



# RAPPORT ANNUEL 2025

**Caisse Desjardins du Fleuve et des Montagnes (Charlevoix)**

**Siège social**

2, rue Saint-Jean-Baptiste  
Baie-Saint-Paul (Québec) G3Z 1L7



## Table des matières

<b>Mouvement Desjardins</b> .....	III
Données marquantes .....	III
Informations sur nos secteurs d'activité .....	IV
<b>Caisse</b> .....	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 %<sup>1</sup>**

**14,5 G\$**

en primes  
d'assurance<sup>2</sup>

Réserves de

**32,7 G\$<sup>3</sup>**

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Primes souscrites directes.

<sup>3</sup> 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\$ <sup>(1)</sup>	Excédents nets de 756 M\$ <sup>(1)</sup>	Excédents nets de 1 053 M\$ <sup>(1)</sup>
Leader du crédit hypothécaire résidentiel au Québec	1 <sup>er</sup> rang au Canada et au Québec pour les placements garantis liés aux marchés	2 <sup>e</sup> 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.

<sup>(1)</sup> 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 Fleuve et des Montagnes (Charlevoix) 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.

**Membre du conseil d'administration**

Marilyn Tremblay

**Membre du conseil d'administration**

Stephane Bouchard



## Données marquantes 2025 de la Caisse

**13 226**  
membres

Actif de  
**615,3 M\$**

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

Excédents  
d'opération de  
**13,5 M\$**

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



## La Caisse Desjardins du Fleuve et des Montagnes (Charlevoix) se distingue par :

### Une équipe dynamique

sous la direction générale de Patrick Lévesque

### Un conseil d'administration pleinement engagé

au 31 décembre 2025

<b>Présidence</b>	Marilyn Tremblay
<b>Vice-présidence</b>	Julie Bouchard
<b>Secrétariat</b>	Stephane Bouchard
<b>Membres du conseil d'administration</b>	Jennie Barrette Mireille Boily Michaël Gagnon Céline Godin Donald Lavoie Johanne St-Gelais Pierre Tremblay

## 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
	Non dépréciés				Dépréciés			Total		31 décembre 2024
	Étape 1		Étape 2		Étape 3					Total
	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	330 358 \$	63 \$	10 208 \$	52 \$	937 \$	93 \$	341 503 \$	208 \$	341 295 \$	308 742 \$
À la consommation et autres prêts aux particuliers	11 288	12	287	6	12	—	11 587	18	11 569	10 233
Aux entreprises et aux gouvernements	131 705	193	24 597	483	2 737	336	159 039	1 012	158 027	164 445
<b>Total</b>	<b>473 351 \$</b>	<b>268 \$</b>	<b>35 092 \$</b>	<b>541 \$</b>	<b>3 686 \$</b>	<b>429 \$</b>	<b>512 129 \$</b>	<b>1 238 \$</b>	<b>510 891 \$</b>	<b>483 420 \$</b>

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.

Les prêts accordés aux personnes intéressées à l'égard de la Caisse au cours de l'année 2025 totalisent 1,3 M\$. 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
	Dépôts à vue	Dépôts à préavis	Dépôts à terme	Total	31 décembre 2024
					Total
Particuliers	155 179 \$	6 369 \$	220 363 \$	381 911 \$	352 223 \$
Entreprises et gouvernements	121 006	614	27 863	149 483	123 624
<b>Total</b>	<b>276 185 \$</b>	<b>6 983 \$</b>	<b>248 226 \$</b>	<b>531 394 \$</b>	<b>475 847 \$</b>

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 Fleuve et des Montagnes (Charlevoix)

### 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 Fleuve et des Montagnes (Charlevoix)

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
<b>1</b> 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.
<b>2</b> 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.
<b>3</b> 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.
<b>4</b> 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.<sup>1</sup>*

Montréal (Québec)

