

A blue-toned architectural sketch of several skyscrapers, some with scaffolding, set against a light background. The drawing is done in a fine-line, hand-drawn style.

# Le courage de reconstruire

« Les joueurs infinis jouent pour  
se battre eux-mêmes. »

— Simon Sinek, auteur du « Jeu infini »

# Notre plan de réussite s'appuie sur notre fière histoire

Depuis 1857, la marque Richardson jouit d'une réputation irréprochable en matière d'entrepreneuriat, de stabilité et de communauté. Cent soixante-six ans plus tard, notre nom emblématique continue de symboliser l'adaptabilité, la résilience et l'innovation.

**Nous aspirons à de nouveaux horizons.** Nous tirons parti des connaissances et de l'expérience qui résulte d'une longue tradition, et parallèlement, nous progressons en toute confiance et de manière innovatrice vers le futur.

**Nous avons posé les fondations sur lesquelles nous construisons les résultats d'aujourd'hui et la croissance ambitieuse de demain.**

Revenus

**354 millions de dollars,**  
en hausse de 8 % par rapport aux 328 millions de dollars de 2021

BAIIA ajusté<sup>1</sup>

**62 millions de dollars,**  
en hausse de 21 % par rapport aux 51 millions de dollars de 2021

Marge de BAIIA ajusté<sup>1</sup>

**17,4 %**  
en hausse de 197 points de base par rapport à 15,4 % en 2021

<sup>1</sup>Considéré comme une mesure financière non conforme aux PCGR. Ces mesures 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 similaires présentées par d'autres émetteurs. Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter le rapport de gestion annuel de 2022.

# 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 administration<sup>1</sup> (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 employés 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 ajusté<sup>1</sup>.

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 :

1.

**Doubler le soutien aux conseillers**

2.

**Accélérer le recrutement de conseillers**

3.

**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  
Calgary



Conférence des conseillers « Retour vers le futur », Winnipeg, juin 2022

## 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.

<sup>1</sup>Considérées 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.

Quelques faits saillants  
du rendement en 2022 :

**35 G\$**

d'ASA<sup>1</sup>

**23 G\$**

en réserve de recrutement

**31 000**

ménages

**161**

équipes de conseillers

**217 M\$**

d'ASA par équipe de conseillers<sup>1</sup>

### 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 ajusté<sup>2</sup> 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 poursuivons notre quête permanente d'amélioration constante. Nous remettons constamment en question le statut quo et nous innovons. 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,

Kish Kapoor

<sup>1</sup>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.

<sup>2</sup>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 le rapport de gestion annuel de 2022.

# Toute structure solide repose sur une pierre angulaire stratégiquement placée

Une pierre angulaire est la pièce fondamentale sur laquelle une structure existe et réussit. Elle représente la force et la longévité. Les immeubles s'élèvent et perdurent en se fondant sur ce point important. Les pierres angulaires qui ne sont pas placées avec précision créent des faiblesses ou de l'instabilité.

Les pierres angulaires sont synonymes d'une nouvelle ère. Elles indiquent la prospérité et l'opportunité, incarnant un sentiment de fierté de ce qui est réalisable au moment de la construction.

En 2022, nous avons cimenté notre pierre angulaire chez Patrimoine Richardson (de manière réfléchie, méthodique et prudente) sur la base du plan directeur que nous avons élaboré en 2021. Cette pierre angulaire est la stratégie à trois piliers qui renforcera nos fondations, stabilisera nos murs et consolidera notre toit. Elle nous permettra de tripler nos activités à moyen terme, en stimulant la croissance du chiffre d'affaires, l'amélioration de la marge d'exploitation et la valeur actionnariale.

Ayant le courage de reconstruire, en commençant par un changement de marque pour actualiser notre enseigne, nous sommes convaincus que ces trois piliers stratégiques sont une représentation parfaite de notre avenir, de notre endurance, de notre résilience et de nos occasions infinies.

Notre pierre angulaire a été posée et lorsque nous aurons terminé notre travail pour la renforcer en 2023, Patrimoine Richardson sera bâti pour durer.



## Nos piliers stratégiques

Notre stratégie de croissance repose sur trois piliers stratégiques essentiels qui, selon nous, stimuleront une croissance considérable, amélioreront notre marge d'exploitation et généreront une valeur considérable pour les actionnaires.

**1.**

**Doubler le soutien aux conseillers**

**2.**

**Accélérer le recrutement de conseillers**

**3.**

**Acquérir ou travailler avec des entreprises ayant les mêmes intérêts et collaborer avec elles**

« Ma promesse est que tout cela en vaudra la peine. »

— Kish Kapoor

Tout changement est source de perturbations et toute reconstruction est exigeante. Il faut faire preuve de résistance, d'endurance et de courage pour aller jusqu'au bout. Nous avons pris quelque chose qui fonctionnait bien et qui servait nos objectifs, nous l'avons démolé et nous sommes repartis avec une nouvelle pierre angulaire pour construire quelque chose qui sera encore meilleur. En fin de compte, tout cela en vaudra la peine. Nous regarderons en arrière avec soulagement et gratitude, sachant que notre capacité à endurer valait bien l'énergie que nous avons dépensée et la frustration qu'elle a causée, au vu des avantages que nous en retirerons. Telle est notre promesse.



