DES RISQUES

### Black Opportunity Fund

Nous soutenons fièrement le **Black Opportunity Fund** (BOF) et d'autres organisations dans leurs efforts pour développer une stratégie de croissance économique nationale durable à long terme pour la communauté noire, parmi d'autres initiatives importantes et connexes au fonds. Le BOF donne la priorité aux initiatives concernant l'éducation, les soins de santé, les jeunes, les femmes, la justice sociale, l'immigration, la technologie, l'entrepreneuriat et la politique qui ont une incidence sur la qualité de vie de la communauté noire.

« En mettant l'accent sur les défis uniques – et souvent mal compris – auxquels sont confrontés les Noirs face à l'enracinement du racisme systémique anti-Noir, nous pouvons favoriser des initiatives essentielles et mener des conversations qui mobilisent des changements réels et durables. »

**Michael Williams**

### Adhésion renouvelée à Fierté au travail Canada

Étant un meilleur lieu de travail, notre objectif est de créer un milieu de travail plus sûr et plus inclusif qui reconnaît les compétences de tous les employés. Nous voulons que chaque personne puisse réaliser son plein potentiel au travail, sans égard à l'expression ou à l'identité sexuelle et à l'orientation sexuelle. Par conséquent, nous restons engagés à concevoir des stratégies internes ciblées pour améliorer les politiques et les pratiques qui soutiennent les employés de la communauté LGBTQ2+.

Notre dévouement à la tolérance zéro contre toute forme de discrimination – sexe, ethnicité ou orientation sexuelle – nous assure d'avoir une main-d'œuvre productive et engagée. Et par-dessus tout, en tant que famille, nous croyons que nous faisons partie de quelque chose de grand ici. Par conséquent, nous avons renouvelé notre adhésion à **Fierté au travail Canada**. Cette organisation organise des événements partout au Canada, en conseillant, en célébrant et en mettant en relation les employeurs canadiens les plus inclusifs, dont Patrimoine Richardson fait maintenant partie.



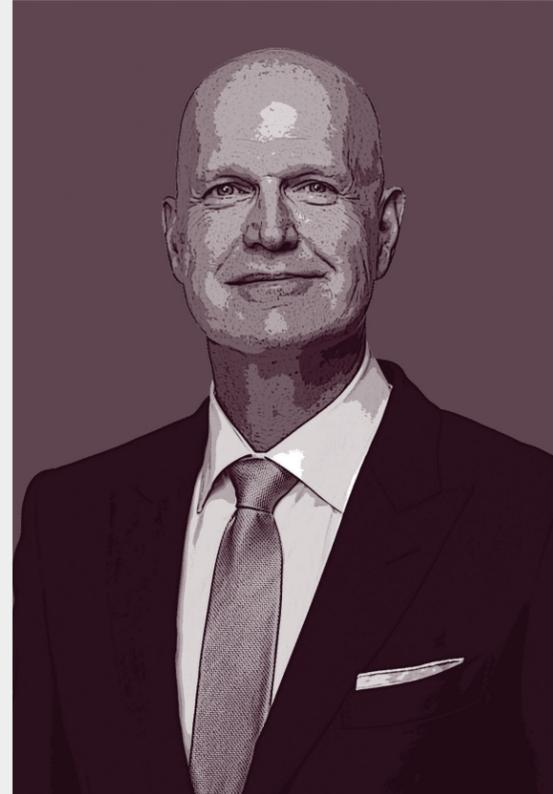
**La fierté est une culture d'appartenance, d'acceptation et de positivité. Ces attributs sont alignés sur l'entreprise, tous les jours de l'année.**

## CHANGER LA DONNE NOS CONSEILLERS

### Brad Gustafson

CALGARY, ALBERTA

**Brad Gustafson** a commencé sa carrière il y a trois décennies au sein d'une entreprise de planification financière de marque. Il a commencé à réaliser que la gamme de produits offerte à ses clients aisés était limitée. En envisageant une transition, il avait dressé une liste d'éléments non négociables. Tout d'abord, il avait besoin d'accéder à la plus vaste gamme d'occasions d'investissement. Deuxièmement, il voulait se joindre à une entreprise où il allait être traité comme un partenaire afin de pouvoir faire passer les intérêts de ses clients au premier plan, en tout temps. Troisièmement, il a insisté pour avoir la liberté de gérer sa pratique de « manière honorable ». Par conséquent, les biens administrés de Gustafson & Associates ont quadruplé et aujourd'hui, ils servent un nombre limité de familles soigneusement choisies. Brad attribue son succès à cette décision qu'il a prise il y a deux décennies. « Notre culture continue d'être inégalée. Plusieurs fois au cours de ma carrière, j'ai appelé Hartley Richardson », dit Gustafson. « Le patrimoine passe généralement par deux générations, mais l'héritage de la famille Richardson en est dans sa septième. » De temps à autre, je me suis fié au mentorat de Hartley pour contribuer à la création d'un héritage durable pour mes clients et pour ma famille. » Cette commandite, ainsi que les dirigeants qui gèrent l'entreprise, est ce qui rend Patrimoine Richardson unique : des entrepreneurs qui soutiennent les entrepreneurs.



