



RAPPORT ANNUEL 2025

Caisse Desjardins du Carrefour des lacs

Siège social

572, avenue Jacques-Cartier
Disraëli (Québec) G0N 1E0



Table des matières

Mouvement Desjardins	III
Données marquantes	III
Informations sur nos secteurs d'activité	IV
Caisse	V
Approbation du conseil d'administration	V
Données marquantes	V
Membres du conseil d'administration	VI
Prêts et provision pour pertes de crédit	VII
Dépôts	VII
Rapport financier	1

Note au lecteur

Les symboles k, M et G sont utilisés pour désigner respectivement les milliers, les millions et les milliards. Ainsi, « 400 k\$ » se lit « quatre cent mille dollars », « 10 M\$ » se lit « dix millions de dollars » et « 100 G\$ » se lit « cent milliards de dollars ». Ce rapport annuel a été produit par la première vice-présidence Finances, Mouvement Desjardins (vice-présidence Direction financière).

Mouvement Desjardins

Données marquantes 2025

Plus de

10 millions

de membres et clients

2 244

membres de conseils d'administration

57 530

employés
et employées

638 M\$

en retour aux membres
et à la collectivité

Excédents de

3 811 M\$

Actif de

510,2 G\$

Ratio de fonds propres de la
catégorie 1A de

23,7 %¹

14,5 G\$

en primes
d'assurance²

Réserves de

32,7 G\$³

Ces données proviennent des états financiers combinés et du Rapport de gestion annuel du Mouvement Desjardins au 31 décembre 2025.

¹ En vertu de la Ligne directrice sur les normes relatives à la suffisance du capital émise par l'Autorité des marchés financiers (AMF) et applicable notamment aux coopératives de services financiers.

² Primes souscrites directes.

³ Dont 25,5 G\$ proviennent des réserves générales des caisses comme patrimoine collectif inaliénable.

Mouvement Desjardins

Informations sur nos secteurs d'activité

La présentation de l'information financière du Mouvement Desjardins est regroupée par activités. Celles-ci sont définies selon les besoins de ses membres et clients ainsi que des marchés dans lesquels il évolue, et elles reflètent son mode de gestion interne.

Les résultats financiers du Mouvement Desjardins sont donc regroupés en trois secteurs d'activité, soit **Particuliers et Entreprises**, **Gestion de patrimoine et Assurance de personnes**, ainsi qu'**Assurance de dommages**.

Le secteur **Particuliers et Entreprises** propose aux membres et clients du Mouvement Desjardins une offre intégrée et complète répondant aux besoins des particuliers, des entreprises, des institutions, des organismes à but non lucratif et des coopératives. Le Mouvement Desjardins œuvre dans les services financiers au Québec et est présent dans les services financiers hors-Québec. Cette offre répond notamment aux besoins en matière de gestion financière, d'épargne, de paiement, de financement, de services spécialisés, d'accès aux marchés des capitaux, de capital de développement et de risque, de transferts d'entreprises et de conseils.

Le secteur **Gestion de patrimoine et Assurance de personnes** joue un rôle dans le développement de l'autonomie financière des membres et clients du Mouvement Desjardins, en les aidant à développer de saines habitudes financières. Ce secteur accompagne les membres et clients, particuliers et entreprises, par l'entremise de divers réseaux et conçoit plusieurs gammes de protections d'assurance de personnes (vie et santé) et de solutions de placement. Il comprend également la gestion d'actifs et les services de fiducie.

Le secteur **Assurance de dommages** offre des produits d'assurance permettant aux membres et clients du Mouvement Desjardins de protéger leurs actifs et de se prémunir contre les incidences d'un sinistre.