## Nos conseillers choisissent la façon dont ils gèrent leur cabinet

Chez Patrimoine Richardson, nos conseillers ont le contrôle total de leur entreprise. Ils prennent des décisions concernant leurs cabinets, leurs équipes et leurs clients. Nous les aidons à se développer grâce à notre coaching Masterclass, à nos consultations sur la gestion des pratiques, au partage des meilleures pratiques et à notre gamme de premier ordre en matière d'offres de gestion de patrimoine.

« Le Bureau d'action offre aux conseillers un accès simplifié à des aperçus sur l'investissement et à un leadership éclairé en utilisant l'étendue et la profondeur des ressources disponibles au sein de notre société. »

**An Nguyen**  
Vice-présidente,  
Services d'investissement



Edmonton (Alberta)



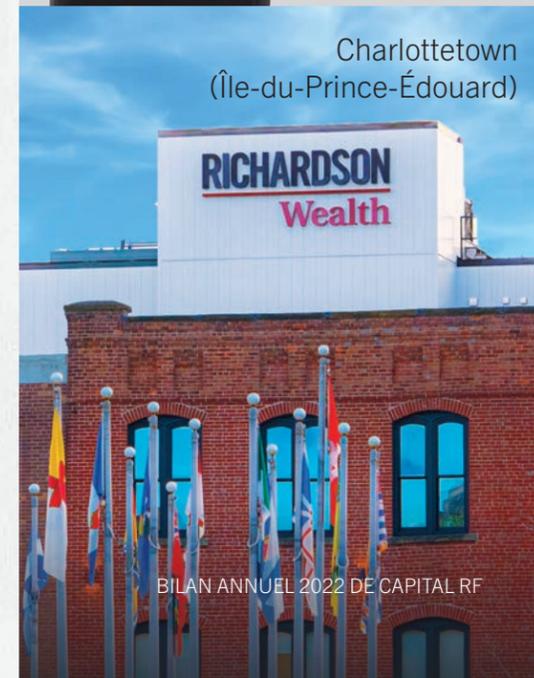
**Classe de maître**  
Patrimoine Richardson

**Christina Clement**  
Vice-présidente,  
Croissance et exécution



Vancouver (Colombie-Britannique)

Charlottetown  
(Île-du-Prince-Édouard)



BILAN ANNUEL 2022 DE CAPITAL RF

## Investir dans nos conseillers

Nous innovons, anticipons, apprenons et transformons en permanence afin d'offrir à nos conseillers tout ce dont ils ont besoin pour donner le meilleur d'eux-mêmes. Nous investissons de manière réfléchie, stratégique et audacieuse, faisant de notre entreprise la destination des meilleurs conseillers et de leurs clients.

« Je suis fière de travailler à Patrimoine Richardson, une entreprise qui a une culture si unique : une culture qui place les conseillers au premier plan, et ce, à chaque instant. Cela leur permet de faire passer les intérêts de leurs clients en premier, et ce, à tout instant. »

**Asmita Kanungo**  
Vice-présidente, Acquisition d'entreprise





Conférence nationale Gamechangers, Winnipeg, juin 2022

**Donald Wright**  
Président indépendant  
du conseil d'administration

## Chers actionnaires,

L'année 2022 a été une année de changement, de perturbation et de progrès. Nous avons élargi et amélioré notre présence physique. Nous avons externalisé nos besoins en matière de gestion administrative et de technologie. Nous avons fait face à des marchés difficiles tout en affichant des résultats records au cours des trois derniers trimestres. Nous avons transformé une partie importante de notre structure de coûts en la faisant passer d'une structure fixe à une structure variable. Nos revenus diversifiés comprennent désormais des honoraires récurrents, des services financiers aux entreprises, des revenus d'intérêts et des revenus d'assurance.

Nous avons également incité les meilleurs talents du secteur à croire en notre vision à long terme et en leur capacité incontestable à surmonter d'importantes perturbations. Nous avons mobilisé nos employés pour qu'ils nous aident à bâtir la marque de choix pour les meilleurs conseillers du Canada et leurs clients. Cette année a été marquée par les efforts herculéens d'un grand nombre de personnes extraordinaires qui ont contribué à établir les bases d'un succès à long terme. Ces personnes ont déplacé des montagnes.