### Ida Khajadourian

TORONTO, ONTARIO

**Ida Khajadourian** a commencé sa carrière dans une entreprise d'investissement spécialisée où elle a dirigé le marketing, a occupé un poste de développement des affaires et a conseillé des clients à valeur nette élevée. Après 13 ans, il était clair qu'il lui manquait les outils nécessaires pour proposer une offre de gestion de patrimoine holistique afin de répondre aux besoins changeants de ses clients. Cela signifiait un changement d'entreprise. Cela signifiait également un énorme acte de foi. En tant que mère de deux jeunes enfants et le soutien de famille, elle savait que c'était un risque qui valait la peine d'être pris. Aujourd'hui, Ida dirige l'une des équipes de conseillers les plus prospères de Patrimoine Richardson qui répond aux besoins des clients à valeur nette très élevée, dont bon nombre sont des femmes. Ida se sent bien équipée pour gérer sa pratique en plein essor. Grâce à la « grande plateforme, l'architecture ouverte et l'accès à d'autres options », elle est résolue. « Nous avons une culture de soutien solide qui nous distingue des autres », affirme Ida. « Notre entreprise est jeune, agréable et indépendante. Tout le monde rame dans la même direction maintenant. J'ai beaucoup de respect pour l'équipe de direction et je suis rassurée quant à la voie que nous avons entreprise. » « Ici, les conseillers sont les clients, ce qui nous donne la liberté de faire ce qui est le mieux pour nos clients », ajoute-t-elle. « Voilà la signification d'intégrité au sein de cette entreprise. »



## CHANGER LA DONNE NOS CONSEILLERS

### David Porter et Andy Zylstra

EDMONTON, ALBERTA

En 2009, **David Porter** et **Andy Zylstra** se sont trouvés à un moment décisif de leurs affaires. Pour maintenir des relations fructueuses avec leurs clients selon leurs philosophies de planification du patrimoine profondément ancrées, ils devaient établir un nouveau partenariat. Une solide entreprise indépendante qui a fait une promesse : mettre les besoins des conseillers au premier plan. Patrimoine Richardson offrait des occasions d'expansion et d'améliorations technologiques sans aucun conflit d'intérêts. Elle offrait également une marque canadienne solide à laquelle on peut s'aligner, soutenue par son histoire entrepreneuriale riche. L'équipe de **Porter Zylstra Wealth Management** faisait également entendre sa voix. « Nos voix sont entendues et cela nous donne la capacité d'influencer le changement organisationnel », précise Andy. Cela est particulièrement important aujourd'hui, alors que Patrimoine Richardson subit une transformation stratégique audacieuse. « Nous constatons une multitude de changements nécessaires qui sont extrêmement importants pour nous », dit David. « Il est donc absolument nécessaire d'avoir son mot à dire », ajoute-t-il. Ils sont également reconnaissants de la culture entre collègues et de soutien. « Tout le monde est apprécié, pas seulement le plus grand et le meilleur comme c'est le cas dans les autres entreprises », affirme Andy. « Nous saluons tous nos héros méconnus à l'échelle de l'entreprise. C'est gratifiant de voir que tout le monde est reconnu pour sa contribution », précise David. Ils conviennent que 13 ans plus tard, Patrimoine Richardson est toujours le meilleur endroit où ils peuvent faire de leur mieux pour les clients.



### Antoine Niding

MONTRÉAL, QUÉBEC

Lorsqu'on lui demande pourquoi il s'est joint à l'entreprise en 2012, **Antoine Niding** attribue ce choix à son père, l'un des premiers conseillers de Partenaires Financiers Richardson, la société qui a précédé Patrimoine Richardson. L'héritage de son père lui a appris que tout était possible ici. « Lorsque je me suis joint à la société, il s'agissait de véritables entrepreneurs qui servaient des entrepreneurs. C'est toujours le cas. Nous avons un contrôle total sur notre entreprise », dit-il. Les conseillers représentent la priorité absolue pour l'équipe de direction. « Je peux prendre le téléphone et appeler n'importe quel membre de l'équipe de direction, en tout temps », ajoute-t-il. Mais ses clients sont fidèles pour des raisons qui leur sont propres. En tant que professionnels eux-mêmes, ils savent à quel point la planification financière personnalisée est essentielle et « ils voient l'ampleur de notre approche approfondie et exhaustive », commente Antoine. Ils sont également attirés par le nom Richardson. Ce phénomène est facile à expliquer, car les gens connaissent la famille Richardson et ce qu'elle représente. « De plus, la stabilité, la longévité et la profondeur de la famille offrent la confiance que nous sommes là pour rester », ajoute-t-il. Enfin, les clients s'attendent à un service hors pair. « C'est tout ce que nous contrôlons. Nous ne pouvons pas gérer les marchés, mais nous pouvons gérer l'expérience. Cela fait toute la différence. » Antoine est plus que jamais convaincu que, à l'instar de son père, il créera un héritage chez Patrimoine Richardson.



# Un message du PRÉSIDENT

## Chers actionnaires,

Notre première année d'exploitation en tant que Patrimoine Richardson est maintenant derrière nous. Je suis extrêmement heureux que nous ayons accompli tous nos engagements. Nous avons imaginé un avenir meilleur. Nous avons inspiré et habilité nos partenaires conseillers et leurs équipes, et nous l'avons fait avec excellence. Nous changeons la donne pour respecter nos engagements.

**DONALD A. WRIGHT**



Nous avons dirigé avec la tête et le cœur en 2021. En 2022, nous dirigerons avec les mains alors que nous poursuivons le parcours pour tripler nos activités d'ici 2025.



### TÊTE

Imaginez l'avenir et concentrez-vous sur les grands enjeux



- Créer une vision ambitieuse d'un avenir axé sur la croissance
- Prioriser les grands enjeux pour obtenir des résultats et créer une valeur durable
- Assurer l'harmonisation et l'engagement de l'équipe de direction
- Communiquer un argument convaincant en faveur du changement à l'interne et à l'externe

### CŒUR

Inspirez et habilitiez vos employés



- Activer l'objectif pour inspirer l'organisation et établir des liens avec les conseillers et les clients
- Créer une culture responsabilisante où les gens peuvent donner le meilleur d'eux-mêmes
- Faire preuve de bienveillance envers les personnes dont la vie est perturbée

### MAINS

Exécutez le travail avec le souci d'excellence



- Assurer la discipline dans l'exécution et préparer les équipes pour le succès
- Avoir confiance en vos meilleurs dirigeants et les habiliter
- Développer des capacités tout en exécutant

Cela est démontré par des résultats records, notamment le travail exceptionnel accompli par nos conseillers au cours d'une période de perturbations et d'incertitudes continues. Collectivement, 94 % d'entre eux ont connu leur meilleure année à ce jour. Ce sont des résultats impressionnants attribuables en grande partie au travail extraordinaire qu'ils ont accompli dans la gestion du patrimoine de leurs clients. Et nous avons attiré plus de conseillers dans notre entreprise cette année que nous l'avons fait depuis 2016.

