

iA Groupe financier

Présentation de la société

Mars 2026



TABLE DES MATIÈRES

Aperçu du Groupe		Profitabilité et croissance des affaires		Position de capital et déploiement	
4	Le Groupe	16	Croissance des bénéfices	28	Solidité financière
5	Résultats clés du trimestre	17	Dynamique de croissance du BPA	29	Priorités en matière de capital
6	Distribution	18	ROE	30	Principaux critères d'acquisition
7	À la façon iA	19	Croissance soutenue	31	Technologie
8	Répartition des activités	20	2025	32	Dividende
9	Croissance de la valeur pour l'actionnaire	21	2026+		
10	Création de valeur pour les actionnaires				
Historique de performance		Secteurs d'activité			
12	Rendement aux actionnaires	23	Base solide		
13	Croissance de la valeur comptable	24	Synergies		
14	Évolution du cours de l'action	25	Expansion géographique		
		26	Affaires américaines		
ANNEXES					
34	Secteurs d'activité	40	Portefeuille de placements	47	Glossaire
35	FDB géographie par segment	41	Portefeuille d'obligations	49	Énoncés prospectifs
36	Croissance des ventes 2025	42	Placements imm. et prêts hypo.	50	Information NON-IFRS
37	Croissance des ventes T4-2025	43	Prix et distinctions	51	Relations avec les investisseurs
38	Opérations canadiennes – position	44	Durabilité	52	Notes de bas de page
39	Affaires américaines – position	46	Cotes de crédit		

APERÇU DU GROUPE



iA Groupe financier est un groupement de sociétés d'assurance et de gestion de patrimoine des plus importants au Canada. Il mène aussi des activités aux États-Unis.

Fondée en 1892 en tant que société mutuelle, l'entreprise est devenue une société ouverte en 2000. Son titre est inscrit à la Bourse de Toronto, sous le symbole IAG (actions ordinaires).

D'une compagnie d'assurance établie au Québec, iA est devenu une institution financière pancanadienne avec une présence croissante aux États-Unis.

Notre objectif

Que nos clients soient confiants et sécurisés par rapport à leur avenir

Notre ambition

Être le leader du secteur financier qui combine le mieux l'expérience humaine et numérique

Nos valeurs

- Orientation client
- Apprentissage en continu
- Équipes inspirées
- Haute performance

LE GROUPE AUJOURD'HUI

Plus de 11,9 millions

CLIENTES ET CLIENTS

Plus de 10 000

**EMPLOYÉES ET
EMPLOYÉS**

Plus de 50 000

**CONSEILLÈRES ET
CONSEILLERS**

16,3 G\$

**CAPITALISATION
BOURSIÈRE**
(31 décembre 2025)

341,1 G\$

**ACTIF SOUS GESTION
(ASG¹) ET ACTIF SOUS
ADMINISTRATION (ASA¹) TOTAUX**

T4-2025 RÉSULTATS CLÉS

PROFITABILITÉ	3,10 \$	BPA tiré des activités de base ^{††}	1,97 \$	BPA
	+2 %	sur 12 mois	(15 %)	sur 12 mois
EXPANSION DU ROE	17,1 %	ROE tiré des activités de base ^{††} Pour les 12 derniers mois	14,9 %	ROE ¹ Pour les 12 derniers mois
	15,8 %	ROE tiré des activités de base ^{††} Annualisé	10,0 %	ROE Annualisé
CROISSANCE DES AFFAIRES	5,9 G\$	Primes et dépôts ^{2,3}	341,1 G\$	ASG ^{2,4} et ASA ² totaux
	+4 %	sur 12 mois	+31 %	sur 12 mois
SOLIDITÉ FINANCIÈRE ⁴	137%	170 \$ M	\$1.4B	16,3 %
	Ratio de solvabilité ⁵ (pro forma ⁶)	Génération organique de capital ²	Capital disponible pour déploiement ² (pro forma ⁶)	Financial leverage ratio ^{††}

Acquisition de
RF Capital
Déjà relative

79,24 \$
+8 % sur 12 mois
valeur comptable^{4,7}

0,9900 \$
dividende payable
en T1-2026

Pour toutes les notes de bas de page de cette diapositive, se référer à la diapositive 52 pour plus de détails †† Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion annuel de 2025 pour plus d'informations

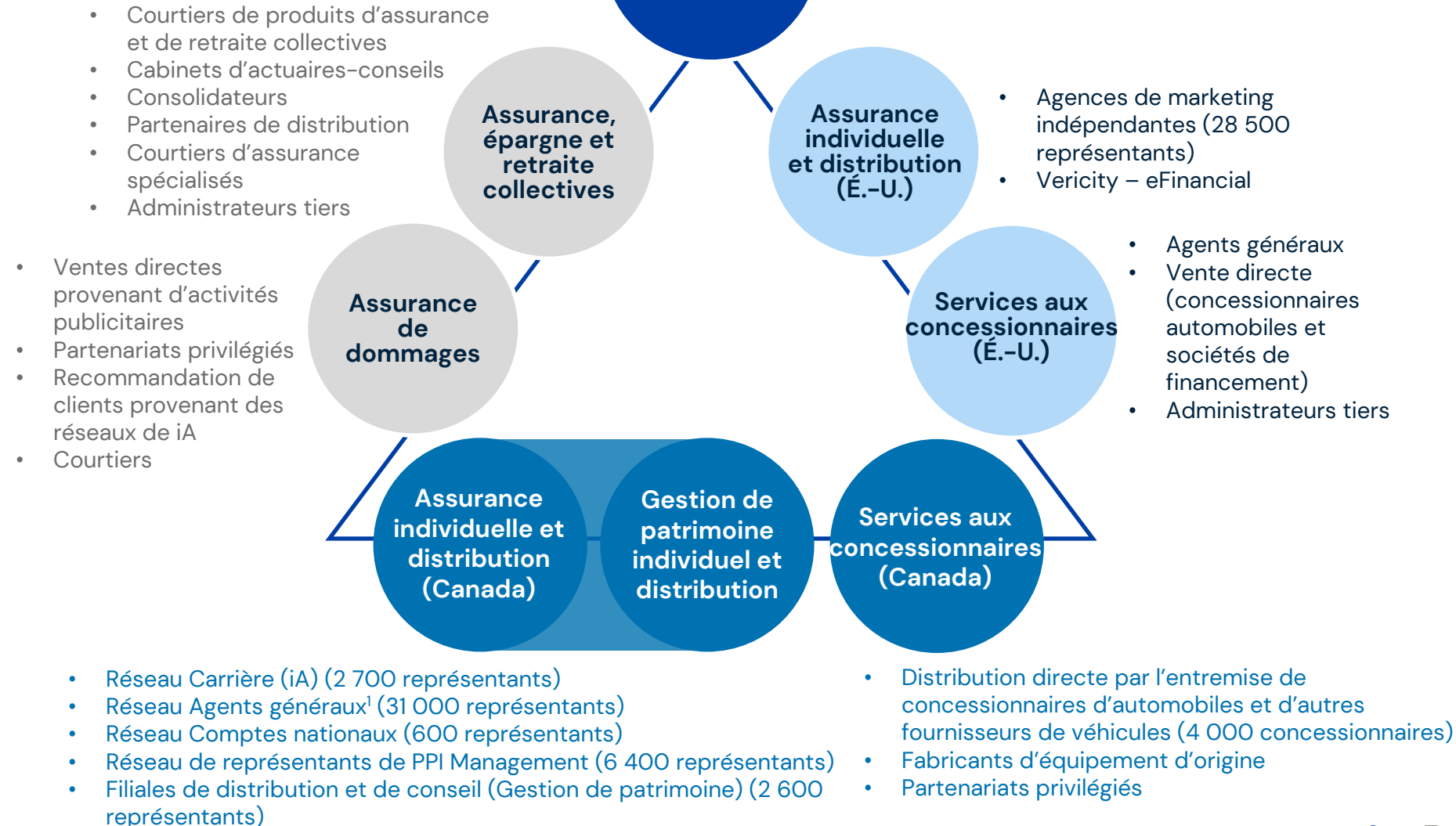
RÉSEAU DE DISTRIBUTION INÉGALÉ

Une gamme complète de canaux de distribution, en fonction des types de produits et des marchés ciblés

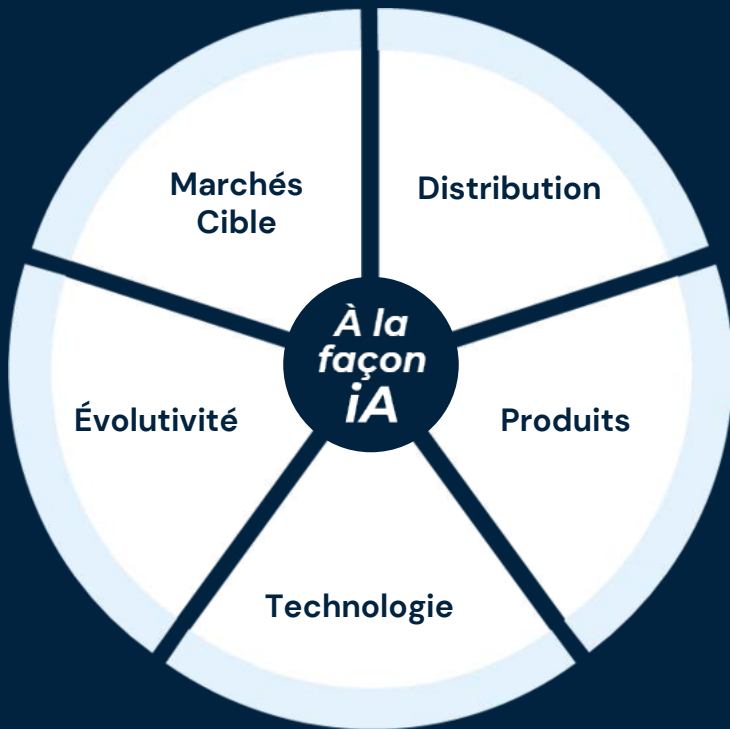
Développement de relations durables basées sur la confiance et la convergence des intérêts, avec une reconnaissance de la valeur des conseils

Résilience du modèle d'affaires grâce à l'esprit d'entreprise des distributeurs

L'augmentation du nombre de distributeurs est un facteur clé de la croissance des bénéfices