Particuliers et Entreprises	Gestion de patrimoine et Assurance de personnes	Assurance de dommages
Excédents avant ristournes aux membres de 1 853 M\$(⁽¹⁾)	Excédents nets de 756 M\$(⁽¹⁾)	Excédents nets de 1 053 M\$(⁽¹⁾)
Leader du crédit hypothécaire résidentiel au Québec	1 ^{er} rang au Canada et au Québec pour les placements garantis liés aux marchés	2 ^e assureur de dommages au Québec
Leader de l'épargne personnelle au Québec		Progression de 431 M\$ des primes souscrites directes par rapport à 2024

Pour plus de détails sur chacun des secteurs, nous vous référons à la note 29 « Information sectorielle » du Rapport annuel 2025 du Mouvement Desjardins. De plus, les données du tableau ci-haut sont extraites de la section des « Faits saillants » du Rapport de gestion annuel 2025 du Mouvement Desjardins.

⁽¹⁾ Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025, les excédents avant ristournes aux membres du Mouvement Desjardins totalisent 3 811 M\$ et incluent des excédents nets de la rubrique Autres de 149 M\$.

Approbation du conseil d'administration

Le rapport annuel de la Caisse Desjardins du Carrefour des lacs au 31 décembre 2025 a été dûment approuvé par son conseil d'administration.

Nous certifions que ce rapport annuel répond aux exigences de la *Loi sur les coopératives de services financiers* et de l'Autorité des marchés financiers en matière de diffusion de l'information.

Présidence
Marc Charpentier

Secrétariat
Stéphane Labrecque



Données marquantes 2025 de la Caisse

15 750
membres

Actif de
718,8 M\$

1,4 M\$
en retour aux
membres et à la
collectivité dont
1,2 M\$
en ristournes

Excédents
d'opération de
14,3 M\$

Excédents avant
ristournes aux
membres de
6,7 M\$



La Caisse Desjardins du Carrefour des lacs se distingue par :

Une équipe dynamique

sous la direction générale d'Isabelle Maheux

Un conseil d'administration pleinement engagé

au 31 décembre 2025

Présidence	Marc Charpentier
Vice-présidence	Rene Faucher
Secrétariat	Stéphane Labrecque
Membres du conseil d'administration	Jean-Sébastien Bergeron
	Emilie Cadorette
	Alain Cyr
	Mégane Groleau
	Johanne Hamel
	Jacynthe Patry
	Serge Rousseau
	Jean-Philip Turmel
Relève au conseil d'administration	Félicia Gagné

PRÊTS ET PROVISION POUR PERTES DE CRÉDIT

Au 31 décembre 2025, la Caisse continue de présenter un portefeuille de prêts de grande qualité. Le tableau suivant présente la valeur comptable brute des prêts ainsi que le solde de leur provision respective selon l'étape dans laquelle ils sont classés :

(en milliers de dollars canadiens)	Au 31 décembre 2025									Au 31 décembre 2024
	Non dépréciés				Dépréciés		Total			Total
	Étape 1		Étape 2		Étape 3					
	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable brute	Provision pour pertes de crédit	Valeur comptable nette	Valeur comptable nette
Hypothécaires résidentiels	294 786 \$	55 \$	9 544 \$	36 \$	498 \$	34 \$	304 828 \$	125 \$	304 703 \$	277 125 \$
À la consommation et autres prêts aux particuliers	15 574	15	1 225	51	31	6	16 830	72	16 758	15 576
Aux entreprises et aux gouvernements	107 197	107	13 697	148	1 939	359	122 833	614	122 219	112 592
Total	417 557 \$	177 \$	24 466 \$	235 \$	2 468 \$	399 \$	444 491 \$	811 \$	443 680 \$	405 293 \$

Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Méthodes comptables » des états financiers combinés du Mouvement Desjardins pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025.

En 2025, aucun prêt n'a été accordé aux personnes intéressées à l'égard de la Caisse. Une personne intéressée désigne notamment les membres du conseil d'administration de la Caisse et de la Fédération, la direction générale de la Caisse ainsi que les personnes qui leur sont liées.

DÉPÔTS

Les dépôts se composent de dépôts à vue, de dépôts à préavis et de dépôts à terme. Les dépôts à vue sont des dépôts portant intérêt ou non, constitués principalement des comptes dotés du privilège de chèques, et pour lesquels la Caisse n'a pas le droit d'exiger un préavis de retrait. Les dépôts à préavis sont des dépôts portant intérêt, constitués principalement des comptes d'épargne, et pour lesquels la Caisse peut légalement exiger un préavis de retrait. Les dépôts à terme sont des dépôts portant intérêt, constitués principalement des comptes de dépôt à terme fixe, des certificats de placement garanti ou d'autres instruments du même type dont les termes varient généralement d'un jour à 10 ans, et qui viennent à échéance à une date prédéterminée.