Notre chef de la direction, Kish Kapoor, a fait un travail remarquable pour inspirer, habiliter et permettre à l'équipe collective de servir nos conseillers en tant que clients et surtout, en partageant sa passion infinie pour les réalisations que cette entreprise peut accomplir. Il a également fait un travail remarquable en réunissant un groupe de dirigeants talentueux et diversifiés pour mettre en œuvre notre processus de transformation et assurer son succès. Nous sommes convaincus qu'avec le temps, ces gains se traduiront par de la valeur pour nos actionnaires.

Votre conseil d'administration a également joué un rôle essentiel dans la réussite de la société. Nous avons travaillé en collaboration avec la direction sur les occasions de faire progresser et de renforcer l'entreprise, de transformer son modèle opérationnel et ses capacités numériques et de réinitialiser sa culture.

Nous avons consacré beaucoup de temps à superviser le développement et la mise en œuvre de la feuille de route quinquennale de l'entreprise afin de tripler ses affaires d'ici 2025.

## Votre conseil d'administration a également réalisé plusieurs autres priorités clés :

### Renouvellement du conseil d'administration

Nous avons ajouté cinq nouveaux administrateurs indépendants depuis décembre 2020. Il s'agit de : Nathalie Bernier, Vincent Duhamel, David Leith, Jane Mowat et Sandy Riley. Nous avons immédiatement profité de leurs points de vue, de leur jugement et de leur sens aigu des affaires. Ces nominations ont également renforcé notre engagement à la diversité et à maintenir une majorité d'administrateurs indépendants. En juillet 2021, Julie Lassonde, une administratrice indépendante, a pris sa retraite du conseil d'administration. Je tiens à la remercier pour le service exceptionnel qu'elle a rendu, à vous et à notre entreprise, pendant les trois années qu'elle a siégé à notre conseil d'administration.

### Offre publique de rachat dans le cours normal des activités et consolidation des actions

En fonction des commentaires des actionnaires et des conseillers financiers, le conseil d'administration a approuvé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités et la consolidation des actions pour élargir notre recours aux actions et offrir de la flexibilité lorsque nos éléments fondamentaux d'affaires ne sont pas entièrement reflétés dans le cours de notre action. La société dispose d'une grande souplesse financière pour mettre en œuvre l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités et, en même temps, poursuivre ses ambitions de croissance.

### Poursuite de la stratégie des facteurs ESG

L'année dernière, nous avons également commencé à établir les bases de notre stratégie des facteurs ESG. Bien que nous en soyons encore aux premières étapes de l'élaboration de notre cadre, la société participe activement à de nombreuses initiatives environnementales, sociales et de gouvernance. La direction a récemment mis sur pied un comité interne de ressources pour les employés axé sur les facteurs ESG afin de s'assurer que nous finalisons notre cadre cette année et que nous faisons progresser cette importante initiative en 2022. Votre conseil d'administration s'engage également à poursuivre le dialogue avec toutes les parties prenantes et à assurer la supervision et le soutien à la direction dans l'exécution de notre stratégie des facteurs ESG.

### Comité de gestion des risques nouvellement constitué

Afin de renforcer et de compléter davantage la surveillance du cadre de gestion des risques par le conseil d'administration à l'échelle de l'entreprise, ce dernier a constitué à la fin de 2021 un comité consacré aux risques. Ce comité est présidé par Nathalie Bernier et comprend Dave Brown, David Ferguson et Sandy Riley. Le comité de gestion des risques est tenu de définir l'orientation stratégique et la gestion des risques, y compris notre tolérance globale au risque.

### Soutien et engagement solides

Ce que nous avons accompli en 2021 n'aurait pas pu être possible sans la détermination incessante de nos équipes de conseillers, le dévouement de notre équipe de direction et la ténacité de mes collègues du conseil d'administration.

Au nom du conseil d'administration, je tiens à remercier sincèrement tous les employés de cette société, qui ont chacun joué un rôle déterminant dans les efforts de faire pour faire de Patrimoine Richardson la marque de choix pour les meilleurs conseillers du Canada et leurs clients.

À nos actionnaires, nous disons merci de votre patience et de votre soutien constants. J'espère que vous partagez notre enthousiasme quant aux occasions de croissance de l'entreprise au cours de l'année 2022. Votre conseil d'administration demeure convaincu que la poursuite de la mise en œuvre de notre stratégie de croissance créera une valeur à long terme pour les actionnaires.

**Donald Wright**

Président indépendant du conseil d'administration

## MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



**Donald Wright**  
Président indépendant



**Nathalie Bernier**  
Membre indépendante



**David Brown**  
Membre indépendant



**Marc Dalpé**  
Conseiller en placement



**Vincent Duhamel**  
Membre indépendant



**David Ferguson**  
Membre indépendant



**Kish Kapoor**  
Président et chef de la direction



**David Leith**  
Membre indépendant



**Jane Mowat**  
Membre indépendante



**H. Sanford Riley**  
Membre indépendant

En tirant parti des relations avec les meilleurs fournisseurs de solutions numériques, les conseillers pourront plus facilement prospérer et réussir chez Patrimoine Richardson, mieux que partout ailleurs.



Notre feuille de route technologique, avec l'apport des sous-comités des conseillers, respectera notre promesse d'offrir **une expérience hors pair pour les conseillers et les clients**. Notre plateforme technologique pour les conseillers sera inégalée lorsque la mise en œuvre sera terminée et représentera **un avantage concurrentiel**.