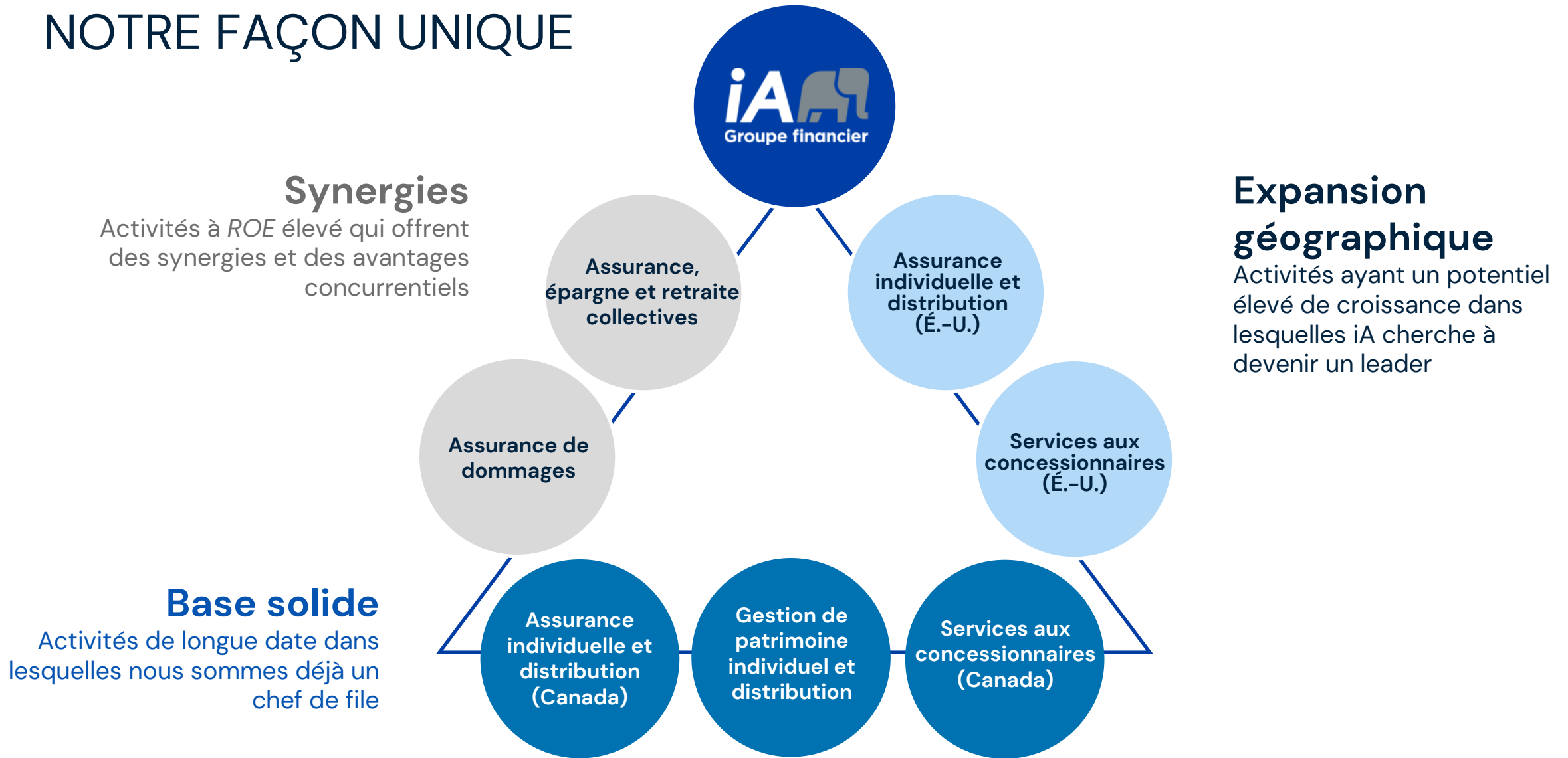


À la façon iA



- **Axé sur les marchés cibles** où iA peut être un leader
 - Canada : devancer le marché, à la façon iA
 - É.U. : accélérer la croissance sur un marché à fort potentiel
- Force distinctive dans l'établissement et la gestion de **relations de distribution durables**
- Assurer la paix d'esprit des clients en **répondant mieux à leurs besoins avec nos produits**
- **Choix technologiques intelligents** qui combinent au mieux l'expérience humaine et numérique
- **Évolutivité et agilité** pour soutenir la croissance future

CRÉER DE LA VALEUR, À NOTRE FAÇON UNIQUE



ASSURER UNE CROISSANCE SOUTENUE DE LA VALEUR POUR L'ACTIONNAIRE À NOTRE FAÇON UNIQUE

PRIORITÉ SUR LA CROISSANCE

TRAJECTOIRE DES BÉNÉFICES À LA HAUSSE SOUTENUE

- Cibler une croissance du BPA tiré des activités base^{††} de plus de 10 % en moyenne par année¹
- TCAC du BPA tiré des activités de base^{††} de 11 % (10 dernières années)
- TCAC du BPA de 8 % (10 dernières années)
- Accroître le ROE en ciblant 17 %+ (2026)¹

FORTE CROISSANCE DES AFFAIRES

- Primes nettes, équivalents de primes et dépôts de 5,9 G\$ (+4 % sur 12 mois) au T4-25 et de 22,0 G\$ (+8 % sur 12 mois) pour l'année 2025
- ASG et ASA totaux de 341,1 G\$ (+31 % sur 12 mois)
- Leader canadien en assurance individuelle, en fonds distincts et en garanties et services pour véhicules
- Expansion aux États-Unis en assurance individuelle et en garanties et services pour véhicules

VALEUR POUR L'ACTIONNAIRE

CHEF DE FILE DE L'INDUSTRIE POUR LA CRÉATION DE VALEUR

- TCAC de 13 % du prix de l'action depuis le PAPE et TCAC avec dividendes réinvestis² de 16%
- TCAC de 9 % de la valeur comptable par action et TCAC de 10 % incluant les dividendes payés depuis le PAPE³
- Une équipe de direction très expérimentée avec une vision à long terme
- Culture d'apprentissage inclusive et contribution à un avenir durable

ALLOCATION CONSTANTE DU CAPITAL ET RETOUR AUX ACTIONNAIRES

- Investissement dans la croissance organique
- Plus de 70 acquisitions depuis 2000
- Augmentation régulière des dividendes avec un ratio de distribution (activités de base)^{††} cible de 25 % à 35 %^{1,4}
- Offre publique de rachat d'actions active (OPRA) : jusqu'à 5 % des actions ordinaires en circulation peuvent être rachetées sur une période de 12 mois⁵

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

ROBUSTE POSITION DE CAPITAL

- Ratio de solvabilité de 137 % (pro forma⁶), bien supérieur au ratio minimum réglementaire
- Génération organique de capital en continu (700 M\$+ en 2026)¹
- Expertise approfondie et éprouvée en matière de gestion des risques

1,4 G\$ (PRO FORMA⁶) DE CAPITAL DISPONIBLE POUR DÉPLOIEMENT

- Priorité à la croissance organique et aux acquisitions
- Bilan flexible avec un ratio d'endettement^{††} faible
- Cotes de crédit solides et stables

CRÉATION DE VALEUR POUR LES ACTIONNAIRES

Chef de file au chapitre de la croissance du prix de l'action et de la valeur comptable depuis le PAPE, grâce à une approche de gestion et à une vision à long terme saines



¹ La valeur comptable par action ordinaire est calculée en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, qui représente le total des capitaux propres moins les autres instruments de capitaux propres, par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.

² La première valeur comptable publiée de la société ouverte, au 31 mars 2000. Prix de l'action au 3 février 2000, date de la constitution de iA en société ouverte, compte tenu de la subdivision des actions ordinaires, à raison de deux pour une, le 16 mai 2005.

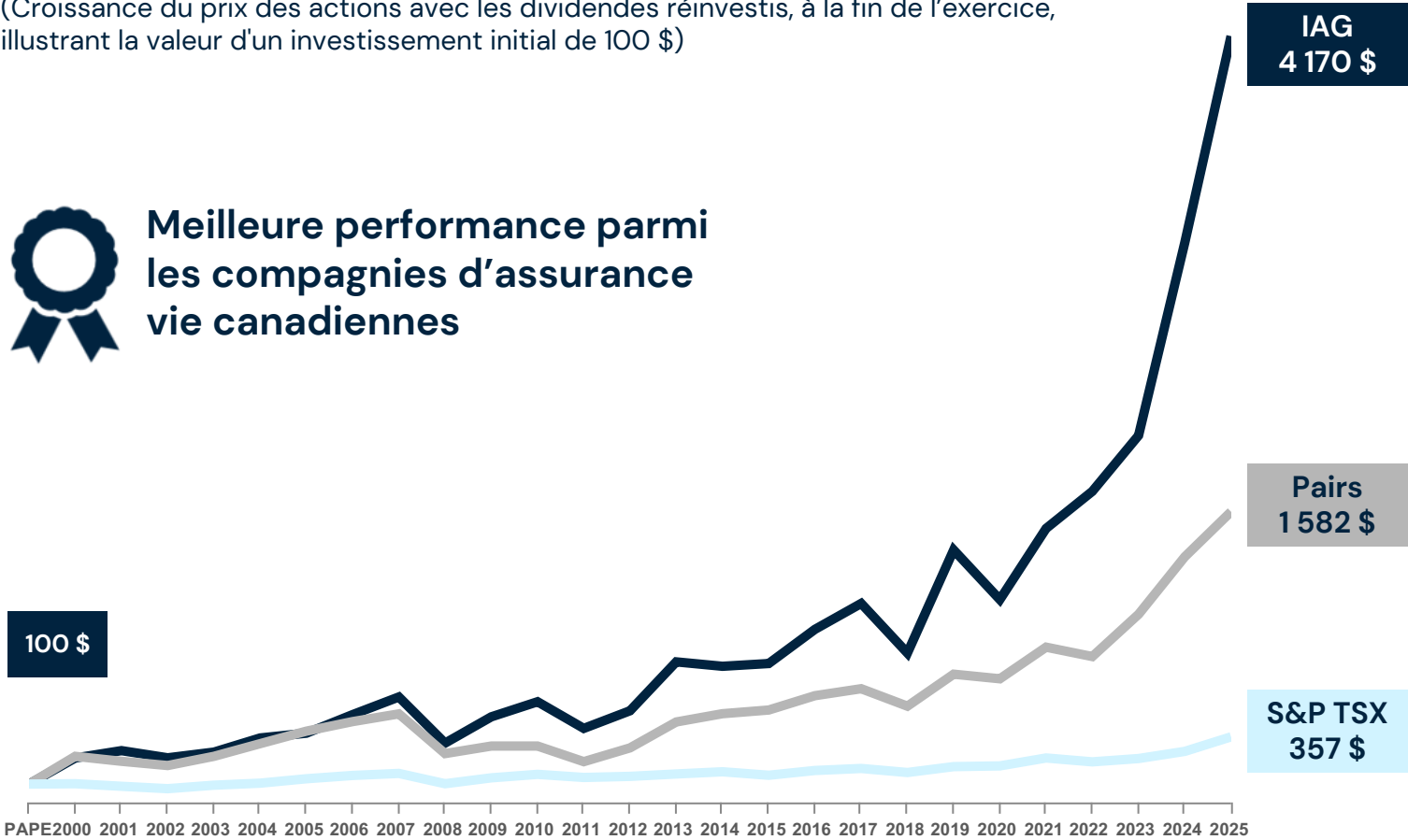
HISTORIQUE DE PERFORMANCE

LEADER EN MATIÈRE DE RENDEMENTS AUX ACTIONNAIRES DEPUIS 25 ANS

Rendement total pour les actionnaires

(Croissance du prix des actions avec les dividendes réinvestis, à la fin de l'exercice, illustrant la valeur d'un investissement initial de 100 \$)

 Meilleure performance parmi les compagnies d'assurance vie canadiennes



Taux de croissance annuel composé du rendement total pour les actionnaires

	Rang	iA	Pairs
1 an	N° 2	36,8 %	23,5 %
5 ans	N° 1	30,4 %	19,9 %
10 ans	N° 1	18,6 %	12,7 %
Depuis le PAPE	N° 1	15,5 %	11,4 %

Représente le rendement total pour les actionnaires, soit la croissance du cours de l'action avec dividendes réinvestis, au 31 décembre 2025