## Gagner du terrain

Ce succès ne s'est pas encore traduit par une hausse du cours de l'action. Mais nous sommes convaincus que vous serez récompensés. Vous détenez une participation dans l'une des sociétés indépendantes de gestion de patrimoine les plus importantes et à la croissance la plus rapide au Canada, dans un secteur de 5 000 milliards de dollars qui devrait doubler au

cours de la prochaine décennie. Nous comptons dans nos rangs quelques-uns des meilleurs conseillers au pays. Trente-deux d'entre eux ont récemment été reconnus comme les meilleurs conseillers en gestion de patrimoine par Shook Research et The Globe and Mail. Nous attirons l'attention de nombreux clients qui ont l'intention de quitter les grandes banques : notre réserve de nouveaux clients a augmenté de 50 % par rapport à l'année dernière. De plus, grâce à notre récente transition vers Fidelity, nous disposons désormais des bases nécessaires pour stimuler la croissance organique, intensifier le recrutement de conseillers et saisir les opportunités qui se présentent à nous afin d'acquérir des entreprises ayant les mêmes intérêts ou de collaborer avec elles.

## « Pour connaître notre avenir, nous devons comprendre le passé. »

### Susciter l'enthousiasme

Au printemps dernier, nous avons organisé notre conférence « Retour vers le futur » à l'intention des conseillers à Winnipeg, ville natale de la famille Richardson et de James Richardson & Fils, Limitée. Notre message était simple : pour connaître notre avenir, nous devons comprendre notre passé. Plus de 80 % des membres de notre entreprise y ont assisté en personne et des centaines d'autres se sont connectés virtuellement. Au cours de l'été, nous avons organisé des réunions du conseil d'administration à Montréal et les conseillers nous ont fait part de leur enthousiasme à l'idée de contribuer à la réussite de la société.

## Garantir l'engagement

Nous avons également suscité l'enthousiasme grâce à un processus interne tout à fait unique visant à élire le successeur de l'administrateur désigné des CP lorsque le titulaire, Marc Dalpé, prendra sa retraite du conseil d'administration. Six conseillers se sont portés candidats, ont fait campagne et se sont présentés aux élections. Plus de 50 % des employés ont voté au premier tour. David Porter, un conseiller en poste à Edmonton, a été choisi grâce à ses solides résultats lors du second tour de scrutin. Les employés détenant 31 % des actions de notre entreprise, ce niveau d'engagement met en évidence le meilleur de notre culture entrepreneuriale centrée sur les conseillers.

## Une écoute attentive

Notre président-directeur général a créé un conseil consultatif des directeurs généraux. Il s'agit d'un forum important permettant à 16 conseillers sélectionnés de fournir des conseils sur des questions stratégiques et des enjeux commerciaux clés, conformément à notre promesse d'écouter l'opinion des conseillers.

## Poursuivre nos efforts en matière d'ESG

Le comité de gouvernance de notre conseil, qui a un mandat officiel pour les activités environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) de la société, a approuvé une feuille de route ESG en 2022 qui comprenait l'adoption du cadre de rapports du *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)* pour les gestionnaires d'actifs. Le SASB est un cadre ESG de premier plan approuvé à l'échelle mondiale par les investisseurs institutionnels. Nous sommes sur la bonne voie pour adopter bon nombre des principes ESG, comme en témoignent notre engagement de longue date à redonner à nos communautés, l'accent que nous mettons sur la diversité, l'équité et l'inclusion, l'augmentation de la diversité de notre base de conseillers et la construction de notre bureau d'entreprise phare certifié LEED.

## Remerciements

Je tiens à exprimer ma sincère gratitude à nos équipes de conseillers, à nos clients, à nos employés et à nos actionnaires. Cette entreprise innove rapidement, nous bâtissons pour être les meilleurs et nous démontrons régulièrement notre véritable potentiel. Nous sommes engagés dans un parcours à long terme, et je remercie tous ceux qui ont à cœur de le mener à bien. L'avenir n'a jamais été aussi prometteur.

Merci.

*D.A. Wright*

**Donald Wright**

BILAN ANNUEL 2022 DE CAPITAL RF

« Le renouvellement ne se limite pas à l'innovation et au changement. C'est aussi le processus qui permet d'aligner les résultats du changement avec nos objectifs. »

— John W. Gardner  
Auteur et conseiller présidentiel



« La voix du conseiller a toujours été particulièrement forte ici, et ce rôle garantit que nous continuerons à élever notre culture de valorisation et de soutien envers nos conseillers et nos équipes. »

**David Porter**  
Administrateur désigné  
des CP



En juin dernier, nous avons organisé notre conférence des conseillers à Winnipeg, siège de James Richardson & Fils, Limitée. C'est aussi l'endroit où tout a commencé pour Patrimoine Richardson. C'est pourquoi nous avons choisi « **Retour vers le futur** » comme thème de notre conférence, le titre de la superproduction américaine de science-fiction de 1985, mettant en vedette un autre Canadien emblématique, Michael J. Fox. Lors de cet événement, nous sommes retournés à nos racines et avons discuté de ce que nous réserve l'avenir.