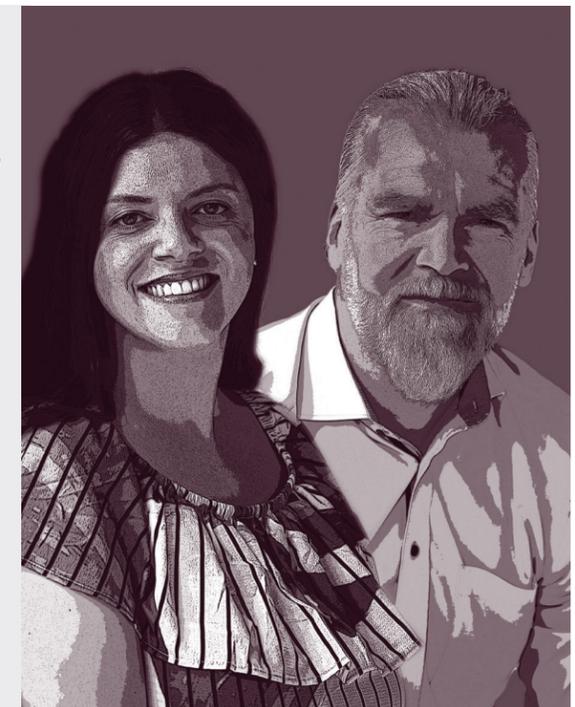
Plateforme de planification		Plateforme de comptes gérés				Plateforme d'exploitation				Portail client									
Planification financière	Planification des investissements	Outils et plateforme CGD, CGP, CGU				Administration, automatisation et perspectives				Rapports des rendements pour les clients	Chambre forte	Regroupement de comptes							
Découverte et établissement des objectifs	Stratégies pour atteindre les objectifs	Proposition	EPP	Moteur de frais	Modélisation	Négociation	CGU/MGU	Analyses et composants du rendement	Intégration aux systèmes de conformité	Ouverture de compte en ligne	Signature électronique	Gestion de compte améliorée	Flux de travail de productivité des conseillers	Alertes et notifications intégrées	ID : Analyse des livres	Rapports des rendements traditionnels et basés sur les objectifs	Scénarios par simulation de la planification financière axés sur le client	Dépôt sécurisé des documents confidentiels des clients (p. ex., plan financier, testament, procuration)	Rapports consolidés sur les actifs détenus ailleurs

## NOS CONSEILLERS

### The Conlin Group

CALGARY, ALBERTA

Après près de 30 ans au sein d'une entreprise détenue par une banque, **The Conlin Group** a décidé de transférer ses activités commerciales importantes à Patrimoine Richardson l'automne dernier. Le parcours qui a mené Tim Conlin et sa partenaire, Maria Miletic, à destination était exhaustif. Lorsqu'on leur a demandé la raison de ce transfert, Tim et Maria ont été très clairs. « D'abord et avant tout, c'était la liberté de gérer notre entreprise à notre façon, dans l'intérêt de nos clients », dit Tim. La technologie était également essentielle. « Nous avons besoin des outils pour faire notre travail efficacement et cette entreprise est un chef de file reconnu en matière d'innovation », ajoute-t-il. La culture était extrêmement importante pour leur équipe de six personnes. Comme le dit Maria, « Nous avons besoin d'authenticité, et ici nous avons des dirigeants et des pairs qui sont vraiment déterminés à ce que nous soyons collectivement à notre meilleur. » L'élément déterminant, dit Tim, était le nom de Richardson. « Nous nous reconnaissons dans les Richardson d'une manière tellement authentique et honnête — leur éthique, leurs valeurs, leur esprit d'entreprise profondément enraciné, l'importance de la famille et de la communauté. Ce sont ces choses qui sont fondamentales pour nous, individuellement et en tant qu'équipe de professionnels. C'est un choix idéal. » Au fond d'eux-mêmes, Tim et Maria avaient besoin d'être liés à quelque chose de très spécial. « Nous l'avons trouvé chez Patrimoine Richardson. »



# Le prix Royden Richardson



En l'honneur de Royden Rooper Richardson  
(9 septembre 1953 – 4 mai 2013)

Lors d'un beau samedi après-midi dans le canton de King, en conduisant sa Jeep Willy 1947, Royden Richardson a soudainement perdu la vie dans un accident impliquant un seul véhicule. Cette perte a eu, et continue d'avoir, des répercussions profondes sur notre entreprise.

Royden était un homme emblématique qui a mené une carrière exceptionnelle de 36 ans dans les services financiers et la gestion des investissements. Il a assumé des responsabilités au sein de Richardson Securities of Canada, Richardson Greenshields of Canada Ltd., la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et du Manitoba, Partenaires Financiers Richardson Limitée et, enfin, Richardson GMP. Ses contributions sont sans égal. On se souvient en particulier de son leadership dans l'introduction et la représentation de la famille Richardson ainsi que la consolidation d'une union harmonieuse avec GMP.

Il était très respecté pour ses vastes connaissances, son expérience et son expertise dans le secteur des services financiers, mais aussi pour sa participation au travail caritatif et son engagement à redonner aux communautés et aux causes à l'échelle du Canada. Mais au bout du compte, le dévouement et la loyauté de Royden envers les employés et les partenaires de la famille Richardson ont fait de lui un dirigeant adoré.

Pour honorer Royden et son héritage, la société a créé le prix Royden Richardson, un hommage annuel offert à des contributeurs extraordinaires au sein de la société. Les bénéficiaires incarnent les mêmes valeurs que Royden : bâtisseur de communauté, collaborateur, créateur de relations, humanitaire, dirigeant avec un fort sens de l'objectif. Il s'agit d'un prix qui commémore à juste titre l'influence que Royden a eue sur tant de personnes et qui célèbre la façon dont il s'est efforcé de rendre le monde meilleur.

Une image de colibri, inspirée du livre *La légende du colibri*, a été choisie avec amour comme une représentation de Royden Richardson, un homme modeste et persévérant, plein d'intégrité, de dévouement et d'inspiration.

## La légende du colibri

Une forêt est ravagée par un incendie. Tous les animaux sortent de la forêt et ils sont paralysés; ils regardent la forêt qui brûle. Ils se sentent terrifiés et impuissants.