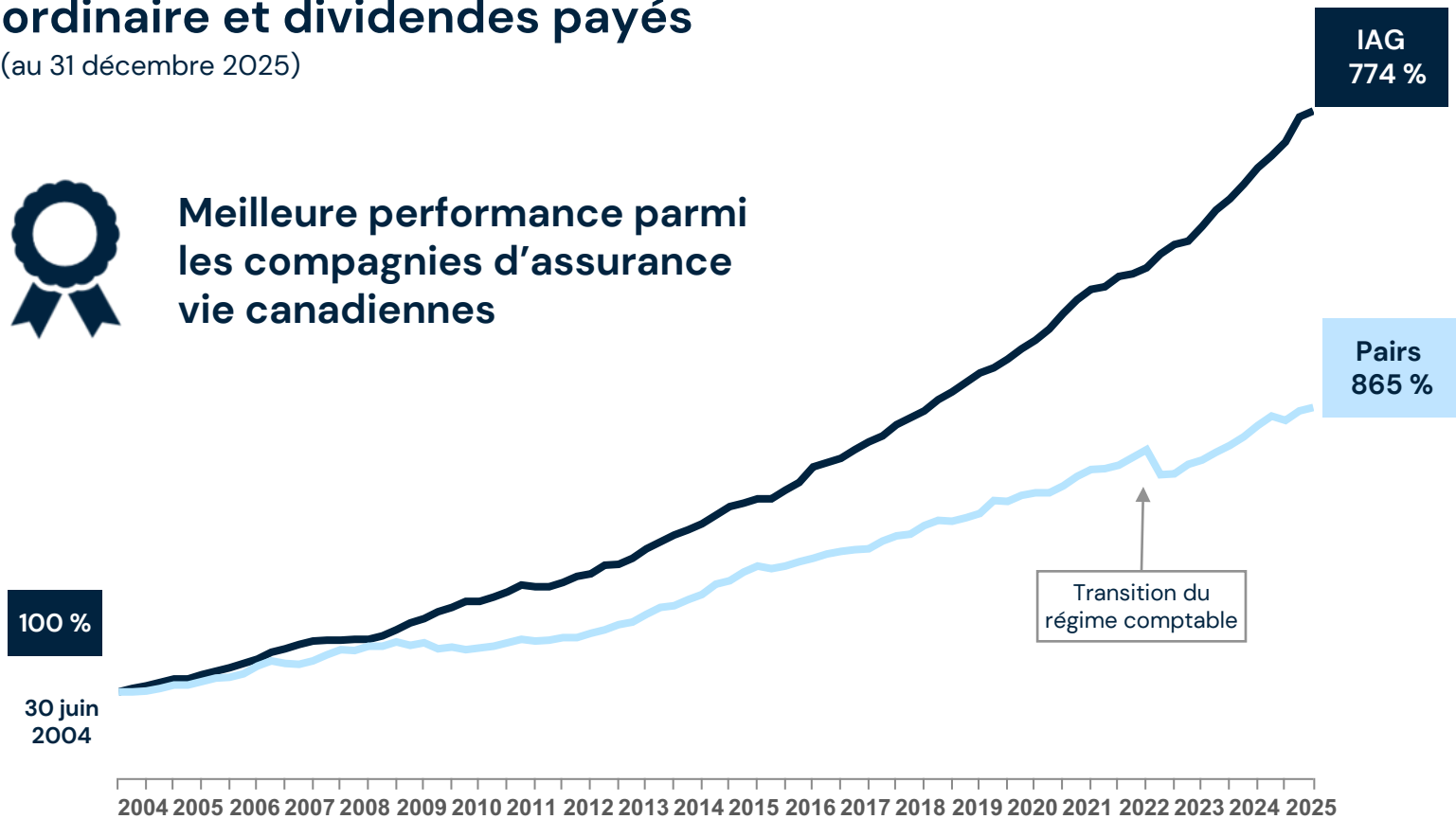
PROGRESSION CONSTAMMENT SUPÉRIEURE DE LA VALEUR COMPTABLE

Valeur comptable par action ordinaire et dividendes payés

(au 31 décembre 2025)



Meilleure performance parmi
les compagnies d'assurance
vie canadiennes



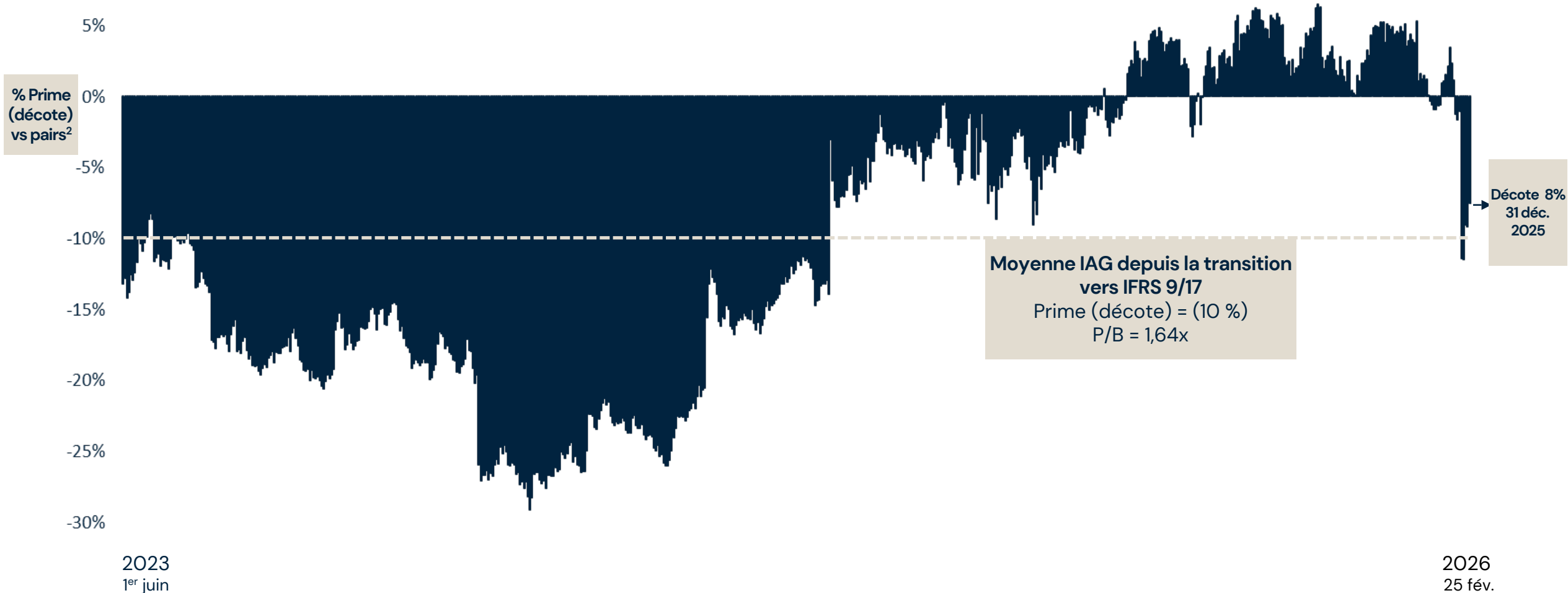
Taux de croissance annuel moyen composé du bénéfice par action et des dividendes versés

	Rang	iA	Pairs
1 an	N ^o 1	13 %	9 %
5 ans	N ^o 1	11 %	8 %
10 ans	N ^o 1	11 %	8 %
Depuis 2004	N ^o 1	10 %	7 %

Au 31 décembre 2025

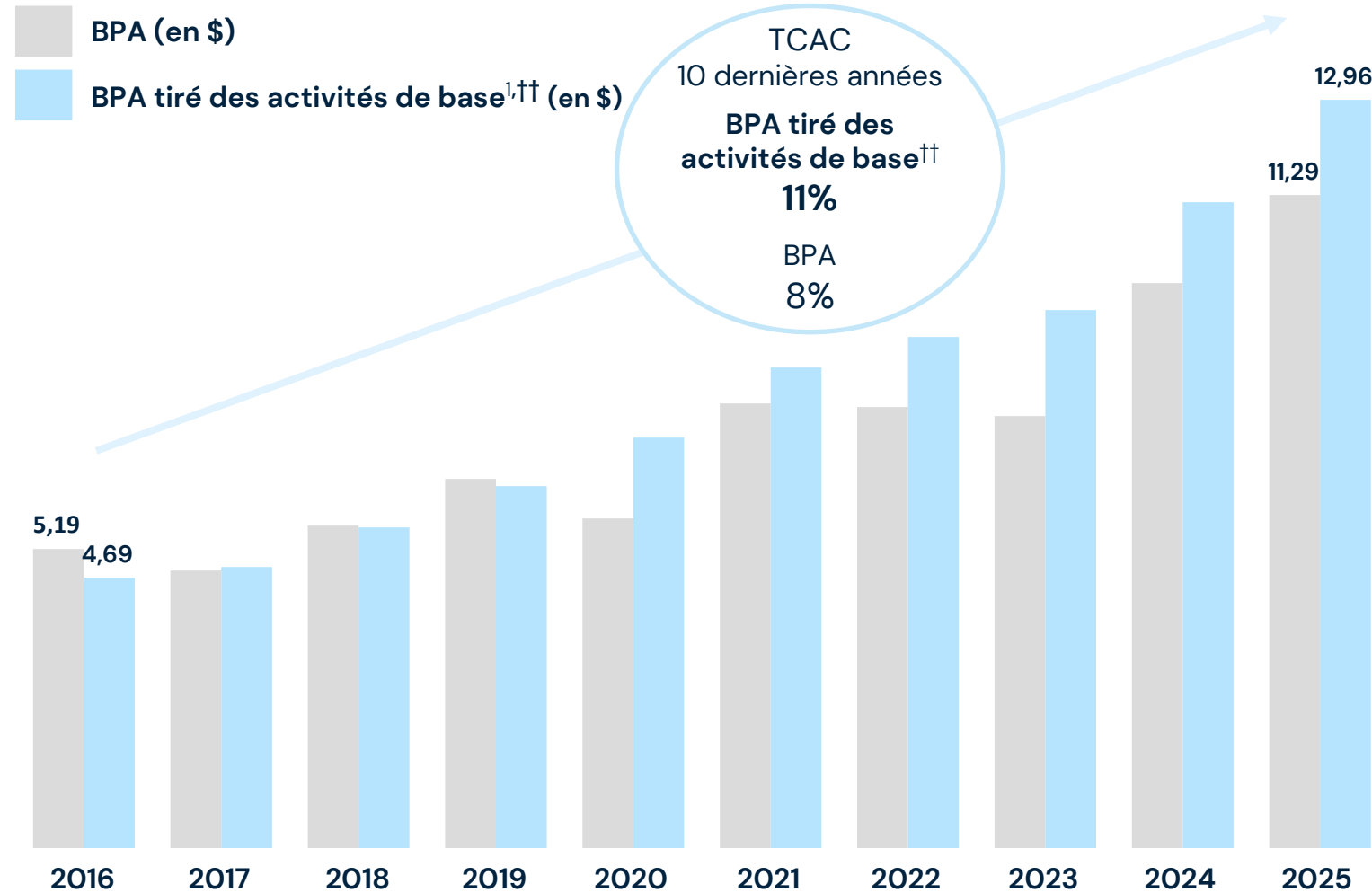
RAPPORT COURS/VALEUR COMPTABLE

Négocié à $1.97x^1$ → à décote de 8% par rapport aux pairs² et à la décote moyenne depuis l'adoption de la norme IFRS 9/17



PROFITABILITÉ ET CROISSANCE DES AFFAIRES

CROISSANCE DES BÉNÉFICES AU FIL DU TEMPS



Surperformer notre objectif de croissance annuelle moyenne de plus de 10 %⁺²

Pour toutes les notes de bas de page de cette diapositive, veuillez vous référer à la diapositive 52 pour plus de détails.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du *Rapport de gestion annuel de 2025*.