Le tableau ci-dessous présente la composition des dépôts :

(en milliers de dollars canadiens)	Au 31 décembre 2025				Au 31 décembre 2024
	Dépôts à vue	Dépôts à préavis	Dépôts à terme	Total	Total
Particuliers	207 518 \$	10 556 \$	294 282 \$	512 356 \$	471 707 \$
Entreprises et gouvernements	93 866	51	18 856	112 773	90 920
Total	301 384 \$	10 607 \$	313 138 \$	625 129 \$	562 627 \$

Pour plus de renseignements, se référer à la note 2 « Méthodes comptables » des états financiers combinés du Mouvement Desjardins pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025.

Rapport financier 2025

Caisse Desjardins du Carrefour des lacs

TABLE DES MATIÈRES

2 Rapport de mission de procédures convenues

6 Rapport financier

Bilan

État du résultat

État des variations de l'avoir

9 Note complémentaire au rapport financier

Note 1 Nature des activités et référentiel d'information financière



Rapport de mission de procédures convenues sur le rapport financier de la Caisse Desjardins du Carrefour des lacs

Aux membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec

Objectif du présent rapport de mission de procédures convenues

Notre rapport vise uniquement à aider les membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec à déterminer si les informations financières contenues dans le rapport financier de la Caisse concordent, en considérant les ajustements comptables spécifiques de la Caisse, à celles qui ont servi à la préparation des états financiers combinés du Mouvement Desjardins et il est possible qu'il ne puisse se prêter à un usage autre. Le présent rapport ne porte que les comptes et les éléments précisés ci-dessous dans le rapport financier et ne couvre pas le rapport annuel.

Responsabilités du donneur de mission

La Fédération des caisses Desjardins du Québec a confirmé que les procédures convenues étaient appropriées par rapport à l'objectif de la mission. La Fédération des caisses Desjardins du Québec est responsable des objets considérés visés par les procédures convenues mises en œuvre.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal
(Québec) Canada H3B 4Y1
Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 876-1502
Téléc. courriel : ca_montreal_main_fax@pwc.com

Responsabilités du professionnel en exercice

Nous avons réalisé la mission de procédures convenues conformément à la Norme canadienne de services connexes (NCSC) 4400 *Missions de procédures convenues*. Une mission de procédures convenues implique la mise en œuvre des procédures convenues avec la Fédération des caisses Desjardins du Québec, ainsi que la communication dans un rapport des constatations, c'est-à-dire les résultats factuels de la mise en œuvre des procédures convenues. Nous ne faisons aucune déclaration quant au caractère approprié des procédures convenues.

Cette mission de procédures convenues ne constitue pas une mission de certification. Par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ou conclusion fournissant une assurance. Si nous avons mis en œuvre des procédures supplémentaires, nous aurions pu prendre connaissance d'autres éléments que nous vous aurions communiqués.

Éthique professionnelle et gestion de la qualité

Nous nous sommes conformés aux règles de déontologie et aux règles d'indépendance pertinentes définies dans les règles ou le code de déontologie publiés par les différents organismes professionnels comptables

Notre cabinet applique la Norme canadienne de gestion de la qualité 1 (NCGQ 1) *Gestion de la qualité par les cabinets qui réalisent des audits ou des examens d'états financiers, ou d'autres missions de certification ou de services connexes*, laquelle exige du cabinet qu'il conçoive, mette en place et fasse fonctionner un système de gestion de la qualité qui comprend des politiques ou des procédures en ce qui concerne la conformité aux règles de déontologie, aux normes professionnelles et aux exigences légales et réglementaires applicables.

Procédures et constatations

Nous avons mis en œuvre les procédures décrites ci-après, qui ont été convenues avec la Fédération des caisses Desjardins du Québec et consignées dans les conditions de la mission le 5 février 2026, à l'égard de l'objet considéré.