Puis un petit colibri dit : « Je vais faire quelque chose! » Il vole jusqu'au ruisseau le plus proche et prend une goutte d'eau. Il la met sur le feu et monte et redescend, monte et redescend, monte et redescend aussi vite qu'il peut.

Pendant ce temps tous les animaux, bien plus gros que lui comme les éléphants avec leurs grandes trompes, et qui pourraient apporter beaucoup plus d'eau, se contentent de le regarder. Ils disent au colibri : « À quoi ça sert ce que tu fais? Tu es trop petit. Ce feu est trop gros. Tes ailes sont trop petites, ton bec est minuscule, tu ne peux amener qu'une goutte d'eau à la fois. »

Mais le colibri se retourne vers eux sans perdre de temps et il leur dit : « Je fais ce que je peux. »

## CÉLÉBRONS NOS LAURÉATS DU PRIX ROYDEN RICHARDSON

**Félicitations à nos colibris** qui ont fait preuve d'un leadership exceptionnel au sein de notre entreprise, dans leur mandat, auprès de leurs pairs et dans l'ensemble de la communauté. Il s'agit de personnes qui ont surpassé leurs obligations pour faire de notre entreprise et du monde un meilleur endroit, un principe fondamental qui a guidé Royden Richardson dans toutes ses actions.

### Jasmine Ariss



Vice-présidente, Ressources humaines, Toronto

Jasmine a une passion pour le bien-être de tous. Employée de longue date, elle est un brillant exemple de notre fondation culturelle. Au cours de la pandémie, elle a préparé des conseils de sécurité et de bien-être pour le travail à domicile et a fait un suivi avec des centaines d'appels de vérification personnels. Elle est le chef de notre initiative Meilleur lieu de travailMC et a également lancé Your Moment (Votre moment), une plateforme de reconnaissance en ligne. Jas est une championne des dons réfléchis par le biais du programme Partners in Community (Partenaires dans la communauté). En tant que défenseuse des groupes de ressources pour les employés, elle a créé une voix importante pour notre communauté LGBTQ2+. Jas est généreuse de son temps et dirige avec cœur.

### Shirley Hermann



Administratrice de succursale, Edmonton

Shirley veille à ce que tout le monde dans notre succursale d'Edmonton ait le sentiment de faire partie de quelque chose de grand. Elle crée une culture fondée sur le respect, la gentillesse, la générosité et l'empathie. En tant que défenseuse incroyable des gens, elle s'assure que tout le monde puisse exprimer ses opinions. De l'organisation du comité social à la gestion de sa succursale pendant la pandémie, elle a une capacité unique à rassembler les gens qui se manifestent dans tout ce qu'elle fait. Qu'il s'agisse d'aider à recueillir des fonds pour le Centre for Family Literacy ou d'aider ceux qui sont moins favorisés, elle s'est engagée à améliorer la vie de tous. Sa compassion et sa gentillesse n'ont d'égal que son éthique de travail extraordinaire.

### Shannon Jones



Conseillère en placement associée, Halifax

Shannon est toujours disposée à en faire plus. Sa maîtrise de son rôle est incroyable, tout comme son désir de créer des expériences exceptionnelles pour ses collègues et ses clients. En outre, elle fait des rêves une réalité. Récemment, elle a recueilli 4 000 \$ pour permettre à une personne de faire le voyage de sa vie. Elle fait don de son temps à de nombreuses organisations, dont une banque alimentaire d'Halifax, la Brunswick Street Mission, et aide à servir le souper de Noël annuel à Bridgetown le jour de Noël. Étonnamment, elle trouve encore le temps de se porter volontaire pour donner des leçons aux étudiants en mathématiques, en comptabilité et en fiscalité.

### Gina Letts



Réceptionniste, Toronto

Tout au long de la pandémie, Gina se présentait consciencieusement au bureau tous les jours pour s'assurer que nos équipes de conseillers et nos clients soient bien servis. Mais elle a fourni plus que l'essentiel. Gina a généreusement envoyé des cadeaux aux gens, qu'elle a payés de sa poche. Son objectif était de faire sourire les gens pendant une période difficile et elle l'a fait à plusieurs reprises, alors que ses paniers personnalisés étaient distribués à tant de destinataires chanceux. Elle a également communiqué de façon proactive et discrète avec ses collègues pour s'enquérir de leur situation. Elle apporte une touche humaine à notre entreprise.

### Serge Zaina



Directeur de succursale, région du Grand Toronto et zone environnante

Serge croit au pouvoir de la motivation et de la récompense. Il souligne constamment les réalisations des autres. Si quelqu'un est dans le besoin, Serge fera tout son possible pour aider. L'engagement est le fondement de son leadership. Parmi ses pairs, il partage des idées, des pratiques exemplaires et invite des gens de partout au pays à participer à ses événements. L'an dernier, Serge a invité à notre entreprise l'événement

*1001 raisons de courir*, qui collecte des fonds pour les hôpitaux pour enfants. L'événement a commencé localement, puis il a été suivi de représentations à l'échelle du pays. Patrimoine Richardson est devenu la meilleure entreprise donatrice avec des milliers de dollars octroyés aux hôpitaux pour enfants partout au Canada.

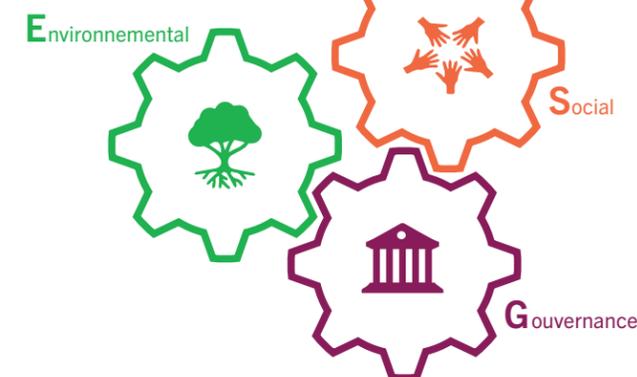
## Responsabilité sociale

« À qui l'on donne beaucoup, on demande aussi beaucoup. »

Muriel Sprague Richardson, 1890–1973  
Présidente de James Richardson & Fils, Limitée de 1939 à 1966

Nous nous engageons à exercer nos activités avec intégrité, à promouvoir la transparence et à respecter les individus et les communautés en aidant les conseillers et leurs clients à prospérer de manière socialement responsable.