Initiatives de croissance organique

- Distribution organique : augmenter les ventes en élargissant la portée de la distribution
- Assurance, Canada et Gestion de patrimoine : forte dynamique de ventes et croissance des actifs soutenues par l'évolution numérique continue
- Affaires américaines : croissance rapide et rentabilité accrue
- Exploiter les synergies pour augmenter l'efficacité et la croissance
- Investir dans l'évolution numérique
- Augmenter les revenus plus rapidement que les dépenses

DYNAMIQUE DE CROISSANCE DU BPA

Poursuivre notre trajectoire vers l'atteinte cible du BPA tiré des activités de base^{††,1}

6 %

Croissance organique

Revenus récurrents provenant des bénéfices sur les affaires en vigueur et de la diversification des activités

4 %

Initiatives de croissance organique

et déploiement de capital de 300 M\$/an (2025-2027)

Initiatives supplémentaires de déploiement de capital

Acquisition et OPRA²

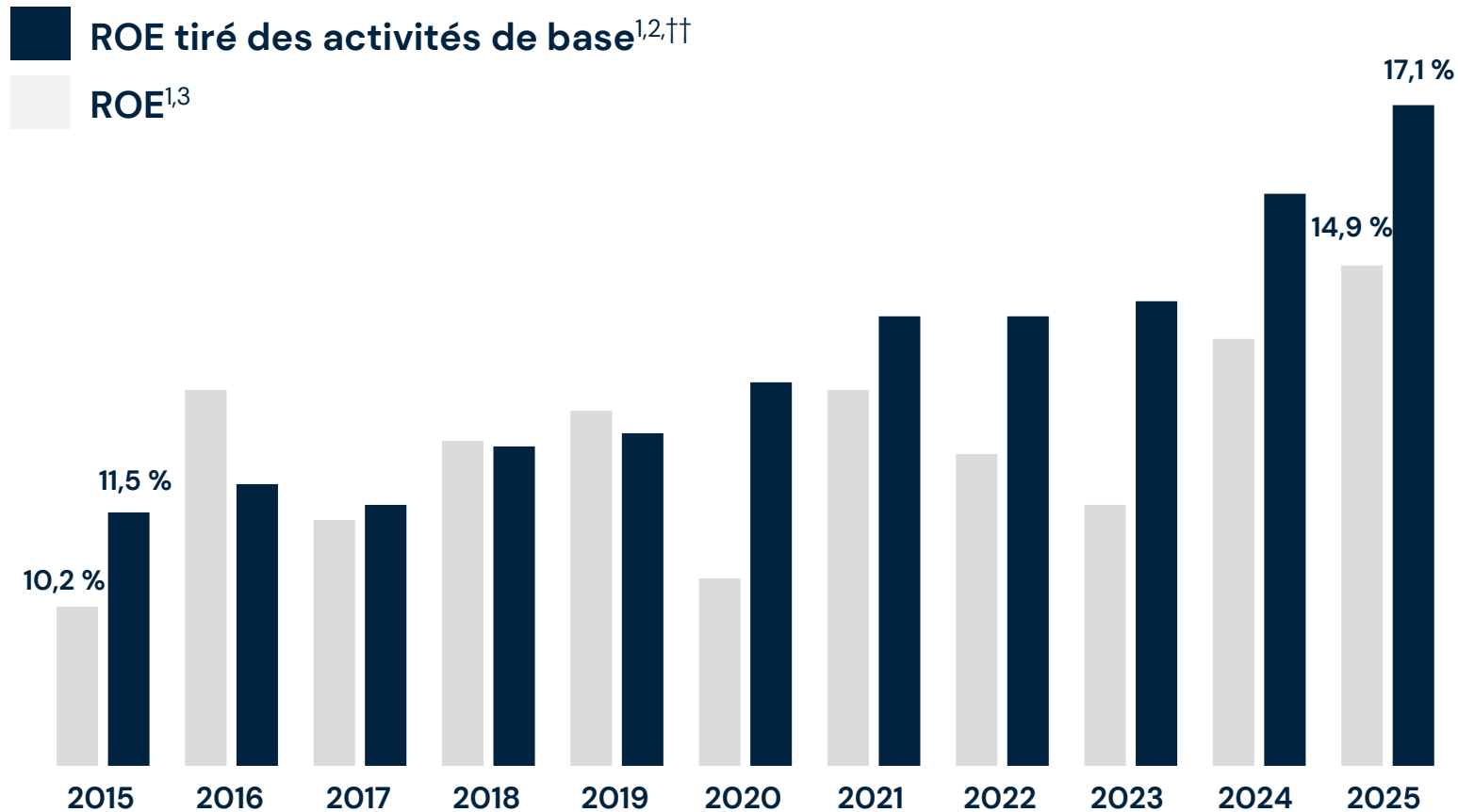


10 %+

Croissance du BPA tiré des activités de base^{††}

Moyenne annuelle à moyen terme

AUGMENTER CONTINUUELLEMENT LE ROE TIRÉ DES ACTIVITÉS DE BASE



Augmentation constante de la cible de *ROE* tiré des activités de base^{††}

(Précédemment 2027) 2026
17 %+⁴

2023-2024
15 %+ moyen terme

2022
13 % à 15 %

2021
12,5 % à 14 %

2020
11,5 % à 13 %

2015-2019
11 % à 12,5 %

Pour toutes les notes de bas de page de cette diapositive, veuillez vous référer à la diapositive 53 pour plus de détails.

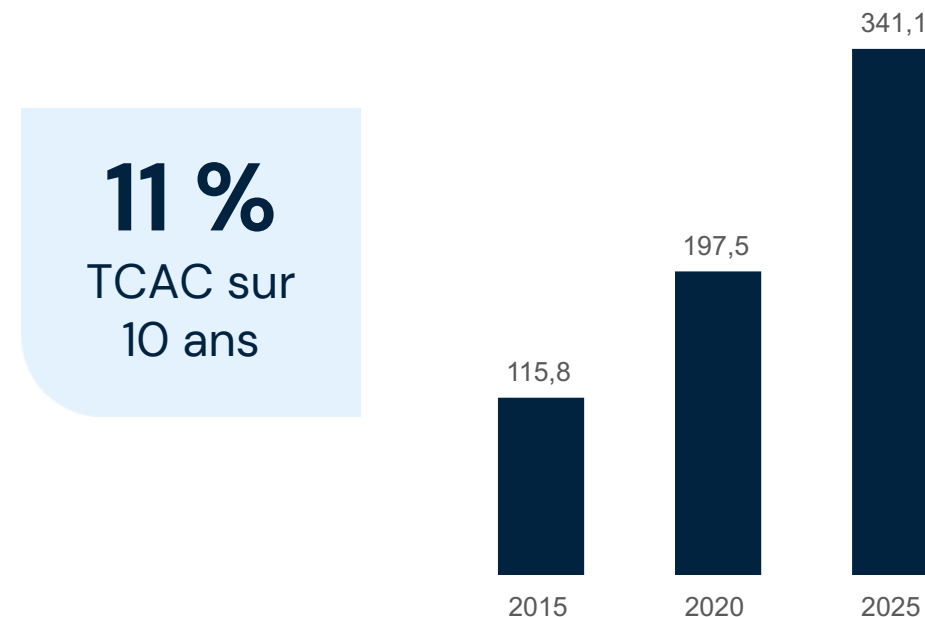
†† Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du *Rapport de gestion annuel de 2025*.

UN HISTORIQUE DE CROISSANCE SOUTENUE, PORTÉ PAR UNE DYNAMIQUE DE VENTES CONTINUE

Primes nettes, équivalents de primes et dépôts (M\$)



Actif sous gestion (ASG) et actif sous administration (ASA) (G\$)



2025

Résultats remarquables portés par de solides fondamentaux et une forte dynamique de croissance

- Atteinte ou dépassement de toutes les cibles financières clés
- Croissance forte et soutenue au Canada et aux États-Unis, pour toutes les unités d'affaires
- Position de capital robuste et forte génération organique de capital
- Déploiement de capital important axé sur la croissance et les rendements aux actionnaires
- Acquisition de RF Capital déjà relative

CIBLES FINANCIÈRES ¹ (applicables en 2025)		RESULTAT
Croissance du BPA tiré des activités de base ^{††} (moyen terme)	10%+	+16 %
ROE tiré des activités de base ^{††} en 2027	17%+	17,1 %
Génération organique de capital en 2025 (nette de dividendes)	\$650M+	\$665M
Ratio de distribution du dividende (activités de base) ^{††,2}	25% to 35%	29,2 %

2026+

Bien positionnée pour soutenir une trajectoire de croissance rentable

- Performance éprouvée, avec une cible de ROE tiré des activités de base en avance sur le plan
- Solide dynamique des ventes dans l'ensemble des segments, portée par un réseau de distribution distinctif et étendu
- Important capital disponible pour déploiement afin de soutenir la croissance, les acquisitions, les dividendes et les rachats d'actions — un levier clé de croissance
- Bilan flexible, portefeuille de placements de grande qualité et position de capital robuste
- Investissements numériques stratégiques améliorant l'efficacité, la croissance et la gestion des risques
- Contribution relative attendue des acquisitions récentes, dont Vericity et RF Capital

CIBLES FINANCIÈRES¹

(applicables en 2026)

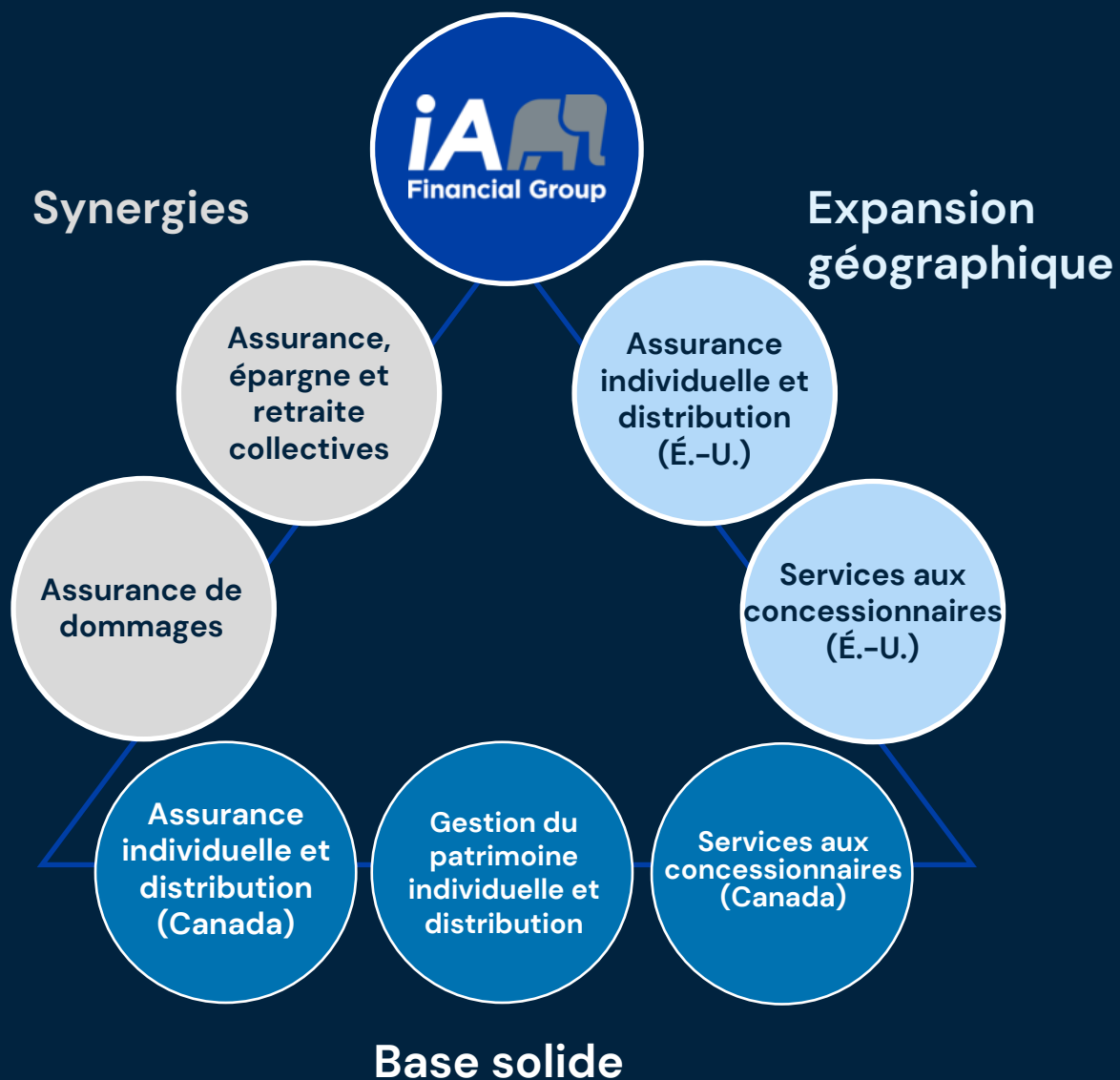
Croissance du BPA tiré des activités de base ^{††} (moyen terme)	10%+
--	------

ROE tiré des activités de base ^{††} en 2026	17%+
--	------

Génération organique de capital en 2026 (net de dividendes)	700 M\$+
---	----------

Ratio de distribution du dividende (activités de base) ^{††,2} en 2026	25% to 35%
--	------------

Pour toutes les notes de bas de page de cette diapositive, veuillez vous référer à la diapositive 53 pour plus de détails. ^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du *Rapport de gestion annuel de 2025*.