## Retour vers le futur

Notre conférence répondait à tous les besoins. Nous avons mis en avant notre conseil d'administration lors d'une table ronde. Nous avons présenté à nos conseillers des membres de la famille Richardson, dont deux de la sixième génération. Un groupe impressionnant de conseillers ont échangé des pratiques communes, et nous avons eu droit à un incroyable concert privé de Chantal Kreviazuk, qui est née et a grandi à Winnipeg. Et surtout, nous nous sommes amusés! Voici quelques rétroactions que nous avons reçues.

« Notre moteur est gonflé à bloc! Comme les troupes qui savent que l'heure est venue de passer à l'action avec un chef qui reconnaît leur potentiel. Je ne l'ai jamais vu aussi clairement qu'aujourd'hui. »

**Kim McCartney**  
Conseiller en placement  
Winnipeg

« Ma meilleure conférence en 32 ans de carrière de conseiller. Le contenu et les présentateurs étaient tous excellents. La variété des sujets était tout simplement fantastique. »

**Marc Dalpé**  
Portfolio Manager,  
Conseiller en placement et  
gestionnaire de portefeuille  
Montréal

« Pour ma part, après 53 ans de carrière, cette conférence s'est avérée être de loin le meilleur événement de ce type jamais organisé! L'organisation était impeccable et le contenu éclairant, pertinent et édifiant. »

**Robert Caldwell**  
Développement des affaires  
Kitchener

« On ne peut pas vraiment savoir où l'on va tant que l'on ne sait pas d'où l'on vient. »

— Maya Angelou

*Les conseillers sont attirés par le nom qui figure sur notre enseigne, un nom qui a toujours été connu pour son intégrité, la confiance qu'il inspire, son leadership et son excellence. Connaître les valeurs que nous avons forgées il y a plusieurs années est essentiel pour décider du chemin que nous emprunterons dans le futur. Notre passé enviable dicte notre avenir prometteur.*



## L'avenir du patrimoine est féminin

### Objectif : 50 %

DE CONSEILLÈRES CHEZ PATRIMOINE RICHARDSON D'ICI 2027

**Susan Daley**  
Conseillère en placement et gestionnaire de portefeuille

**Maria Miletic**  
Conseillère en placement et gestionnaire adjointe de portefeuille

**Nancy Nicol**  
Conseillère en placement et gestionnaire de portefeuille



« Le fait d'avoir une culture de confiance et d'ouverture qui change la donne a grandement contribué à l'obtention de notre prix Great Place to Work™. C'est certainement un avantage d'être une petite entreprise indépendante de type boutique avec des valeurs qui donnent la priorité aux personnes. »

**Lynne Brejak**  
Vice-présidente principale,  
chef des ressources humaines



## Accélération du recrutement

### Objectif : 2.5 G\$

PAR AN

« L'opportunité que nous poursuivons est importante, et nous sommes bien placés pour saisir une part de ce secteur en pleine expansion. Notre plan nous permet de constituer une base de conseillers solide et diversifiée et de jouer un rôle clé en devenant la marque de choix des meilleurs conseillers du Canada et de leurs clients fortunés. »

**Natalie Bisset**  
Vice-présidente principale, chef du développement d'entreprise



À propos du prix Canada's Best Workplaces (meilleurs milieux de travail au Canada) :

Pour la troisième fois depuis 2018, notre entreprise a été nommée sur la liste des 50 Best Workplaces<sup>MC</sup> au Canada pour les organismes de 100 à 999 employés par Great Place to Work™. Cela témoigne des valeurs intransigeantes de Patrimoine Richardson, qui s'appuient sur notre personnel attentionné et sur notre riche histoire.



# Développer un soutien exceptionnel aux conseillers et améliorer l'expérience client

*Un plan numérique audacieux pour notre entreprise*

La plateforme uniFide<sup>MC</sup> de Fidelity est une plateforme entièrement intégrée qui soutient les fonctions opérationnelles, notamment l'ouverture et la tenue de compte, ainsi que le traitement direct des opérations sur compte. Avec des alertes personnalisées et un accès à tout moment et en tout lieu, la plateforme uniFide permettra à nos conseillers de créer de la capacité en transformant leur façon de travailler. En s'appuyant sur les capacités de Fidelity en matière de garde de biens, de compensation et de règlement des transactions, nos conseillers bénéficient d'un soutien de haut niveau.