### ESG



Nous croyons en la création de changements positifs et durables pour nos parties prenantes en gérant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) que nous influons dans notre travail. Cette conviction a galvanisé nos équipes à l'échelle du pays et nous a inspirés à commencer à établir les bases d'une stratégie formelle des facteurs ESG.

Notre objectif est d'avoir un cadre de développement durable complet d'ici la fin de 2022, un cadre qui s'harmonise avec la stratégie et la culture de l'entreprise et qui favorise la valeur à long terme. Notre stratégie de durabilité sera ancrée dans notre main-d'œuvre diversifiée et engagée, dans les normes élevées de gouvernance d'entreprise et dans les valeurs d'entreprise. Elle permettra également à notre équipe de se concentrer sur les risques et les occasions qui auront la plus grande incidence sur nos communautés et la durabilité à long terme de notre entreprise.

Bien que nous en soyons encore aux premières étapes de la création, de la formulation et de la mise en œuvre d'une stratégie complète de durabilité, nous sommes déjà actifs dans de nombreuses activités ESG :

- Consacrer des ressources à l'élaboration des talents pour faire passer l'équité, la diversité et l'inclusion au niveau supérieur (**notre conseil d'administration est diversifié à 30 % et notre équipe de direction est diversifiée à 73 %**);
- Renforcer et redonner aux communautés dans lesquelles nous vivons, et travailler dans le cadre du programme de dons communautaires de Patrimoine Richardson;
- Établir des comités de ressources pour les employés noirs, caribéens et de la communauté LGBTQ2+ pour s'assurer que toutes les voix sont engagées sur un pied d'égalité et, plus important encore, entendues;
- Élaborer des plans de relève pour nos hauts dirigeants, un effort qui est mené selon une approche descendante par notre conseil d'administration; et
- Déménager notre siège social dans un bâtiment certifié LEED Platine sur le front de mer de Toronto plus tard cette année.

Pour assurer la rigueur et le rythme de cette importante initiative, nous avons récemment lancé un comité multi-départemental responsable du suivi, du développement et de la mise en œuvre de la stratégie ESG de la société et des divulgations connexes.

## CHANGER LA DONNE NOS CONSEILLERS

### Susan O'Brien

CALGARY, ALBERTA

Susan O'Brien a effectué un examen méticuleux du marché canadien afin d'explorer les options d'un nouveau foyer pour son équipe et leur pratique unique. Elle a décidé avec détermination de se joindre à Patrimoine Richardson l'automne dernier, après deux décennies au sein d'une entreprise détenue par une banque. « Cette entreprise est assez grande pour avoir les outils dont nous avons besoin, mais assez petite pour avoir une merveilleuse sensation de boutique », a déclaré Susan. Voulant s'aligner sur une philosophie indépendante impartiale, elle a été attirée par l'intérêt que porte l'entreprise aux conseils en matière de patrimoine, sans priorités concurrentes. La commandite familiale Richardson était un autre facteur décisif. « Étant l'une des familles les plus prospères du Canada, les Richardson se soucient des gens, de l'entreprise et de leur réputation », dit-elle. « L'entreprise a été bâtie et est gérée par des gens attentionnés. » Depuis son changement, elle est encore plus confiante. Elle décrit la culture comme étant inclusive, respectueuse, chaleureuse et non critique. Elle appuie la stratégie visant à attirer plus de femmes, une initiative qui lui tient à cœur. Susan aime également les objectifs de croissance ambitieux de l'entreprise qui inspirent les conseillers à faire évoluer leurs propres pratiques. « C'est comme jouer au golf », dit-elle. « Nous faisons le suivi des résultats, mais nous travaillons vraiment à améliorer notre propre jeu, pour que nous puissions tous connaître de meilleures parties ensemble. »



### Blake and Katharine Dalton

TORONTO, ONTARIO

Les partenaires de vie et d'affaires, Blake et Katharine Dalton, gèrent une pratique à créneaux hautement spécialisée en créant des portefeuilles personnalisés pour les partenaires des cabinets comptables mondiaux de premier plan. « Nos clients sont des professionnels extrêmement occupés qui font face à des contraintes d'investissement complexes. Notre plateforme nous permet de personnaliser des solutions qui répondent à leurs besoins uniques », affirme Blake. Katharine ajoute : « Dans mon rôle de gestionnaire de portefeuille et de recherche, j'aime travailler avec une société indépendante qui nous procure la souplesse nécessaire pour offrir une gamme d'options de placement et des conseils impartiaux qui placent les intérêts des clients au premier plan. » Ils sont tous deux d'accord pour dire que l'esprit de collaboration et de soutien de l'entreprise est essentiel à leur réussite. « La stratégie de Patrimoine Richardson consiste à rassembler des professionnels dévoués, à éliminer les obstacles, à harmoniser nos intérêts et à accélérer notre succès mutuel », ajoute Blake. Katharine est particulièrement satisfaite du travail effectué pour faire progresser l'égalité des genres. « Il n'y a pas de plafond de verre ici », dit-elle. Ils attribuent la culture et la fondation solide à l'influence de la famille Richardson et à son esprit d'entreprise emblématique. Ils expriment toute leur admiration à l'équipe de direction. « Nous recrutons des conseillers incroyables qui changent la donne. Ensemble, nous allons faire avancer les choses vers les objectifs de croissance audacieux de Richardson », souligne Blake. Par-dessus tout, ils conviennent tous deux que Patrimoine Richardson est incontestablement la meilleure société de gestion de patrimoine au Canada.