RÉPARTITION DES ACTIVITÉS UNIQUE ET DIVERSIFIÉE

BASE SOLIDE

Activités de longue date dans lesquelles nous sommes déjà un chef de file

Chef de file canadien en assurance individuelle, fonds distincts et en services aux concessionnaires, soutenu par des capacités de distribution uniques

Assurance individuelle et distribution aux particuliers

- Premier au Canada pour le nombre de polices vendues¹
- Réseau de distribution diversifié, distinctif et vaste
- Proximité avec les conseillers qui assure un accès direct aux besoins des clients
- Gamme complète de produits et outils numériques à la fine pointe de la technologie
- Pratiques de tarification et de gestion des risques avancés

Gestion de patrimoine individuel

- N°1 au Canada pour les ventes brutes et nettes de fonds distincts²
- Leader Canadien en actifs sous gestion de fonds distincts²
- Vaste gamme de produits d'épargne, de placement et de retraite pour les particuliers, y compris des solutions d'investissement socialement responsable (SIR)
- L'ampleur de notre réseau de distribution est un facteur distinctif

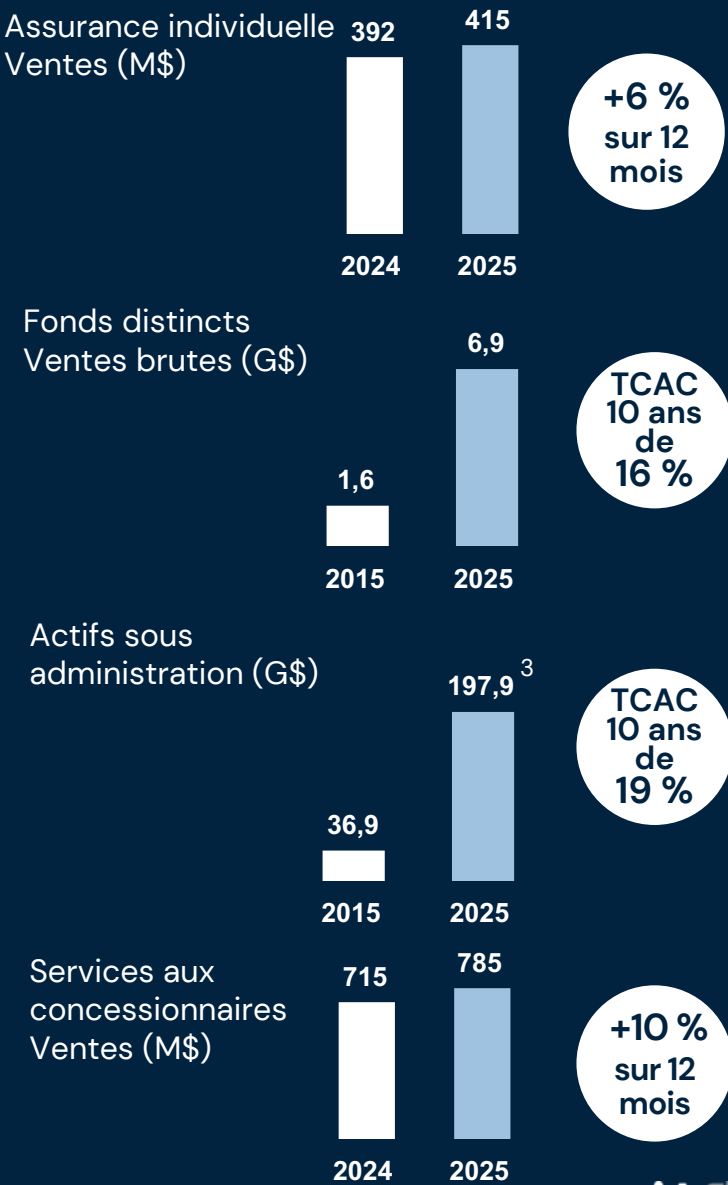
Distribution aux particuliers

- N°1 à titre de distributeur tiers de fonds communs de placement
- 2^e plus importante firme non bancaire en gestion de patrimoine
- Vaste réseau d'environ 2 600 conseillers indépendants qui proposent des solutions, des produits et des services en gestion de patrimoine par le biais de nos filiales de distribution et de conseil : Investia, iA Gestion privée de patrimoine et RF Capital

Services aux concessionnaires

- Garanties prolongées, produits d'assurance crédit et produits auxiliaires liés à l'achat d'un véhicule
- Chef de file de l'industrie canadienne avec un réseau de distribution direct pancanadien hautement performant

VENTES SUR UNE FORTE LANCÉE



Pour toutes les notes de bas de page de cette diapositive, veuillez vous référer à la diapositive 53 pour plus de détails.

SYNERGIES

Activités à *ROE* élevé qui offrent des synergies et des avantages concurrentiels

Assurance collective

- Cible les régimes d'employés pour des groupes de taille moyenne et les marchés spéciaux ; mise à profit de notre agilité et de nos synergies
- Expérience supérieure pour les promoteurs de régimes et les clients grâce à une proximité, à un service exclusif et à une expérience numérique enrichie
- Solutions intégrées avec une offre d'épargne collective

Épargne et retraite collectives

- Fortes solutions frontales numériques pour les administrateurs de régimes et gamme complète de solutions d'épargne-retraite
- Réseau de distribution pancanadien par l'entremise de consolidateurs, de courtiers et de firmes d'actuaire-conseils
- Solutions intégrées à l'offre d'assurance collective

iA Auto et habitation

- Assurance de dommages pour les particuliers au Québec
- Faible coût d'acquisition de nouveaux clients grâce à un avantage compétitif unique provenant de recommandations de réseaux de distribution.

VENTES SUR UNE FORTE LANCÉE

Assurance collective
Primes et dépôts¹
(M\$)

2 048 2 134



2024 2025

+4 %
sur 12
mois

Épargne et retraite
collectives
Ventes brutes
totales (G\$)

1,3 3,1



2015 2025

TCAC
10 ans
de
9 %

iA Auto et habitation
Ventes (M\$)

600 661



2024 2025

+10 %
sur 12
mois

¹ Primes nettes, équivalents de primes et dépôts.

EXPANSION GÉOGRAPHIQUE

- Activités ayant un potentiel élevé de croissance dans lesquelles iA cherche à devenir un leader
- Tirer parti du savoir-faire canadien y compris l'efficacité opérationnelle, la gestion financière et des risques
- Disponibilité du capital pour étendre notre présence et stimuler la croissance
- Une infrastructure solide et des processus efficaces pour répondre à l'ampleur de la croissance future

Assurance individuelle

Fort potentiel de croissance et habileté reconnue pour générer de la croissance de façon organique et par le biais d'acquisitions

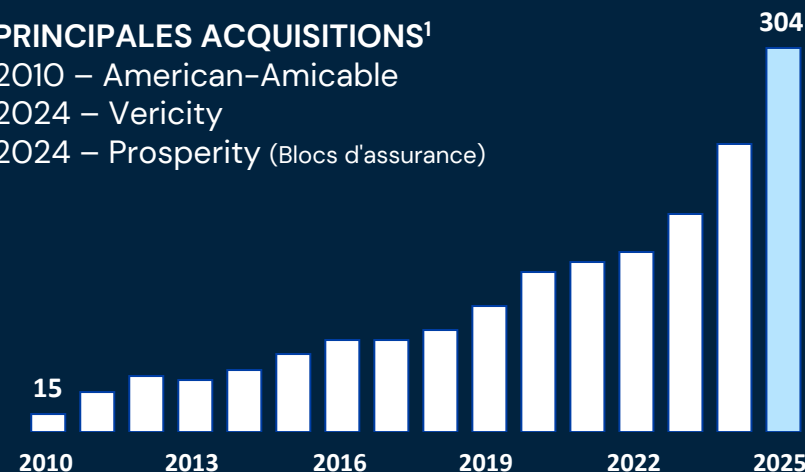
Services aux concessionnaires

Fort potentiel de croissance de façon organique et par le biais d'acquisitions dans un marché fragmenté

Assurance individuelle É.-U. – Ventes (M\$ US)

PRINCIPALES ACQUISITIONS¹

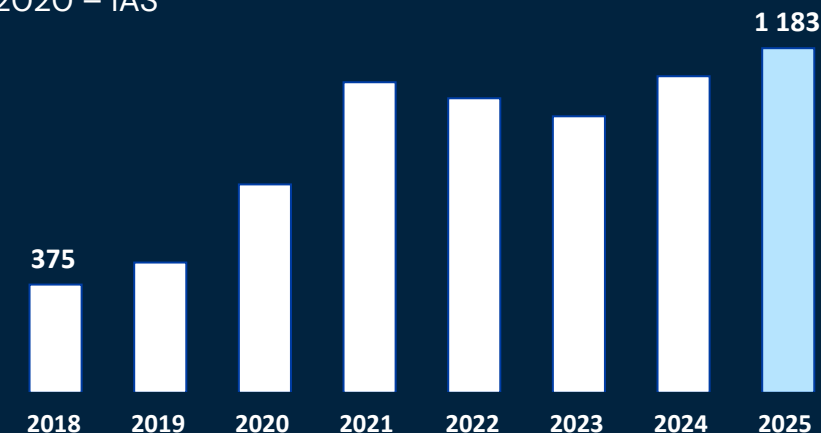
2010 – American-Amicable
2024 – Vericity
2024 – Prosperity (Blocs d'assurance)



Services aux concessionnaires É.-U. – Ventes (M\$ US)

PRINCIPALES ACQUISITIONS¹

2018 – DAC (Helios Financial)
2020 – IAS



SERVICES AUX CONCESSIONNAIRES (É.-U.)

Position établie et en croissance dans le marché américain des garanties pour véhicules

PARTENAIRE UNIQUE

Renforce les relations avec les distributeurs

Offre complète de produits

- Contrats d'entretien de véhicules (VSC)
- Pneus et jantes
- Garanties de protection d'actif (GAP)
- Antivol
- Pare-brise
- Protections esthétiques

Solutions et services axés sur la valeur pour les concessionnaires

- Formation
- Assistance commerciale
- Développement des revenus
- Autres

FORTE PRÉSENCE SUR LE MARCHÉ

Services aux concessionnaires à travers les États-Unis

Réseau de distribution diversifié et en expansion

- Concessionnaires dans l'ensemble des 50 États
- 15 %¹ des concessionnaires de véhicules neufs et 7 %¹ des concessionnaires de véhicules d'occasions aux É.-U.
- Canaux de distribution diversifiés pour davantage d'occasions de croissance avec moins de 50 %² par canal

Positionnement stratégique avec une présence nationale

- Part de marché estimée à environ 5 %¹
- Acteur clé dans un secteur fragmenté comptant plus de 100 entreprises américaines

MODÈLE D'AFFAIRES RÉSILIENT ET DIVERSIFIÉ POUR FAIRE FACE AUX CHANGEMENTS ÉCONOMIQUES ET DANS LA DEMANDE DES CONSOMMATEURS

Répartition équilibrée entre les véhicules neufs et d'occasion renforce la stabilité des revenus

Revenus depuis le début de 2025 par type de véhicule³:

- 54 % Véhicules usagés
- 44 % Véhicules neufs
- 2 % Autres véhicules

Agilité en matière de tarification

- Capacité à ajuster rapidement et stratégiquement les prix en fonction des changements de l'environnement tout en préservant une rentabilité durable