Le 13 mars 2026

---

<sup>1</sup> FCPA auditeur, permis de comptabilité publique no A115888

# Bilan

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
<b>ACTIF</b>		
Trésorerie et dépôts auprès d'institutions financières	26 323 \$	35 162 \$
Placement dans le fonds de liquidité sous gestion	10 650	11 609
Dépôts auprès de la Fédération	19 269	—
<b>Prêts</b>		
Hypothécaires résidentiels	341 503	308 894
À la consommation et autres prêts aux particuliers	11 587	10 284
Aux entreprises et aux gouvernements	159 039	165 212
	512 129	484 390
Provision pour pertes de crédit	1 238	970
	510 891	483 420
<b>Placements dans la Fédération</b>	18 126	18 126
<b>Autres actifs</b>		
Instruments financiers dérivés	20 563	13 895
Intérêts à recevoir	4 363	4 254
Actifs au titre de droits d'utilisation	—	54
Immobilisations corporelles	3 124	3 155
Actifs nets au titre des régimes à prestations définies	737	422
Autres	1 284	1 438
	30 071	23 218
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>615 330 \$</b>	<b>571 535 \$</b>
<b>PASSIF ET AVOIR</b>		
<b>PASSIF</b>		
<b>Dépôts</b>		
Particuliers	381 911 \$	352 223 \$
Entreprises et gouvernements	149 483	123 624
	531 394	475 847
<b>Emprunts auprès de la Fédération</b>	—	18 054
<b>Autres passifs</b>		
Instruments financiers dérivés	398	665
Intérêts à payer	6 074	6 530
Obligations locatives	—	57
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	870	891
Autres	2 967	2 014
	10 309	10 157
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>541 703</b>	<b>504 058</b>
<b>AVOIR</b>		
Capital social	63	62
Excédents à répartir	—	3 710
Réserves	73 564	63 705
<b>TOTAL DE L'AVOIR</b>	<b>73 627</b>	<b>67 477</b>
<b>TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR</b>	<b>615 330 \$</b>	<b>571 535 \$</b>

# État du résultat

(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2025	2024
Revenu d'intérêts	37 951 \$	32 997 \$
Frais d'intérêts	22 803	21 465
<b>REVENU NET D'INTÉRÊTS</b>	<b>15 148</b>	<b>11 532</b>
Autres revenus	3 997	3 803
<b>REVENUS D'OPÉRATION</b>	<b>19 145</b>	<b>15 335</b>
Dotation à la provision pour pertes de crédit	358	203
<b>FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS</b>		
Salaires et avantages sociaux	3 859	3 633
Frais d'occupation	494	491
Autres	916	915
	5 269	5 039
<b>EXCÉDENTS D'OPÉRATION</b>	<b>13 518</b>	<b>10 093</b>
Revenus liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés	77	2 420
Cotisation aux composantes Mouvement et frais afférents	(5 285)	(4 874)
Frais relatifs à l'aide au développement du milieu	(187)	(234)
<b>EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS ET RISTOURNES AUX MEMBRES</b>	<b>8 123</b>	<b>7 405</b>
Impôts sur les excédents	1 520	1 370
<b>EXCÉDENTS AVANT RISTOURNES AUX MEMBRES</b>	<b>6 603</b>	<b>6 035</b>
Ristournes aux membres	1 028	898
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres	(296)	(254)
<b>EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE APRÈS RISTOURNES AUX MEMBRES</b>	<b>5 871 \$</b>	<b>5 391 \$</b>

# État des variations de l'avoir

(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

	Réserves								
	Capital social	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	Total de l'avoir
(en milliers de dollars canadiens)									
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2023</b>	60 \$	3 053 \$	(829) \$	(697) \$	51 484 \$	8 100 \$	604 \$	58 662 \$	61 775 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(3 053)	—	—	2 853	—	200	3 053	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	—	—	—	(9)	—	—	(9)	(9)
Solde après répartition	60	—	(829)	(697)	54 328	8 100	804	61 706	61 766
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	5 391	—	—	—	—	—	—	5 391
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	309	—	—	—	—	—	—	309
Virement réglementaire	—	(2 173)	1 794	379	—	—	—	2 173	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	174	—	—	—	—	(174)	(174)	—
Autre variation nette du capital social	2	—	—	—	—	—	—	—	2
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	9	—	—	—	—	—	—	9
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2024</b>	62 \$	3 710 \$	965 \$	(318) \$	54 328 \$	8 100 \$	630 \$	63 705 \$	67 477 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(3 710)	—	—	3 460	—	250	3 710	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	—	—	—	1	—	—	1	1
Solde après répartition	62	—	965	(318)	57 789	8 100	880	67 416	67 478
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	5 871	—	—	—	—	—	—	5 871
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	278	—	—	—	—	—	—	278
Virement réglementaire	—	(301)	52	249	—	—	—	301	—
Virement (affectation) aux réserves en vertu d'une convention de fusion	—	(5 986)	—	—	5 716	—	270	5 986	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	139	—	—	—	—	(139)	(139)	—
Autre variation nette du capital social	1	—	—	—	—	—	—	—	1
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	(1)	—	—	—	—	—	—	(1)
<b>SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2025</b>	63 \$	— \$	1 017 \$	(69) \$	63 505 \$	8 100 \$	1 011 \$	73 564 \$	73 627 \$

## NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non audité)

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

La Caisse Desjardins du Fleuve et des Montagnes (Charlevoix) (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.