## CHANGER LA DONNE NOTRE ENGAGEMENT COMMUNAUTAIRE

Nous œuvrons à bâtir des communautés plus fortes et plus solidaires en participant fièrement à diverses initiatives partout au Canada. Notre engagement communautaire et nos dons sont un élément clé de l'identité de notre entreprise, et nous croyons qu'ils en disent long sur nos principes, notre culture et les personnes qui travaillent ici. Nous avons toujours donné la priorité au développement d'une culture d'entreprise qui permet à chaque employé de s'épanouir et de se sentir pleinement engagé dans la communauté où il vit et travaille. Notre culture reflète les valeurs et les croyances fondamentales de tous nos employés et adopte audacieusement le pouvoir de la diversité, de l'équité et de l'inclusion. Nous valorisons chaque voix, et recherchons et accueillons activement des points de vue diversifiés.

### PATRIMOINE RICHARDSON – MEILLEUR LIEU DE TRAVAIL

Patrimoine Richardson a été certifié au Canada comme un Meilleur lieu de travail<sup>MC</sup> et a reçu cinq prix en 2021. Il n'y a vraiment pas de meilleure ou de plus puissante reconnaissance que celle de nos employés et de nos conseillers.

Pour être nommé « meilleur lieu de travail », l'organisation Meilleur lieu de travail procède à une évaluation de la culture axée sur les politiques et les pratiques de gestion. C'est un autre témoignage puissant de notre culture, de notre entreprise et, en fait, de nos employés. Ces prix soulignent notre engagement à créer un environnement si valorisé que nos employés et conseillers talentueux nous ont menés publiquement et objectivement par leurs commentaires à être nommés parmi les meilleurs lieux de travail. De plus, ces prix renforcent notre décision d'adhérer pleinement aux valeurs et aux normes les plus élevées adoptées par la prestigieuse marque Richardson depuis plus de 90 ans dans le secteur des services financiers. Ces valeurs et ces normes attirent des professionnels talentueux qui se tournent vers nous pour poursuivre leur carrière dans le secteur canadien de la gestion de patrimoine en pleine expansion, et leurs clients qui recherchent leurs conseils inégalés.



### PARTENAIRES DANS LA COMMUNAUTÉ

Notre entreprise, nos conseillers et nos employés s'engagent à améliorer nos communautés pour tous. Nous donnons l'exemple en consacrant beaucoup de temps aux initiatives qui nous tiennent à cœur.

Le *Programme annuel de dons de bienfaisance Partenaires communautaires* de notre société est l'une des façons dont Patrimoine Richardson soutient les dons des conseillers et des employés et leur permet d'appuyer les causes qui leur tiennent le plus à cœur. Le programme encourage les conseillers et les employés à faire des dons à des organisations et à des organismes de bienfaisance qui leur tiennent à cœur, et notre société verse une somme égale à 50 % de chaque don.

En 2021, les dons des conseillers et des employés ont totalisé 260 118 \$, avec un montant supplémentaire de 49 950 \$ destinés aux agences de secours : en particulier, pour soutenir les efforts de secours de la côte Est et de lutte contre les incendies de forêt en Colombie-Britannique. De plus, nous avons amplifié ce don avec une contribution équivalente à 50 % pour un montant total de 154 950 \$. Globalement, le *Programme de dons de bienfaisance Partenaires communautaires* de Patrimoine Richardson a donné 465 018 \$ en financement pour des organismes de bienfaisance et des agences de secours partout au pays. De plus, au début de 2022, avec la contribution d'innombrables employés, nous avons aidé à recueillir et à donner plus de 100 000 \$ en guise d'aide humanitaire essentielle pour le peuple ukrainien.



## CHANGER LA DONNE NOS CONSEILLERS

### Mackie Wealth Group

CALGARY, ALBERTA

**Tricia Leadbeater, Rahim Chatur et Jeffrey Mackie** sont des conseillers principaux exerçant leurs activités sous la bannière de **Mackie Wealth Group**. Bien que chacun gère ses propres clients de façon indépendante, ils servent collectivement le marché à valeur nette élevée et collaborent étroitement sur les thèmes et les stratégies d'investissement. Ils exercent également leurs activités selon les mêmes philosophies solidement établies : offrir aux investisseurs des occasions novatrices qui intègrent des principes financiers solides. Chez Patrimoine Richardson, ils se sentent très soutenus grâce à l'accès à des classes d'actifs non conventionnelles et à une architecture ouverte. De plus, ils travaillent en étroite collaboration avec des experts internes pour élaborer des solutions spécialisées de planification de patrimoine. Par-dessus tout, ils aiment leur autonomie. « Nous avons le plein contrôle de notre entreprise et nous la structurons dans le but de servir nos clients comme nous voudrions être servis. », précise Rahim. Ils croient également que l'entreprise profite de solides vents favorables. « À long terme, Patrimoine Richardson est l'endroit où les familles fortunées acquièrent de solides connaissances en matière d'investissement dans le cadre de relations personnelles », ajoute Jeffrey. La marque de l'entreprise est également essentielle à leurs affaires. « Cela témoigne de la force sur le marché et c'est important pour nos clients », explique Tricia. Le nom Richardson représente une histoire de réussite exceptionnelle du patrimoine intergénérationnel, et cela s'harmonise parfaitement aux clients qu'ils servent.



### Benji Miles

WINNIPEG, MANITOBA

En 2021, **Benji Miles** a été reconnu dans le Report on Business du Globe and Mail et SHOOK Research comme l'un des meilleurs conseillers en patrimoine du Canada. Sur le site Web du Miles Wealth Management Group, Benji exprime sa gratitude envers Patrimoine Richardson pour « ...nous avoir fourni un soutien et des ressources incroyables au cours des dernières années et nous accueillons avec enthousiasme les nombreuses années à venir. Notre entreprise joue pour gagner! » Depuis 14 ans, Benji est un fier défenseur inlassable de l'entreprise. Lorsqu'on lui demande pourquoi, sa réponse est simple. « Je suis heureux. » Pour lui, « Ce sont les gens. Nous avons d'excellentes relations et j'ai toujours été entièrement satisfait. » La culture positive et amicale se répand à l'échelle du pays. « Je sais que je pourrais communiquer avec n'importe quel conseiller, même quelqu'un que je ne connais pas, et qu'il m'accorderait de son temps », ajoute-t-il. Il est également très satisfait de la façon dont l'entreprise se positionne pour l'avenir. « Nous devenons la première destination de choix pour des conseils indépendants au Canada. Et nous sommes assez importants maintenant pour être vraiment concurrentiels et attirer ces affaires. » S'appuyant sur la crédibilité, la longévité et les racines profondes du nom Richardson, « L'avenir de cette entreprise n'a jamais été aussi brillant », déclare Benji.