Contrats à faible risque d'assurance

- ~75 % des contrats vendus : IAG conserve les frais administratifs et le concessionnaire assume la quasi-totalité du risque lié à l'assurance
- ~25 % des contrats vendus : IAG conserve les frais administratifs et assume une partie du risque lié à l'assurance

POSITION DE CAPITAL ET DÉPLOIEMENT

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Pour soutenir la stratégie de croissance

Ratio de solvabilité élevé

- 137 % (pro forma¹)
- Bien supérieur au ratio minimum réglementaire
- Faible sensibilité aux variations macroéconomiques
- Alimenté par une génération continue de capital organique

Bilan flexible

- 16,3 % ratio de levier financier^{††}
- Potentiel d'optimisation financière

Capital à déployer élevé

- 1,4 G\$ (pro forma¹) de capital disponible pour déploiement
- Déploiement de capital favorisant une augmentation supplémentaire du ROE

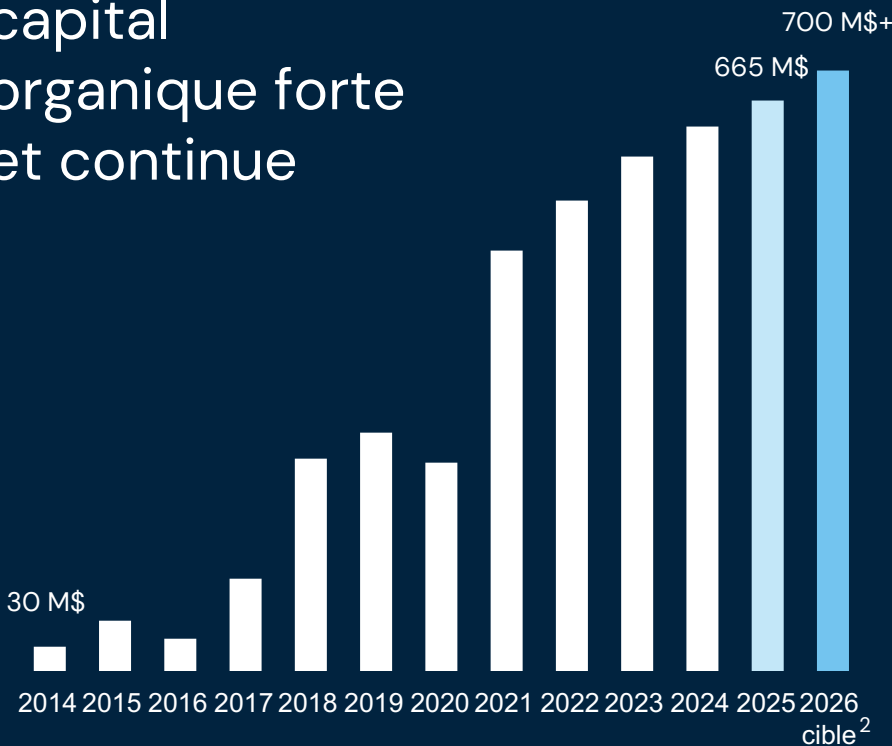
Portefeuille de placements

Grande qualité – Résilient – Diversifié

Voir diapositive en annexe

Pour toutes les notes de bas de page de cette diapositive, veuillez vous référer à la diapositive 54 pour plus de détails.
† Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS. †† Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion annuel de 2025.

Génération de capital organique forte et continue



Génération organique de capital

=	Bénéfice tiré des activités de base [†] net du dividende ³
plus	Croissance organique de la MSC ⁴
plus	Croissance organique de l'ajustement au titre du risque ⁴
moins	Capital requis pour la croissance organique

DÉPLOIEMENT JUDICIEUX DE CAPITAL DISPONIBLE

Investir activement dans des activités à *ROE* élevé et dans l'évolution numérique

**Capital
disponible pour
déploiement¹**

1,4 G\$
pro forma¹

Au 31 décembre 2025

PRIORITÉ DE L'ALLOCATION DU CAPITAL

Création de valeur

N° 1 Croissance organique

- Expansion du *ROE* attribuable à la rentabilité des nouvelles ventes
- Investir dans l'évolution numérique pour soutenir les ventes, l'efficience et l'évolutivité

N° 2 Acquisitions disciplinées

- Accélérer la croissance par des acquisitions relatives
- 30+ acquisitions depuis 2015, dont 3 acquisitions en 2024 et 2 acquisitions en 2025

Retour de valeur

N° 3 Dividendes

- Redonner de la valeur aux actionnaires
- Hausses régulières du dividende
- Engagement à atteindre un ratio de distribution du dividende (activités de base)^{††} cible de 25 % à 35 %^{2,3}

N° 4 OPRA

- Un outil additionnel pour redonner de la valeur aux actionnaires en effectuant des rachats opportuns
- 1,968,075 actions rachetées et annulées durant 2025 pour une valeur totale de 294 M\$

Pour toutes les notes de bas de page de cette diapositive, veuillez vous référer à la diapositive 54 pour plus de détails.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du *Rapport de gestion annuel de 2025*

STRATÉGIE DISCIPLINÉE DE FUSIONS ET D'ACQUISITIONS

Poursuivre une croissance forte tout en assurant une flexibilité et une stabilité financière

Principaux critères d'acquisition

- S'inscrit dans la vision stratégique et la culture de iA
- Contribue à l'augmentation du BPA tiré des activités de base^{††} et le *ROE*
- Peut créer de la valeur en utilisant les forces et le savoir-faire de iA, et en exploitant ses synergies
- Renforce la position concurrentielle et notre présence sur les marchés cibles
- Permet la croissance et l'évolutivité au sein de iA

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du *Rapport de gestion annuel de 2025*.

FAVORISER LA CROISSANCE GRÂCE À LA TECHNOLOGIE

Continuer à investir
dans notre évolution
numérique pour assurer
une croissance solide
de l'entreprise

Maintenir le rythme
en investissant
400 M\$/an



**Moderniser nos
systèmes
d'entreprise**

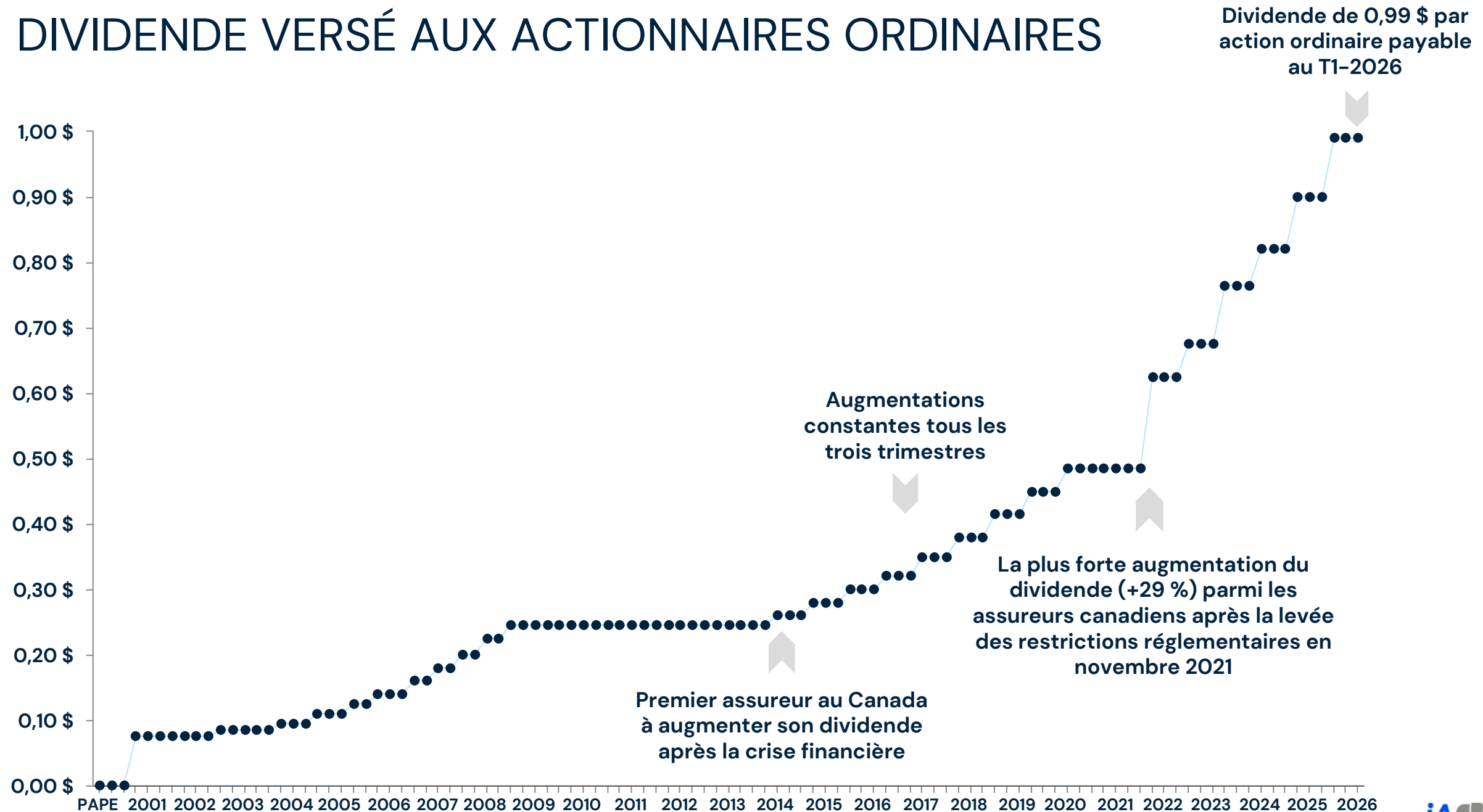


**Optimiser
l'utilisation de
données et de l'IA**



**Investir dans l'AX et
le CX pour améliorer
l'expérience
numérique de
bout en bout**

DIVIDENDE VERSÉ AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES



ANNEXES

SECTEURS D'ACTIVITÉ

TROIS SECTEURS D'ACTIVITÉ

Gestion de patrimoine

- Gestion de patrimoine individuel
- Épargne et retraite collectives
- Distribution aux particuliers

Assurance, Canada

- Assurance individuelle
- Assurance collective
- Services aux concessionnaires
- iA Auto et habitation
- Distribution aux particuliers

Affaires américaines

- Assurance individuelle
- Services aux concessionnaires

DEUX SECTEURS DE SOUTIEN

Placements

Gestion globale des portefeuilles afin d'accroître l'efficacité des actifs et d'optimiser l'appariement entre l'actif et le passif

Exploitation générale

Optimisation des fonctions de la Société pour une plus grande efficacité opérationnelle

FACTEURS DE BÉNÉFICE (FDB) GÉOGRAPHIE PAR SEGMENT

FDB (version simplifiée)	Assurance, Canada	Gestion de patrimoine	Affaires américaines	Placements	Exploitation générale
Résultat des activités d'assurance	MG¹ - Assurance individuelle, Canada (produits sans participation) - Assurance collective : régimes d'employés (contrats d'assurance exceptés ceux de réassurance) - Services aux concessionnaires, Canada (assurance et garanties) MHV¹ - Assurance individuelle, Canada (produits avec participation) MRP¹ - iA Auto et habitation - Assurance collective : marchés spéciaux et régimes d'employés (contrats de réassurance)	MG¹ - Rentes individuelles et collectives et autres produits d'épargne MHV¹ - Fonds distincts individuels - Une minorité des contrats de fonds distincts collectifs	MG¹ - Assurance individuelle, É.U. - Fidelity Life (l'entité d'assurance de Vericity) MRP¹ - Services aux concessionnaires (assurance)	—	—
Résultat d'investissement net	—	—	—	Produits de placement, net des charges financières des passifs des contrats et des dépenses d'investissement	—
Activités autres que d'assurance	- Associés de distribution d'assurance (PPI, MRA, iA Advantages et Surex) - Assurance collective : régimes d'employés (contrats RASNA) - Services aux concessionnaires, Canada (Administration)	- iA Clarington (fonds communs de placement) et filiales de distribution et de conseil (Investia, iA Gestion de patrimoine et RF Capital) - La majorité des contrats de fonds distincts collectifs	- Services aux concessionnaires, É.-U. (Administration) - eFinancial (l'entité de distribution numérique de Vericity)	—	—
Autres dépenses	- Autres dépenses non attribuables aux contrats d'assurance ou aux activités autres que l'assurance - Autres dépenses telles que: - Frais d'exploitation de la transformation numérique - Amortissement des immobilisations incorporelles liées à l'acquisition - Immobilisations incorporelles et dépréciation des écarts d'acquisition			—	- Dépenses de la Société - Autres dépenses telles que les immobilisations incorporelles et dépréciation des écarts d'acquisition

Ce tableau n'est pas exhaustif, car certains éléments, affaires et exceptions non matériels ne sont pas présentés.

