Le courage de reconstruire

« Une entreprise est un organisme vivant; elle doit continuer à se défaire de sa peau morte. Les méthodes doivent changer. L'orientation doit changer. Les valeurs doivent changer. La somme totale de ces changements constitue la transformation. »

— Andrew S. Grove, auteur de « Seuls les paranoïaques survivent »

Lettre du président et chef de la direction

Chers actionnaires,

À partir de 2020, nous avons entrepris de changer la donne de manière ambitieuse. Nous avons entrepris d'innover avec des conseillers de classe mondiale et des partenaires commerciaux, et de reconstruire une entreprise qui serait significative et durable. Nous avons promis de créer un environnement qui permettrait à nos conseillers de toujours donner le meilleur d'eux-mêmes, car lorsque nos conseillers sont performants, nos clients et nos actionnaires le sont aussi. Nous avons fait le pari de construire une organisation plus forte, plus inspirante et, en fin de compte, plus rentable.

Nous savions également que nous devions travailler dur pour bâtir une meilleure fondation afin de reconstruire cette organisation et atteindre notre objectif de tripler les actifs sous administration¹ (ASA) pour atteindre 100 milliards de dollars, même si cela signifiait risquer des perturbations à court terme pour créer une force à long terme.

Nous avons accepté le défi de la transformation. Grâce à la persévérance, à l'ingéniosité et aux efforts incroyables de tous les employés de Patrimoine Richardson, toutes les pièces sont maintenant en place.

Bien qu'il soit encore tôt, nous commençons à réaliser la valeur que représentent nos décisions. Nous la voyons lorsque nos employées utilisent nos nouvelles technologies et nos nouveaux procédés. Nous la voyons dans la réaction au transfert de l'assurance en interne. Nous la voyons dans les recrues attirées par ce que nous pouvons désormais offrir. Et nous la voyons dans les chiffres : un volume d'ASA résistant dans un contexte de marchés difficiles, et un chiffre d'affaires en hausse pour l'année 2022, ainsi qu'un BAIIA ajusté¹.

Dans une perspective d'avenir, nous pouvons encore plus accélérer en toute confiance la croissance vers les 100 milliards de dollars d'ASA grâce à notre stratégie ciblée reposant sur trois piliers.

Notre stratégie reposant sur trois piliers :

Doubler le soutien aux conseillers

Accélérer le recrutement de conseillers

Acquérir ou travailler avec des entreprises ayant les mêmes intérêts



« Démolir un système qui fonctionne et qui donne encore de bons résultats est un geste incroyablement audacieux et téméraire. Mais nous savions que nous pouvions être meilleurs, alors nous avons pris notre courage à deux mains, nous avons enduré toutes ces difficultés et nous avons reconstruit en sachant que quelque chose de bien meilleur nous attendait au bout du tunnel. »

Tim Conlin

Conseiller en placement et gestionnaire de portefeuille

Investir dans les conseillers

Chez Patrimoine Richardson, notre stratégie et notre force commencent par notre culture centrée sur les conseillers. Des bureaux à la technologie en passant par les talents, nous avons judicieusement investi dans la réussite future de nos équipes de conseillers. Il n'y a rien de plus essentiel à notre vision que de traiter les conseillers comme nos clients, en leur donnant tout ce dont ils ont besoin pour servir leurs propres clients, et ce, à un niveau exceptionnel.

En 2022, nous avons doublé le soutien aux conseillers en apportant la puissance d'Envestnet et de Fidelity à notre plateforme. Ces ressources de classe mondiale offrent à nos conseillers de nouveaux outils et fonctionnalités, et rendent notre entreprise plus évolutive.

Il nous a fallu du courage pour entreprendre cette transformation majeure et affronter les perturbations liées à la migration vers de nouveaux systèmes. Cela n'a pas été facile.

Pour nos équipes de conseillers, les difficultés liées à l'apprentissage de ces plateformes sont récompensées par le gain de bâtir quelque chose d'exceptionnel. Vous méritez d'être reconnus pour avoir toléré ces difficultés, tout en veillant à donner un service exceptionnel à vos clients. Lorsque le plus difficile sera derrière nous, je vous promets que tout cela en aura valu la peine.

¹Considérées comme des mesures financières non conformes aux PCGR ou complémentaires et n'ayant 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 le rapport de gestion annuel de 2022.