## Certains faits saillants financiers



**50,8 MILLIONS  
DE DOLLARS**

BAIIA ajusté<sup>1</sup> – Consolidé  
par rapport à 4,1 millions  
de dollars en 2020

**Patrimoine  
RICHARDSON**

**56,8 MILLIONS  
DE DOLLARS**

BAIIA ajusté<sup>1</sup> – Patrimoine Richardson  
par rapport à 39,5 millions  
de dollars en 2020



**17,8 %**

BAIIA ajusté<sup>1,2</sup> – Patrimoine Richardson  
En hausse par rapport à  
14,7 % en 2020



**86 %**

Revenus basés sur des honoraires<sup>1,4</sup>



**58 %**

Les partenariats stratégiques ont permis  
d'obtenir plus de flux d'affaires



**1,1 MILLION  
DE DOLLARS**

Moyenne record des biens  
administrés des ménages



**44 %**

Augmentation des revenus  
d'assurance



**200 MILLIONS  
DE DOLLARS**

Nouvelle facilité de crédit renouvelable  
pour accélérer la croissance



**610 points  
de base**

Le ratio des dépenses d'exploitation<sup>3</sup>  
s'est amélioré pour atteindre  
67,7 % par rapport à 73,8 % en 2020

1. Il s'agit de mesures financières non conformes aux PCGR, qui n'ont pas de signification normalisée prescrite par les PCGR en vertu des IFRS et il est donc peu probable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter la section « Présentation de l'information financière et mesures non conformes aux PCGR » dans le rapport de gestion annuel 2021, qui est incorporé à titre de référence.

2. Calculé comme un BAIIA ajusté – Patrimoine Richardson/revenu total.

3. Calculé comme des dépenses d'exploitation ajustées divisées par la marge brute de Patrimoine Richardson. Les dépenses d'exploitation comprennent la rémunération et les avantages sociaux des employés, les ventes, les dépenses générales et administratives, les coûts de transformation et d'autres dispositions. Les dépenses d'exploitation ajustées sont calculées comme des dépenses d'exploitation moins les coûts de transformation et d'autres dispositions.

4. Calculé comme étant des revenus basés sur des honoraires en pourcentage des revenus basés sur des honoraires et tirés des commissions de Patrimoine Richardson.

# Information pour les actionnaires

## Agent de transfert et registraire

Compagnie Trust TSX  
1 Toronto Street  
Bureau 1200  
Toronto, ON  
M5C 2V2

Numéro sans frais :  
(800) 387-0825  
Courriel :  
[shareholderinquiries@tmx.com](mailto:shareholderinquiries@tmx.com)  
Site Web : [tsxtrust.com](http://tsxtrust.com)

## Siège social de l'entreprise

Groupe Capital RF  
145, King Street West  
Bureau 200  
Toronto, ON  
M5H 1J8

Tél : (416) 687-1300  
Courriel :  
[investorrelations@rfcapgroup.com](mailto:investorrelations@rfcapgroup.com)

## Demandes de renseignements des actionnaires

Pour toute autre demande de renseignements des actionnaires ou pour demander un exemplaire du bilan annuel 2021 de Capital RF, veuillez communiquer avec le service des relations avec les investisseurs :

Tél: (416) 941-0894  
Courriel :  
[investorrelations@rfcapgroup.com](mailto:investorrelations@rfcapgroup.com)

## Dépôts réglementaires

Autorités canadiennes en valeurs mobilières  
Site Web : [sedar.com](http://sedar.com)

## Vérificateurs indépendants

KGMP S.E.N.C.R.L.

## Conseiller juridique

Goodmans LLP

## Fin de l'exercice financier

31 décembre

## Site Web

[rfcapgroup.com](http://rfcapgroup.com)

## Assemblée annuelle des actionnaires ordinaires

4 mai 2022, à 10 h 30 (HNE)

## Inscriptions boursières

BOURSE	LISTE	TÉLÉSCRIPTEUR	CUSIP
Actions ordinaires	Bourse de Toronto	RCG	74971G401
BOURSE	LISTE	TÉLÉSCRIPTEUR	CUSIP
Actions privilégiées, série B	Bourse de Toronto	RCG.PR.B	380134205

Dans un monde plein de joueurs, la seule façon de vous démarquer est d'être un joueur qui change la donne.

- Matshona Dhlwayo

## ÉPINGLETTE COMMÉMORATIVE DE PATRIMOINE RICHARDSON

Le disque central est rempli de cercles et d'un seul carré violet rempli. Les joueurs moyens sont tous les mêmes cercles vides.

Les joueurs qui changent la donne ont une forme et une couleur différentes. Ils pensent, travaillent et réagissent différemment. Ils modifient le jeu et la façon dont les choses sont faites.



L'épinglette a été conçue pour notre Conférence virtuelle nationale 2021.

Toutes les références à « nous », « notre », « Capital RF » et la « société » font référence à Groupe Capital RF et, le cas échéant, à ses prédécesseurs. Patrimoine Richardson Limitée (Patrimoine Richardson) (anciennement Richardson GMP Limitée) est membre de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) et du Fonds canadien de protection des épargnants (FCPE). Compensation de Titres RF (anciennement GMP Securities L.P.) est membre de toutes les bourses canadiennes, de l'OCRCVM et du FCPE. Richardson est une marque déposée de James Richardson & Fils, Limitée, utilisée sous licence par Patrimoine Richardson.

**Patrimoine**  
**RICHARDSON**