¹ MG, MHV et MRP désignent, respectivement, les méthodes d'évaluation IFRS 17 suivantes: méthode générale, méthode des honoraires variables et méthode de répartition des primes.

VENTES 2025 – CROISSANCE DES AFFAIRES SOUTENUE

VENTES (en M\$, sauf indication contraire)	2025	2024	Variation
ASSURANCE, CANADA			
Assurance individuelle	415	392	6%
Assurance collective	552	496	11%
Services aux concessionnaires	785	715	10%
iA Auto et habitation	661	600	10%
GESTION DE PATRIMOINE			
Gestion de patrimoine individuel			
Fonds distincts – ventes brutes	6 934	5 443	27%
Fonds communs de placement – ventes brutes	2 391	1 936	24%
Rentes assurées et autres produits d'épargne	1 724	2 039	(15%)
Épargne et retraite collectives	3 120	4 514	(31%)
AFFAIRES AMÉRICAINES			
Assurance individuelle (\$ US)	304	227	34%
Services aux concessionnaires (\$ US)	1 183	1 087	9%

FAITS SAILLANTS

- Solides ventes en 2025 pour l'Assurance individuelle au Canada, reflétant la force de nos réseaux de distribution, l'excellent rendement de nos outils numériques ainsi que notre gamme complète de produits distinctifs
- Forte croissance des ventes pour iA Auto et habitation, les Services aux concessionnaires et l'Assurance collective
- Ventes brutes record de fonds distincts et maintien du 1^{er} rang au chapitre des ventes brutes et nettes de fonds distincts¹
- Forte performance à l'Épargne et retraite collectives
- Fortes ventes pour l'unité d'Assurance individuelle américaine et bonne croissance des ventes pour l'unité des Services aux concessionnaires américains

¹ Source : *Investor Economics*, janvier 2025.

VENTES T4-2025 – FORTE CROISSANCE DES AFFAIRES

VENTES (en M\$, sauf indication contraire)	T4-25	T4-24	Variation
ASSURANCE, CANADA			
Assurance individuelle	111	102	9%
Assurance collective	138	120	15%
Services aux concessionnaires	183	176	4%
iA Auto et habitation	146	134	9%
GESTION DE PATRIMOINE			
Gestion de patrimoine individuel			
Fonds distincts – ventes brutes	1 988	1 562	27%
Fonds communs de placement – ventes brutes	694	597	16%
Rentes assurées et autres produits d'épargne	429	434	(1%)
Épargne et retraite collectives	851	1 838	(54%)
AFFAIRES AMÉRICAINES			
Assurance individuelle (\$ US)	80	68	18%
Services aux concessionnaires (\$ US)	295	274	8%

CANADA

Devancer la croissance
du marché, à la façon iA



**Assurance
individuelle**

N°1

249 153 polices¹

**Fonds
distincts**

N°1

Ventes brutes et
nettes²

**Patrimoine
N°1**

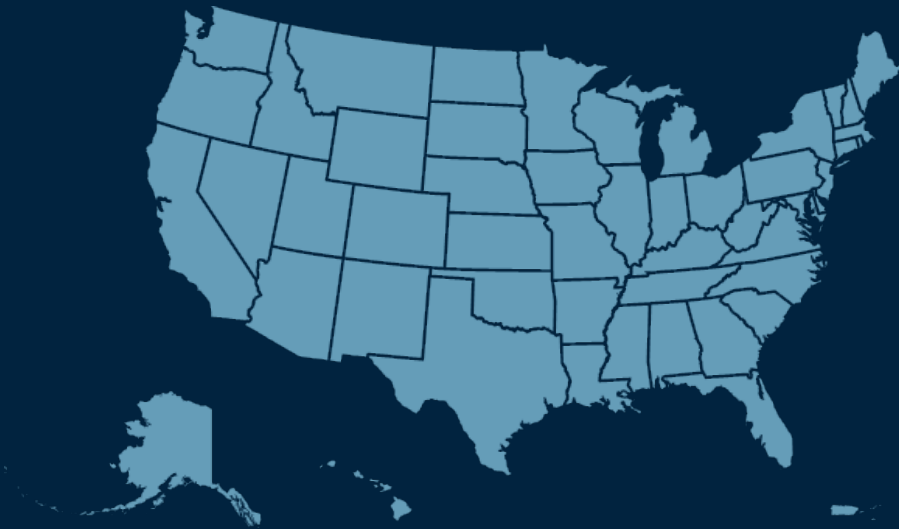
Courtier non
bancaire
(ASA/ASG)³

**Services aux
concessionnaires**

Top 2
Ventes totales³

ÉTATS-UNIS

**Accélérer la
croissance sur un
marché à fort
potentiel**



- Importantes occasions de croissance, en raison de la nature fragmentée des marchés cibles aux États-Unis
- Occasion de tirer parti des compétences et de l'expertise de iA, notamment en gestion des risques et en efficience opérationnelle

Assurance vie Top 3¹

Ventes assurance
frais funéraires

301 694
polices émises en 2025

Services aux concessionnaires

Top 8

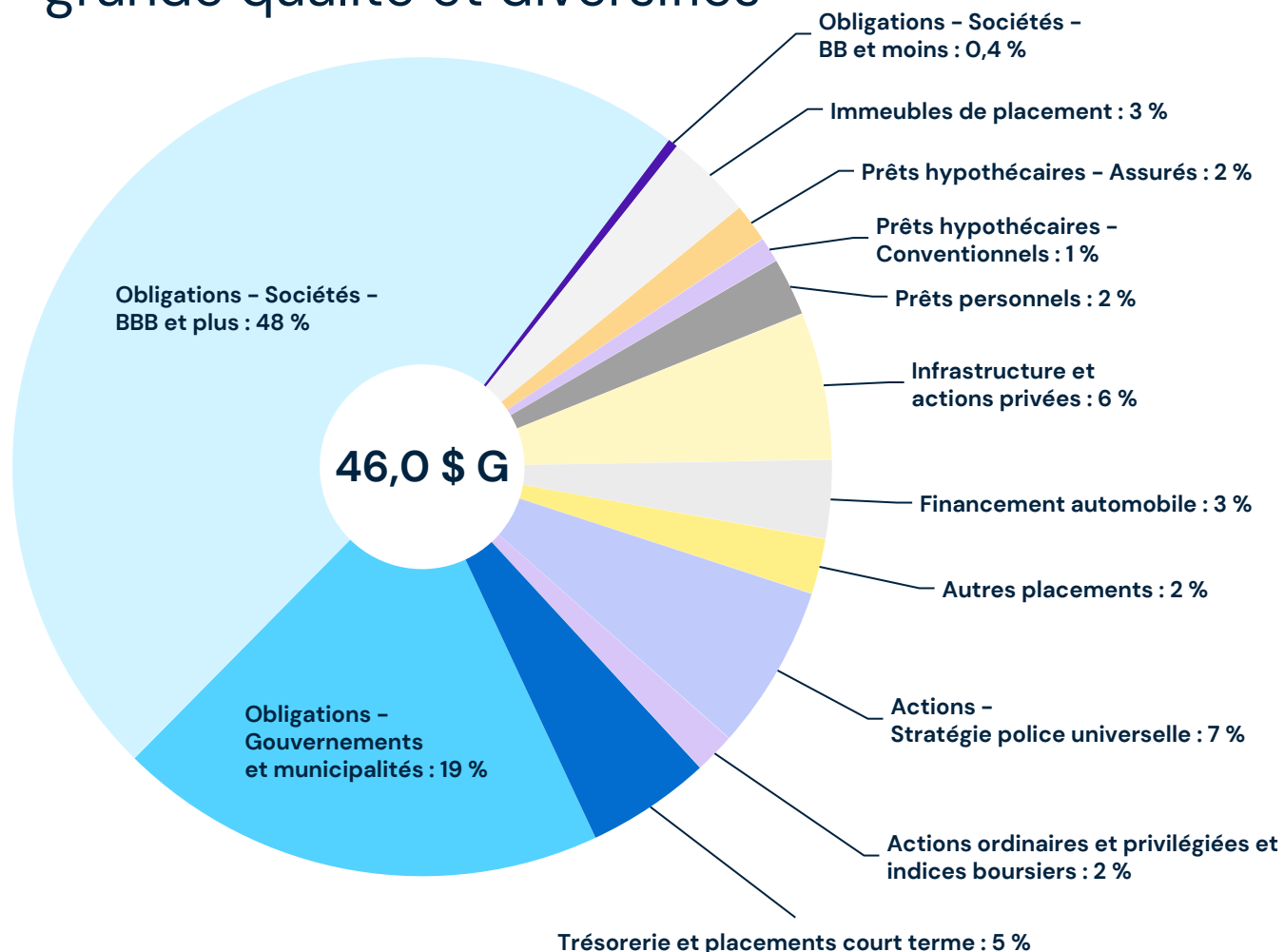
~5 % de part de marché²

¹ Classement de l'entreprise basé sur les données LIMRA pour le T4-2025 (depuis le début de l'année) et des estimations de la direction.

² Estimations de la direction basées sur les données de l'industrie en date de décembre 2025.

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Portefeuille résilient composé d'actifs de grande qualité et diversifiés



Portefeuille à revenu fixe axé sur la gestion actif-passif (ALM¹)

- Voir plus de détails à la diapo 41

Exposition prudente aux marchés boursiers

- Placements privés et infrastructures de grande qualité
- Une partie de l'exposition aux actions de sociétés publiques est assortie d'une protection à la baisse, l'autre est en pass-through

Bien immobiliers peu capitalistiques

- Voir plus de détails à la diapo 42

Portefeuille hypothécaire de grande qualité

- Voir plus de détails à la diapo 42

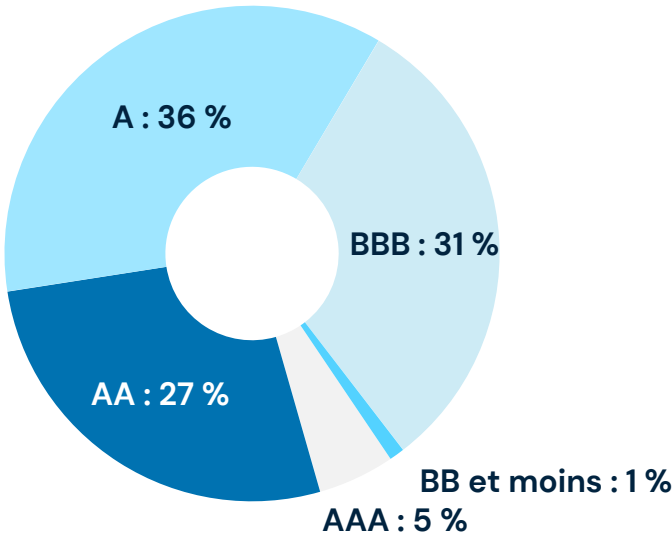
PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS DE 31,1 G\$

Portefeuille de grande qualité et prudent

LE PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS REPRÉSENTE 68 % DU PORTEFEUILLE TOTAL

- Actif composé à 71,5 % d'obligations de sociétés et à 28,5 % d'obligations gouvernementales et de municipalités
- Obligations affichant une cote de crédit moyenne de A
- Exposition non matérielle aux titres garantis par des prêts

PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS PAR COTES DE CRÉDIT



Répartition par catégories d'émetteurs		Répartition sectorielle (obligations de sociétés)	
Gouvernements	25,2 %	Services financiers	21,9 %
Municipalités	3,3 %	Services publics	25,2 %
Sociétés – émissions publiques	51,6 %	Produits de consommation cycliques et non cycliques	15,7 %
Sociétés – émissions privées	19,9 %	Énergie	14,1 %
Total	100 %	Produits industriels	8,9 %
		Communications	8,2 %
		Autres	6,0 %
		Total	100 %

MÉTHODOLOGIE POUR L'EXPÉRIENCE DE CRÉDIT DES OBLIGATIONS

- Toutes les obligations sont à la juste valeur par le biais du résultat net. Les variations des taux d'intérêt et des défauts sont directement reflétées dans le bénéfice tiré des activités de base.[†]
- Les obligations reflètent déjà les pertes de crédit anticipées et ainsi ne nécessitent pas une provision pour pertes de crédit¹ en vertu des IFRS 9.