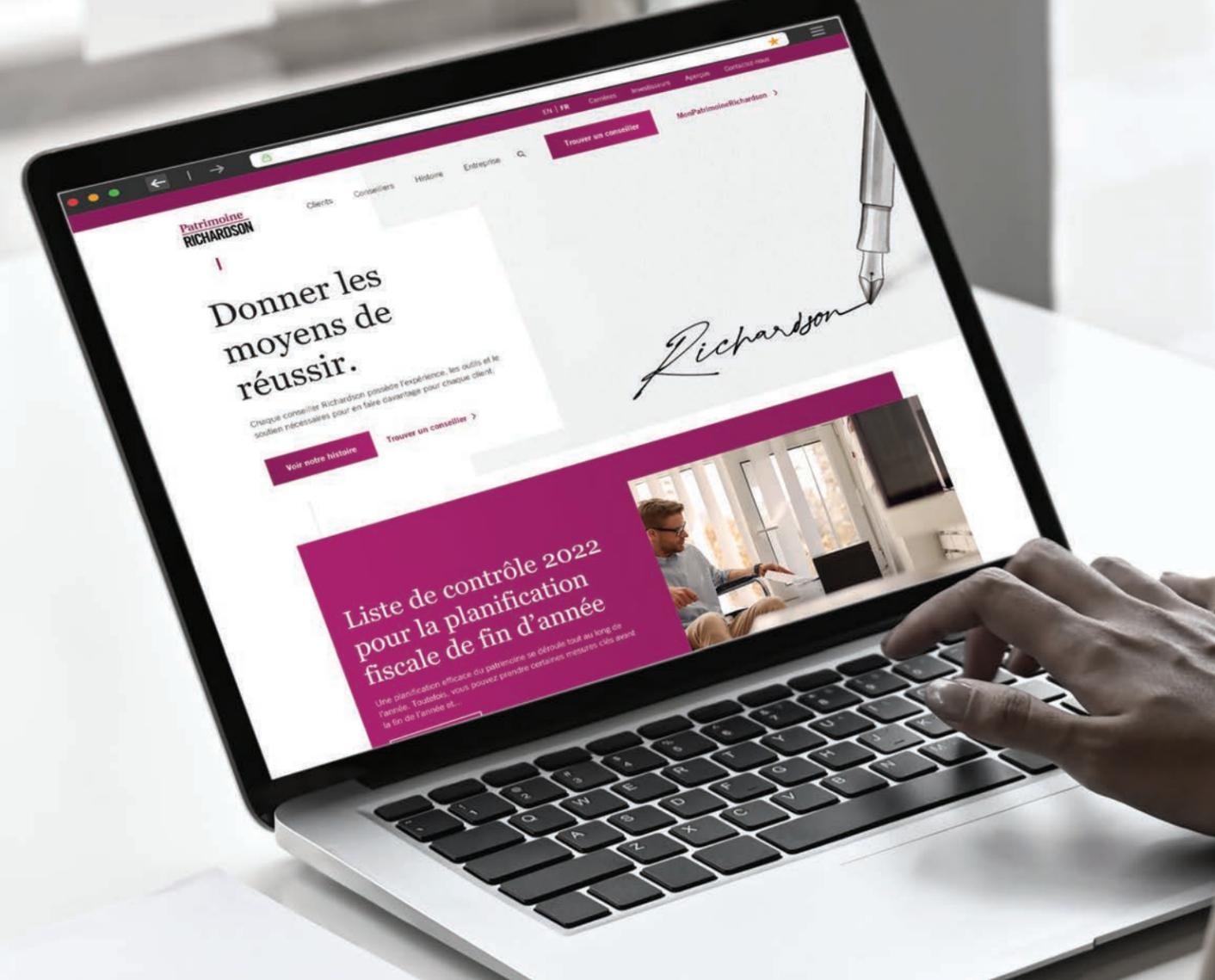


« L'offre uniFide<sup>MC</sup> de Fidelity est une plateforme numérique évolutive, flexible et complète qui transformera la façon dont la gestion administrative traditionnelle est effectuée au Canada. »

**Scott Stennett**  
Vice-président principal, chef des opérations



**Jan Sampson**  
Directrice de l'exploitation



## Mobiliser notre marque

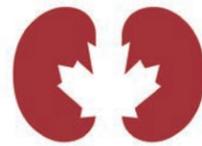
En novembre, notre équipe de marketing a conçu un nouveau site Web d'entreprise qui a remporté un prix AVA Digital Platinum dans cinq catégories : conception, refonte, créativité, services financiers et commerce interentreprises. Ces prix différencient notre présence numérique en tant que société de gestion de patrimoine et la façon dont nous nous démarquons en offrant une expérience exceptionnelle à nos conseillers et à nos clients sur un marché concurrentiel.





Commanditaire en titre de la Marche du rein de 100 km du 8 au 10 septembre 2023, de Kananaskis à Calgary, avec un montant de plus de

**1 000 000 \$**



Patrimoine RICHARDSON | KidneyMarch

## Engagement envers l'ESG

*Nous sommes guidés par ce qui est bénéfique pour notre entreprise, notre communauté et nos clients.*

Capital RF s'engage à intégrer une perspective environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) dans tous les aspects de ses activités. Une application réfléchie des principes ESG aidera notre entreprise, nos conseillers et leurs clients à prospérer d'une manière socialement responsable. En tant que gestionnaire de patrimoine réglementé, nous avons toujours opéré avec les normes les plus élevées de comportement éthique.