Procédures		Constatations
1	Obtenir la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2025 et la comparer à la balance de vérification de la Caisse utilisée dans le cadre de l'audit des états financiers combinés du Mouvement Desjardins au 31 décembre 2025.	Nous avons obtenu la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2025 et nous l'avons comparée à la balance de vérification de la Caisse utilisée dans le cadre de l'audit des états financiers combinés du Mouvement Desjardins au 31 décembre 2025. Nous n'avons noté aucun écart.
2	Obtenir les écritures d'ajustements comptables spécifiques à la Caisse et les ajouter à la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2025. Arrondir le résultat obtenu au millier de dollars près.	Nous avons obtenu les écritures d'ajustements comptables spécifiques à la Caisse et nous les avons ajoutées à la balance de vérification avant ajustements de la Caisse au 31 décembre 2025. Nous avons arrondi le résultat obtenu au millier de dollars près.
3	À partir de la charge comptable du rapport financier de la Caisse, recalculer le solde de chaque poste du rapport financier de la Caisse en utilisant le résultat de la procédure 2.	Nous avons, à partir de la charte comptable du rapport financier de la Caisse, recalculé le solde de chaque poste du rapport financier de la Caisse en utilisant le résultat de la procédure 2.
4	Obtenir le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2025 et le comparer avec le résultat obtenu à la procédure 3.	Nous avons obtenu le rapport financier de la Caisse au 31 décembre 2025 et l'avons comparé avec le résultat obtenu à la procédure 3. Nous n'avons noté aucun écart.

Restriction à la diffusion et à l'utilisation

Notre rapport est destiné uniquement aux membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, aux membres de la Caisse et à l'Autorité des marchés financiers. Nous ne faisons aucune déclaration et ne donnons aucune garantie à un autre tiers à l'égard de ce rapport. Notre rapport ne doit pas être diffusé à des parties autres que les membres de la Fédération des caisses Desjardins du Québec, les membres de la caisse ou l'Autorité des marchés financiers.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

Montréal (Québec)

Le 12 mars 2026

¹ FCPA auditeur, permis de comptabilité publique no A115888

Bilan

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
ACTIF		
Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	54 831 \$	31 696 \$
Placement dans le fonds de liquidité sous gestion	11 836	13 482
Dépôts auprès de la Fédération	152 581	152 049
Prêts		
Hypothécaires résidentiels	304 828	277 219
À la consommation et autres prêts aux particuliers	16 830	15 652
Aux entreprises et aux gouvernements	122 833	113 064
	444 491	405 935
Provision pour pertes de crédit	811	642
	443 680	405 293
Placements dans la Fédération	24 541	24 541
Autres actifs		
Instruments financiers dérivés	23 255	15 112
Intérêts à recevoir	5 167	5 629
Actifs au titre de droits d'utilisation	71	113
Immobilisations corporelles	843	843
Actifs nets au titre des régimes à prestations définies	760	430
Autres	1 266	1 190
	31 362	23 317
TOTAL DE L'ACTIF	718 831 \$	650 378 \$
PASSIF ET AVOIR		
PASSIF		
Dépôts		
Particuliers	512 356 \$	471 707 \$
Entreprises et gouvernements	112 773	90 920
	625 129	562 627
Autres passifs		
Instruments financiers dérivés	369	631
Intérêts à payer	6 899	7 534
Obligations locatives	75	123
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	1 215	1 254
Autres	3 181	2 370
	11 739	11 912
TOTAL DU PASSIF	636 868	574 539
AVOIR		
Capital social	75	75
Excédents à répartir	5 968	3 753
Réserves	75 920	72 011
TOTAL DE L'AVOIR	81 963	75 839
TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR	718 831 \$	650 378 \$

