



RAPPORT ANNUEL 2025

Caisse Desjardins de la Baie-des-Chaleurs

Siège social

554, boulevard Perron
Maria (Québec) G0C 1Y0



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 de la Baie-des-Chaleurs 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

Gilles Cavanagh

Secrétariat

Diane Beaudin



Données marquantes 2025 de la Caisse

25 205
membres

Actif de
1,1 G\$

3,2 M\$
en retour aux
membres et à la
collectivité dont
2 M\$
en ristournes

Excédents
d'opération de
23 M\$

Excédents avant
ristournes aux
membres de
9,8 M\$



La Caisse Desjardins de la Baie-des-Chaleurs se distingue par :

Une équipe dynamique

sous la direction générale de Cindy Whitty

Un conseil d'administration pleinement engagé

au 31 décembre 2025

Présidence	Gilles Cavanagh
Vice-présidence	Gabriel Bélanger
Secrétariat	Diane Beaudin
Membres du conseil d'administration	Marik Cormier Joel Dallaire Jocelyne Ferguson Mireille Gauthier Sylvie Girard Denis Henry Diane Loubert Henry Martin Serge Therrien Gilles Tremblay
Relève au conseil d'administration	Raphaële Guité

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	474 056 \$	84 \$	13 494 \$	55 \$	1 381 \$	84 \$	488 931 \$	223 \$	488 708 \$	468 909 \$
À la consommation et autres prêts aux particuliers	32 576	39	2 113	84	177	143	34 866	266	34 600	34 036
Aux entreprises et aux gouvernements	111 456	82	15 366	161	6 936	1 543	133 758	1 786	131 972	134 339
Total	618 088 \$	205 \$	30 973 \$	300 \$	8 494 \$	1 770 \$	657 555 \$	2 275 \$	655 280 \$	637 284 \$

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 689 k\$. 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	290 987 \$	26 939 \$	393 838 \$	711 764 \$	664 458 \$
Entreprises et gouvernements	207 739	1 751	26 340	235 830	210 995
Total	498 726 \$	28 690 \$	420 178 \$	947 594 \$	875 453 \$

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 de la Baie-des-Chaleurs

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 de la Baie-des-Chaleurs

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 11 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	106 288 \$	52 390 \$
Placement dans le fonds de liquidité sous gestion	18 478	21 122
Dépôts auprès de la Fédération	240 987	237 012
Prêts		
Hypothécaires résidentiels	488 931	469 151
À la consommation et autres prêts aux particuliers	34 866	34 178
Aux entreprises et aux gouvernements	133 758	136 253
	657 555	639 582
Provision pour pertes de crédit	2 275	2 298
	655 280	637 284
Placements dans la Fédération	37 703	37 703
Autres actifs		
Instruments financiers dérivés	29 544	20 793
Intérêts à recevoir	8 570	10 573
Actifs au titre de droits d'utilisation	60	—
Immobilisations corporelles	5 756	6 025
Actifs nets au titre des régimes à prestations définies	1 257	715
Autres	2 734	2 385
	47 921	40 491
TOTAL DE L'ACTIF	1 106 657 \$	1 026 002 \$
PASSIF ET AVOIR		
PASSIF		
Dépôts		
Particuliers	711 764 \$	664 458 \$
Entreprises et gouvernements	235 830	210 995
	947 594	875 453
Autres passifs		
Instruments financiers dérivés	666	1 050
Intérêts à payer	10 057	10 844
Obligations locatives	29	—
Passifs nets au titre des régimes à prestations définies	2 013	2 084
Autres	5 664	4 830
	18 429	18 808
TOTAL DU PASSIF	966 023	894 261
AVOIR		
Capital social	123	122
Excédents à répartir	9 225	7 821
Réserves	131 286	123 798
TOTAL DE L'AVOIR	140 634	131 741
TOTAL DU PASSIF ET DE L'AVOIR	1 106 657 \$	1 026 002 \$

État du résultat

(non audité)

Pour les exercices terminés le 31 décembre

(en milliers de dollars canadiens)	2025	2024
Revenu d'intérêts	59 305 \$	56 571 \$
Frais d'intérêts	34 113	34 647
REVENU NET D'INTÉRÊTS	25 192	21 924
Autres revenus	7 536	7 455
REVENUS D'OPÉRATION	32 728	29 379
Dotation à la provision pour pertes de crédit (recouvrement)	28	(464)
FRAIS AUTRES QUE D'INTÉRÊTS		
Salaires et avantages sociaux	6 885	6 716
Frais d'occupation	1 251	1 069
Autres	1 566	1 636
	9 702	9 421
EXCÉDENTS D'OPÉRATION	22 998	20 422
Revenus (pertes) liés à la juste valeur des instruments financiers dérivés	(94)	2 630
Cotisation aux composantes Mouvement et frais afférents	(10 112)	(9 448)
Frais relatifs à l'aide au développement du milieu	(969)	(527)
EXCÉDENTS AVANT IMPÔTS ET RISTOURNES AUX MEMBRES	11 823	13 077
Impôts sur les excédents	1 993	2 347
EXCÉDENTS AVANT RISTOURNES AUX MEMBRES	9 830	10 730
Ristournes aux membres	2 016	1 632
Recouvrement d'impôt relatif aux ristournes aux membres	(554)	(455)
EXCÉDENTS NETS DE L'EXERCICE APRÈS RISTOURNES AUX MEMBRES	8 368 \$	9 553 \$

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	121 \$	3 342 \$	383 \$	(1 634) \$	103 470 \$	15 312 \$	647 \$	118 178 \$	121 641 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(3 342)	—	—	2 942	—	400	3 342	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	—	—	—	75	—	—	75	75
Solde après répartition	121	—	383	(1 634)	106 487	15 312	1 047	121 595	121 716
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	9 553	—	—	—	—	—	—	9 553
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	546	—	—	—	—	—	—	546
Virement réglementaire	—	(2 596)	1 940	656	—	—	—	2 596	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	393	—	—	—	—	(393)	(393)	—
Autre variation nette du capital social	1	—	—	—	—	—	—	—	1
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	(75)	—	—	—	—	—	—	(75)
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2024	122 \$	7 821 \$	2 323 \$	(978) \$	106 487 \$	15 312 \$	654 \$	123 798 \$	131 741 \$
Affectation aux réserves adoptée par les membres lors de l'assemblée générale	—	(7 821)	—	—	7 471	—	350	7 821	—
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	—	—	—	2	—	—	2	2
Solde après répartition	122	—	2 323	(978)	113 960	15 312	1 004	131 621	131 743
Excédents nets de l'exercice après ristournes aux membres	—	8 368	—	—	—	—	—	—	8 368
Autres éléments du résultat global de l'exercice	—	524	—	—	—	—	—	—	524
Virement réglementaire	—	(382)	(71)	453	—	—	—	382	—
Sommes nettes utilisées au cours de l'exercice	—	717	—	—	—	—	(717)	(717)	—
Autre variation nette du capital social	1	—	—	—	—	—	—	—	1
Ajustement net relatif aux ristournes aux membres	—	(2)	—	—	—	—	—	—	(2)
SOLDE AU 31 DÉCEMBRE 2025	123 \$	9 225 \$	2 252 \$	(525) \$	113 960 \$	15 312 \$	287 \$	131 286 \$	140 634 \$

NOTE COMPLÉMENTAIRE AU RAPPORT FINANCIER (non auditée)

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

La Caisse Desjardins de la Baie-des-Chaleurs (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.