Veuillez consulter notre circulaire d'information de gestion 2022 pour obtenir de plus amples renseignements sur notre philosophie ESG.

### Nos réalisations ESG pour 2022 :

#### Environnementales

- Déménagement de nos bureaux de Toronto dans un nouveau bâtiment certifié LEED Platine
- Migration des anciens dossiers papier vers le format électronique

#### Sociales

- Lancement d'un programme de développement du leadership fondamental pour tous les cadres de l'entreprise
- Reconnue comme Great Place to Work™ pour la cinquième année consécutive
- D'après le rapport 2022 de Investment Executive sur les services de courtage, nous avons obtenu les notes suivantes :
  - 8,8/10 dans l'ensemble, nous classant ainsi cinquième sur 14 entreprises ayant fait l'objet du sondage
  - 9,3/10 pour nos politiques de diversité, d'équité et d'inclusion
- Dans le cadre de nos efforts en matière de diversité, d'équité et d'inclusion, nous avons apporté notre soutien aux organismes suivants : la Journée nationale de la vérité et de la réconciliation, le Fonds de prospérité pour l'avancement des communautés noires (FPACN), Fierté au travail Canada, les groupes de ressources pour les employés noirs, africains et caribéens, et le Réseau des femmes exécutives
- Nous avons soutenu la santé mentale communautaire par un engagement financier pluriannuel auprès de la Fondation CAMH

#### Gouvernance

- Élaboration de plans de succession pour les cadres de l'entreprise
- Formation en matière de santé et de sécurité pour tous les nouveaux employés et gestionnaires de personnel
- Amélioration de nos cadres et processus rigoureux de gestion des risques avec l'aide du comité des risques du Conseil d'administration nouvellement créé

Les conseillers et les employés ont fait don de plus de

**400 000 \$**

à des organismes de bienfaisance en 2022



Plus de

**37 000 \$**

ont été recueillis pour « Dress for Success » en tant que commanditaire principal de SNAP



Plus de

**110 000 \$**

recueillis au cours des deux dernières années pour les hôpitaux pour enfants du Canada



Don de  
**20 000 \$**

à « True North Aid », un organisme de bienfaisance canadien qui s'occupe des communautés autochtones éloignées et nordiques.

Patrimoine Richardson a également organisé une conversation à l'échelle de l'entreprise avec l'acteur et activiste canadien Adam Beach.



## Nous favorisons la diversité

Nous avons renouvelé notre partenariat avec « Fierté au travail Canada » et nous nous engageons à créer des lieux de travail qui célèbrent tous les employés, indépendamment du genre, de leur identité de genre et de leur orientation sexuelle.

**50 000 \$**

versés au Fonds de prospérité pour l'avancement des communautés noires (FPACN)

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



**Michael Williams**  
Vice-président principal,  
chef du risque et de la  
conformité



**WXN**

**100 000 \$**

pour parrainer le  
Prix du courage féminin

« Patrimoine Richardson attire des femmes fortes et talentueuses parce qu'elles sont conscientes et remarquent que nous reconnaissons la valeur importante de perspectives et d'expériences diverses. Grâce à notre adhésion au Réseau des femmes exécutives et à notre parrainage du Prix du courage féminin, nous continuerons à redéfinir ce que signifie être courageux et, ce faisant, nous attirerons encore plus de femmes au sein de notre incroyable entreprise. »

**Lynne Brejak**  
Vice-présidente principale,  
chef des ressources humaines

## Suivre nos progrès :

Catégorie	Critère	Notre résultat
<b>Environnemental</b>	Proportion de nos espaces de bureaux certifiés LEED Or ou Platine	226 536 pieds carrés ou 72 %
	Pourcentage de communications avec les clients sous forme électronique	80 à 87 %
<b>Des renseignements transparents et des conseils équitables pour les consommateurs</b>		
	Pourcentage d'employés inscrits ayant fait l'objet d'enquêtes, de litiges ou de procédures réglementaires	1,8 %
	Pertes monétaires résultant de plaintes ou de litiges liés aux pratiques de marketing, d'honoraires ou de vente	1 324 691 \$
<b>Social</b>	Représentation des femmes dans l'ensemble de l'entreprise	47 % de cadres supérieurs 57 % de cadres moyens 51 % de l'ensemble des employés
	Investissement dans la formation de notre personnel	328 000 \$, soit une moyenne de 1 250 \$ par employé de l'entreprise
	Taux de rotation volontaire	9,3 %
<b>Éthique des affaires</b>	Pertes monétaires résultant de litiges liés à des fraudes, des délits d'initiés, des comportements anticoncurrentiels ou d'autres infractions à la législation ou à la réglementation du secteur financier	0 \$
	Parrainages et dons à des programmes et à des communautés partout dans le pays	Plus de 400 000 \$
	Valeur monétaire des contributions politiques en 2022	0 \$
	Total des ASA gérées par des conseillers inscrits	100 %
	Pourcentage d'employés ayant témoigné de notre Code de conduite et d'éthique professionnelle	91 %
	Pourcentage d'employés inscrits ayant complété une formation sur les conflits d'intérêts	95 %
<b>Gouvernance</b>	Pourcentage d'administrateurs indépendants	80 %
	Pourcentage de femmes à titre d'administratrices indépendantes.	25 %
	Pourcentage d'employés ayant reçu une formation sur la confidentialité et la sécurité des données	100 %