BILAN ANNUEL 2022 DE CAPITAL RF



35 G

23 G\$

en réserve de recrutement

31000

ménages

161

équipes de conseillers

217 M\$

d'ASA par équipe de conseillers¹

Aperçu 2022 :

- Nous avons externalisé nos besoins en matière de gestion administrative et de technologie auprès de marques de classe mondiale pour permettre la réalisation de nos objectifs ambitieux
- Formalisation de la relève des conseillers afin de cultiver la prochaine génération
- Nous avons été reconnus comme « Great Place to Work™ » pour la cinquième année consécutive
- Nous avons remporté cinq prix AVA Digital Platinum pour la refonte de notre site Web
- Nous avons incité les employés à voter pour le représentant des conseillers du conseil d'administration
- Approfondissement de notre réserve de recrutement de 50 % d'une année sur l'autre
- Relocalisation de nos bureaux de Toronto dans un nouvel immeuble certifié LEED Platine à Harbourfront
- Rénovation de succursales et déménagement d'autres succursales dans des environnements de premier ordre
- 32 conseillers ont reçu le prix des meilleurs conseillers en gestion de patrimoine du Canada, décerné par Shook Research et The Globe and Mail

« Les groupes qui adoptent un état d'esprit infini bénéficient de niveaux de confiance, de coopération et d'innovation largement supérieurs, ainsi que de tous les avantages qui en découlent. »

— Simon Sinek, auteur du « Jeu infini »

Des résultats probants

Alors que notre stratégie commençait à se mettre en place en 2022, notre rendement financier s'est amélioré malgré la volatilité persistante des marchés financiers. L'ASA2, le principal moteur de nos résultats financiers, n'a reculé que de 5 % au cours d'une année où les indices composés TSX et S&P 500 ont baissé de 8,7 % et de 19,5 %, respectivement. Les marchés difficiles ont masqué la croissance de l'ASA2 malgré l'apport de nouveaux actifs par les conseillers et le recrutement.

La hausse des taux d'intérêt et des revenus d'assurance a contribué à faire progresser nos résultats, les revenus ayant augmenté de 8 % et le BAIIA ajusté2 de 21 %. Nous avons également franchi de nombreuses étapes non financières qui ont renforcé les fondements de notre entreprise.

Construire avec un état d'esprit infini

À mesure que nous progressons, nous le faisons avec ce que Simon Sinek appelle l'état d'esprit d'un jeu infini, où les entreprises doivent constamment s'adapter et changer parce qu'il n'y a pas de ligne d'arrivée.

Pour ce faire, nous poursuivrons notre quête permanente d'amélioration constante. Nous remettrons constamment en question le statut quo et nous innoverons. Nous nous adapterons et apprendrons en tant qu'organisation, tout en restant fidèles à notre stratégie à long terme. Nous continuerons à faire des choix conscients et à prendre des mesures fermes, ce qui est rarement facile et souvent déstabilisant.

Et nous ferons tout cela avec l'aide de mon nouveau conseil consultatif, composé de 16 conseillers exceptionnels provenant de chacun de nos bureaux partout au pays.

Tous les membres de Patrimoine Richardson ont démontré le courage de changer et de construire quelque chose de durable, de rentable et de la plus haute qualité, quelque chose qui durera pour les générations à venir. Cela ne s'est pas encore traduit par un succès pour nos actionnaires, mais cela ne saurait tarder.

Notre indépendance, notre détermination et notre esprit d'entreprise sont quelques-uns de nos meilleurs atouts. Mais c'est notre personnel qui est le plus important. Nos équipes sont plus alignées et plus soudées que jamais, car nous créons un environnement qui leur permet de donner le meilleur d'elles-mêmes. L'audace de notre équipe d'entreprise, le soutien de notre conseil d'administration et l'engagement de nos conseillers ont été une source d'inspiration. Parce que nous avons eu le courage de reconstruire, nous deviendrons la marque de choix des meilleurs conseillers du Canada et de leurs clients fortunés.

Je vous prie d'agréer mes salutations distinguées,

Mish

Kish Kapoor

Il s'agit d'une mesure financière complémentaire qui n'a pas de signification normalisée prescrite par les PCGR en vertu des IFRS et, il est donc
peu probable qu'elle soit comparable à des mesures semblables présentées par d'autres émetteurs. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter le rapport de gestion annuel de 2022.

Ill 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 le rapport de gestion annuel de 2022.