État du résultat

(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2025	2024
Revenu d'intérêts	38 232 \$	35 152 \$
Frais d'intérêts	22 530	22 902
REVENU NET D'INTÉRÊTS	15 702	12 250
Autres revenus	4 036	3 874
REVENUS D'OPÉRATION	19 738	16 124
Dotation à la provision pour pertes de crédit	187	58
FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS		
Salaires et avantages sociaux	4 036	3 857
Frais d'occupation	410	412
Autres	784	830
	5 230	5 099
EXCÉDENTS D'OPÉRATION	14 321	10 967
Revenus liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés	26	2 069
Cotisation aux composantes Mouvement et frais afférents	(6 136)	(5 661)
Frais relatifs à l'aide au développement du milieu	(182)	(146)
EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS ET RISTOURNES AUX MEMBRES	8 029	7 229
Impôts sur les excédents	1 359	1 230
EXCÉDENTS AVANT RISTOURNES AUX MEMBRES	6 670	5 999
Ristournes aux membres	1 164	1 020
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres	(299)	(256)
EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE APRÈS RISTOURNES AUX MEMBRES	5 805 \$	5 235 \$

État des variations de l'avoir

(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

	Capital social	Réserves							Total de l'avoir
		Excédents à répartir	Réserve plus-value (instruments financiers dérivés)	Réserve plus-value (régimes d'avantages du personnel)	Réserve générale	Réserve pour ristournes éventuelles	Fonds d'aide au développement du milieu	Total des réserves	
(en milliers de dollars canadiens)									
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2023	75 \$	2 812 \$	(272) \$	(964) \$	59 579 \$	8 422 \$	635 \$	67 400 \$	70 287 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(2 812)	—	—	2 677	—	135	2 812	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	—	—	—	(1)	—	—	(1)	(1)
Solde après répartition	75	—	(272)	(964)	62 255	8 422	770	70 211	70 286
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	5 235	—	—	—	—	—	—	5 235
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	317	—	—	—	—	—	—	317
Virement réglementaire	—	(1 909)	1 533	376	—	—	—	1 909	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	109	—	—	—	—	(109)	(109)	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	1	—	—	—	—	—	—	1
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2024	75 \$	3 753 \$	1 261 \$	(588) \$	62 255 \$	8 422 \$	661 \$	72 011 \$	75 839 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(3 753)	—	—	3 612	—	141	3 753	—
Solde après répartition	75	—	1 261	(588)	65 867	8 422	802	75 764	75 839
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	5 805	—	—	—	—	—	—	5 805
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	319	—	—	—	—	—	—	319
Virement réglementaire	—	(291)	17	274	—	—	—	291	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	135	—	—	—	—	(135)	(135)	—
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2025	75 \$	5 968 \$	1 278 \$	(314) \$	65 867 \$	8 422 \$	667 \$	75 920 \$	81 963 \$

NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non auditée)

NOTE 1 – NATURE DES ACTIVITÉS ET RÉFÉRENTIEL D'INFORMATION FINANCIÈRE

La Caisse Desjardins du Carrefour des lacs (la Caisse) est une coopérative qui a pour objet de recevoir les économies de ses membres en vue de les faire fructifier et de fournir à ces derniers du crédit ainsi que d'autres produits et services financiers. Elle a aussi pour mission de favoriser la coopération et de promouvoir l'éducation économique, sociale et coopérative. Elle est régie par la *Loi sur les coopératives de services financiers* (la Loi).

La Caisse est inscrite auprès de l'Autorité des marchés financiers. Elle est également membre du Fonds de sécurité Desjardins, dont l'objet principal est d'établir et d'administrer un fonds de sécurité, de liquidité ou d'entraide au bénéfice des caisses membres du Fonds.

La Caisse est membre de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (la Fédération), qui contrôle d'autres composantes, l'ensemble formant le Mouvement Desjardins.

Ce rapport financier a été préparé conformément aux exigences énoncées dans la Loi. Les dépôts et les emprunts auprès de la Fédération sont présentés de façon compensée, bien qu'il n'existe pas un droit contractuel de régler au montant net. À l'exception de la présentation des dépôts et emprunts auprès de la Fédération, la Caisse applique des méthodes comptables homogènes à celles qui sont utilisées aux fins de la préparation des états financiers combinés du Mouvement Desjardins, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board.

Certains chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle du rapport financier de l'exercice courant. Ces reclassements n'ont eu aucune incidence sur les résultats ni sur le total de l'actif et du passif de la Caisse.