# Bâtir avec les meilleurs et innover

Trente-deux de nos exceptionnels conseillers ont été reconnus par Shook Research et The Globe and Mail l'automne dernier, lorsqu'ils ont été désignés comme l'un des meilleurs conseillers en gestion de patrimoine au Canada, tant au niveau national ou provincial. Cette liste annuelle classe les conseillers en fonction de recherches indépendantes approfondies et de divers critères. À partir des données quantitatives, comme les revenus et les actifs gérés, aux données qualitatives, telles que l'expérience de leur client et de l'engagement communautaire, un large éventail de renseignements a été recueilli pour prendre cette décision. Nous sommes très fiers de tous nos conseillers. Mais nous sommes particulièrement fiers de rendre hommage à ces conseillers hors pair pour avoir reçu la plus haute marque de reconnaissance qu'un conseiller puisse recevoir d'une des sources les plus crédibles au Canada. Leur travail exemplaire et leur engagement sans faille envers leurs clients sont exceptionnels.



**Rahim Chatur**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
Calgary

**Tim Conlin**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
Calgary

**Marc Dalpé**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
Montréal

**Alexandra Horwood**  
Conseillère en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
Toronto



**Ida Khajadourian**  
Conseillère en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
Toronto

**Neil Kumar**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
Vancouver

**Kyle Richie**  
Conseiller en placement  
Toronto

**Tyler Steele**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
Vancouver

# Les meilleurs du secteur d'un océan à l'autre



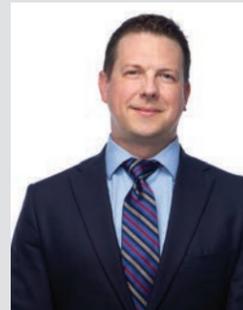
REPORT ON BUSINESS 2022 SHOOK  
CANADA'S TOP WEALTH ADVISORS

BEST IN PROVINCE

## COLOMBIE-BRITANNIQUE



**Rory O'Connor**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Vancouver*



**Greg Phillips**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Vancouver*

## MANITOBA



**Benji Miles**  
Conseiller en gestion de patrimoine, conseiller en  
placement et gestionnaire de portefeuille  
*Winnipeg*

## QUÉBEC



**Joseph Bakish**  
Conseiller en gestion de patrimoine,  
conseiller en placement et  
gestionnaire de portefeuille  
*Pointe-Claire*



**Cielo Carin**  
Conseillère en gestion de patrimoine,  
conseillère en placement et  
gestionnaire de portefeuille  
*Montréal*



**Antoine Niding**  
Conseiller en placement  
*Montréal*



**Mark Tetrault**  
Conseiller en placement,  
conseiller en gestion de  
patrimoine  
*Pointe-Claire*

## ALBERTA



**Rob Campbell**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Edmonton*



**Marshall Drozduk**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Calgary*



**Brad Gustafson**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Calgary*



**Brad Hunter**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Calgary*



**Tricia Leadbeater**  
Conseillère en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Calgary*



**Jeffrey Mackie**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Calgary*



**Kathy McMillan**  
Conseillère en gestion de  
patrimoine, conseillère en  
placement et gestionnaire  
adjointe de portefeuille  
*Calgary*



**Susan O'Brien**  
Conseillère en placement,  
conseillère en gestion  
de patrimoine  
*Calgary*

## ONTARIO



**Fred Banwell**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*North York*



**Ty Cooke**  
Conseiller en gestion de patrimoine,  
conseiller en placement  
et gestionnaire de portefeuille  
*Burlington*



**Andrew Feindel**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Toronto*



**Rosemary Horwood**  
Conseillère en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Toronto*



**Craig Machel**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*Toronto*



**Diana Orlic**  
Conseillère en gestion  
de patrimoine, conseillère en  
placement et gestionnaire  
de portefeuille  
*Burlington*



**Simon Partington**  
Conseiller en gestion  
de patrimoine, conseiller en  
placement et gestionnaire  
de portefeuille  
*Toronto*



**Tim Pritchard**  
Conseiller en gestion  
de patrimoine,  
conseiller en placement et  
gestionnaire de portefeuille  
*Toronto*



**Dustin Van Der Hout**  
Conseiller en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
*North York*



# En nous tournant vers l'avenir, nous façonnons notre horizon

Nous avons bâti pour l'avenir avec un état d'esprit infini. Désormais préparés à un horizon en perpétuelle évolution, nous savons que nous pouvons nous tourner vers le futur. Nous sommes déterminés à atteindre nos objectifs et nous sommes forts dans notre stratégie. Bien que la reconstruction ait été difficile, nous sommes convaincus que nous serons la marque de choix des meilleurs conseillers du Canada et de leurs clients fortunés. Nous sommes également convaincus que cela se traduira par une réussite pour nos actionnaires.

## ASA<sup>1</sup>

Passer de  
36 G\$ à 100 G\$

## Revenus

Passer de  
354 M\$ à 1 G\$

## BAIIA ajusté<sup>1</sup>

Augmentation de  
62 M\$ à 200-300 M\$

## Information pour les actionnaires

### Agent de transfert et registraire

Compagnie Trust TSX  
100 rue Adelaide Ouest,  
bureau 301  
Toronto (Ontario)  
M5H 4H1

800 387-0825

[shareholderinquiries@tmx.com](mailto:shareholderinquiries@tmx.com)

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

### Siège social de l'entreprise

100 Queens Quay Est,  
bureau 2500  
Toronto (Ontario)  
M5E 1Y3

416 943-6696  
866 263-0818

[richardsonwealth.com/fr](http://richardsonwealth.com/fr)

### Demandes de renseignements des actionnaires

Pour toute autre demande de renseignements des actionnaires ou pour demander un exemplaire du bilan annuel 2022 de Capital RF, veuillez communiquer avec le service des relations avec les investisseurs :

416 943-6169

[investorrelations@rfcapgroup.com](mailto:investorrelations@rfcapgroup.com)

### Dépôts réglementaires

Autorités canadiennes en valeurs mobilières

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

### Vérificateurs indépendants

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

### Assemblée annuelle des actionnaires

Jeudi 4 mai 2023  
11 h 00 HE

### Conseiller juridique indépendant

Goodmans LLP

### Fin de l'exercice financier

31 décembre

### Inscriptions boursières

Bourse	Inscription	Téléscripteur	CUSIP
Actions ordinaires	Bourse de Toronto	RCG	74971G401
Bourse	Inscription	Téléscripteur	CUSIP
Actions privilégiées	Bourse de Toronto	RCG.PR.B	380134205

## Leadership

### Équipe de direction

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

**Mike Ankers**  
Vice-président principal, chef de l'expérience et de la croissance des conseillers

**Natalie Bisset**  
Vice-présidente principale, chef du développement d'entreprise

**Lynne Brejak**  
Vice-présidente principale, chef des ressources humaines

**Krista Coburn**  
Vice-présidente principale, avocate générale et secrétaire générale

**Scott Stennett**  
Vice-président principal, chef des opérations

**Sarah Widmeyer**  
Vice-présidente principale, chef des stratégies de gestion du patrimoine

**Michael Williams**  
Vice-président principal, chef de la gestion du risque et de la conformité

**Tim Wilson**  
Vice-président principal, chef des services financiers

### Conseil d'administration

**Donald A. Wright**  
Président indépendant du conseil d'administration

**Nathalie Bernier**, FCPA, FCA

**David G. Brown**, CPA, CA, LL.B

**Vincent Duhamel**

**David C. Ferguson**, MBA, FCPA, FCA

**Kish Kapoor** CPA, CA  
Président et chef de la direction, Groupe Capital RF

**David G. Leith**

**Jane Mowat** CPA, CA

**David J. Porter** FCSI<sup>MC</sup>, CIM<sup>MC</sup>

**H. Sanford Riley** C.M., O.M., LL.D.

<sup>1</sup>Considérées comme 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.



**Bev Evans**  
Conseillère en placement,  
gestionnaire de portefeuille  
et conseillère en gestion de  
patrimoine  
*Burlington*



**Andrea Hazlewood**  
Vice-présidente,  
expérience et croissance  
des conseillers  
*Toronto*



**Rosemary Horwood**  
Conseillère en  
placement, gestionnaire  
de portefeuille  
*Toronto*



**Sarah Kelley**  
Conseillère adjointe  
en placement  
*Edmonton*



**Anne Patterson**  
Directrice adjointe  
de succursale  
*Montréal*



**Jan Sampson**  
Directrice  
de l'exploitation  
*Toronto*

Le prix  
**Royden  
Richardson**



*Célébrons les lauréats du prix  
Royden Richardson*

Félicitations à nos colibris qui ont fait preuve d'un leadership exceptionnel au sein de notre entreprise, de leur mandat auprès de leurs pairs et dans l'ensemble de la communauté. Ce sont des personnes au dévouement exceptionnel qui font de notre entreprise et de la planète un endroit de choix – un principe primordial qui a guidé toutes les actions de Royden Richardson.

*Les colibris sont les seuls oiseaux qui volent vers l'avant, vers l'arrière et à l'envers. Artistiques et créatifs, ils vivent dans un monde de significations cachées et de possibilités. Ils sont intuitifs sans pouvoir en préciser la raison. Ce sont des combattants féroces.*