EXPÉRIENCE DES TITRES À REVENU FIXE²

- Aucun impact du portefeuille à revenu fixe sur les résultats
- Expérience de crédit favorable de 3M\$ de iA Auto Finance au T4/25

¹ Alors que, pour les actifs évalués à la juste valeur dans les autres éléments du résultat global et au coût amorti, le revenu de placement reconnu dans le compte de résultat est amorti, ce qui nécessite une provision IFRS 9 pour les pertes de crédit.

² L'effet des changements de cote, y compris des défauts, sur les actifs à revenu fixe évalués à leur juste valeur selon les gains ou pertes du portefeuille de placement.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion annuel de 2025.

IMMEUBLES DE PLACEMENT ET PORTEFEUILLES DE PRÊTS HYPOTHÉCAIRES DE GRANDE QUALITÉ

1,6 G\$ EN IMMEUBLES DE PLACEMENT

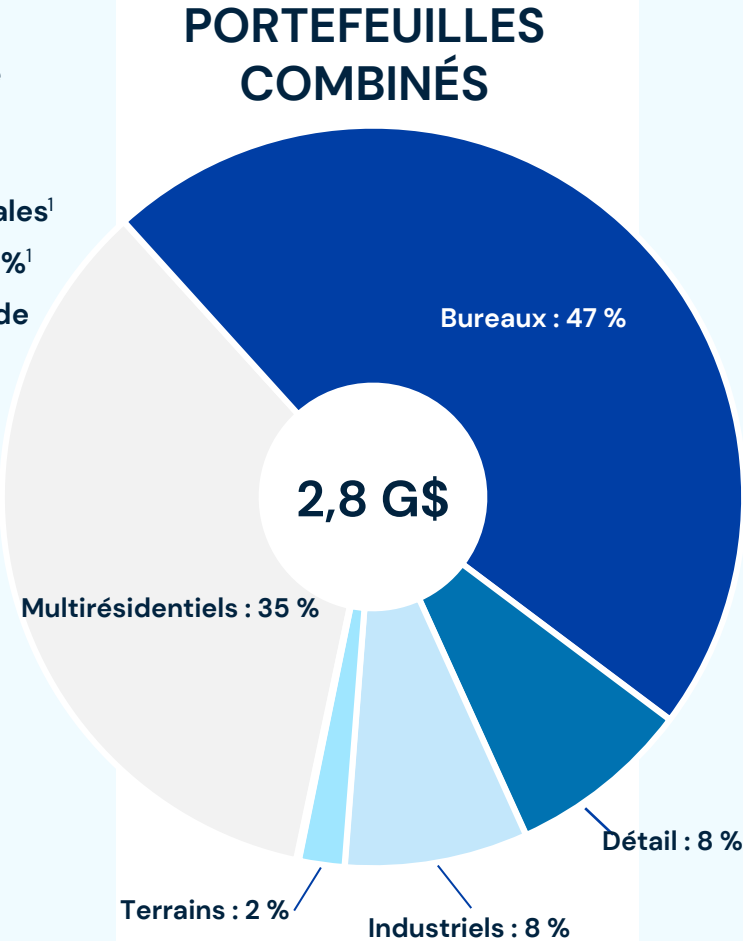
- Immeubles de placement efficaces en termes de capital¹
- Durée moyenne des baux d'environ neuf ans^{1,2}
- Large portion louée aux autorités gouvernementales¹
- Taux d'occupation³ supérieur au marché, soit 84 %¹
- Risque peu élevé découlant de la propriété libre de dettes¹
- 93,8 % des immeubles de placement sont au Canada

Immeubles de placement par types	
Bureaux	78 %
Commerces de détail	7 %
Immeubles industriels	8 %
Terrains	4 %
Immeubles multirésidentiels	3 %

1,2 G\$ EN PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

- Processus de souscription rigoureux
- 60 % des prêts hypothécaires sont assurés
- 91 % des prêts hypothécaires sont au Canada

Portefeuille de prêts hypothécaires par types de propriétés	
Bureaux	6 %
Commerces de détail	9 %
Immeubles industriels	8 %
Terrains	— %
Immeubles multirésidentiels	77 %



Données au 31 déc. 2025.

Les données peuvent ne pas s'additionner de façon toujours exacte en raison d'arrondis. ¹ S'applique aux immeubles de placements tels que présentés dans les états financiers. ² Durée moyenne pondérée des baux ³ Le taux d'occupation des propriétés d'investissement est calculé en divisant le nombre total de pieds carrés loués par le nombre total de pieds carrés dans le portefeuille immobilier de l'entreprise. Les terrains et les propriétés immobilières destinées à la rénovation sont exclus du calcul.

RECONNAISSANCE DE L'EXCELLENCE DANS L'EXÉCUTION STRATÉGIQUE



1 ^{er}	Nombre de contrats d'assurance individuelle émis au Canada ¹
1 ^{er}	Ventes brutes et nettes de fonds distincts au Canada ²
1 ^{er}	Distribution en gestion de patrimoine (actifs non bancaires, notamment les fonds distincts) ³
1 ^{er}	Prix FICO® Decision Industry Vanguard Award 2025 pour l'intégration de la plateforme FICO®
5 ^e	Palmarès Glassdoor des meilleurs employeurs au Canada en 2023
15 ^e sur 216	BoardGames de <i>The Globe and Mail</i> avec un score de 95 % (94 % en 2023)
7 prix	En tête des US Dealers' Choice Awards 2025, avec une première place dans sept catégories ⁴
32 ^e sur 300	Parmi les meilleurs employeurs au Canada en 2026 selon Forbes
Top 50	Parmi les 50 meilleures entreprises citoyennes au Canada selon Corporate Knights

¹ Selon les données canadiennes les plus récentes publiées par LIMRA. ² Source : *Investor Economics*, août 2025

³ Source : Documents d'information publique de la Société et McKinsey. ⁴ Auto Dealer Today.

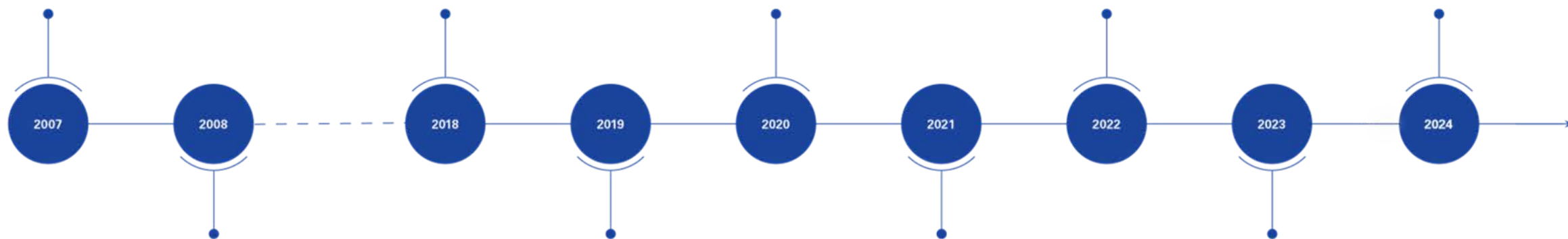
NOTRE TRAJECTOIRE DURABLE



Ajout du volet « Environnement » en philanthropie



APMRA ENGAGÉ
ATTESTATION DE PARTENARIAT
EN MATIÈRE DE RELATION AVEC
LES AUTOCHTONES



Inspiration des orientations
d'Imagine Canada pour verser 1 %
de nos bénéfices nets

Signatory of:



- 1^{re} Politique de développement durable
- Développement de la stratégie climatique 1.0
- Établissement du Modèle FLEXIBLE de travail

- 1^{re} Politique d'investissement responsable
- 1^{re} Politique de vote par procuration

- 1^{er} Cadre de référence des obligations durables
- 1^{re} émission d'obligation durable
- Déclaration de positionnement climatique : être, dans l'avenir, parmi les meilleurs de notre industrie en matière de changements climatiques en Amérique du Nord
- Publication du plan en équité, diversité et inclusion

- 1^{re} Politique de gestion des risques et de gouvernance de l'intelligence artificielle
- Cadre stratégique pour identifier les risques et opportunités liés aux changements climatiques

- 1^{re} analyse de matérialité
- Déploiement de la stratégie climatique 2.0
- Politiques d'investissement durable et de durabilité 2.0
- 1^{er} sondage volontaire d'auto-identification de nos talents

DURABILITÉ : FAITS SAILLANTS



Réduction¹ de
9,23 %
de l'intensité carbone
de notre parc
immobilier canadien⁴

Réduction² de
24 %
de l'intensité carbone de
notre portefeuille
d'obligations
d'entreprises publiques³

48 %
de la superficie totale
des actifs immobiliers
détenus au Canada⁴ ont
fait l'objet d'études de
faisabilité pour la
décarbonation

Investissements de
3,3 G\$
dans les énergies
renouvelables, et
800 M\$
en obligations vertes

Dans la liste des
meilleurs employeurs
au Canada en 2025
selon **Forbes**

Promouvoir une
culture propice à une
**organisation
apprenante**, ainsi qu'à
**l'équité, la diversité
et l'inclusion**

78 %
de nos employé(e)s
au Canada⁵ ont rempli
le questionnaire
d'auto-identification

10,4 M\$
de dons
à plus de 600
organismes de
bienfaisance

Avoir une
performance
extrafinancière qui
assure une **durabilité**
organisationnelle et
créer des **retombées
internes et externes
positives** pour les
parties prenantes

**Structure de
gouvernance
bonifiée** avec le
comité exécutif en
durabilité et le
comité exécutif de
gestion des risques

Élaboration
d'un cadre
stratégique pour
identifier les **risques
relatifs aux
changements
climatiques** et
explorer les
opportunités qui en
découlent

Formation
obligatoire à la
cybersécurité et
programmes de
sécurité de
l'information en
continu

Données au 31 décembre 2024. ¹ Cible : Réduire l'intensité des émissions de GES de notre parc immobilier canadien de 60 % d'ici 2035 utilisant l'année 2022 comme année de référence. ² Cible : Réduire l'intensité carbone de notre portefeuille d'obligations d'entreprises publiques de 40 % d'ici 2035 utilisant l'année 2022 comme année de référence. ³ La portion assujettie à l'engagement de décarbonation correspond à des investissements de l'ordre de 13,5 milliards de dollars au 16 janvier 2023. ⁴ Basé sur 34 de nos immeubles détenus au Canada. ⁵ À l'exclusion de certaines filiales canadiennes pour lesquelles les données n'étaient pas disponibles au 31 décembre 2024.

Le Rapport de durabilité 2024 et le Rapport sur la performance liée aux changements climatiques 2024 sont disponibles sur notre site Web à l'adresse suivante ia.ca/durabilite.

COTES DE CRÉDIT

La Société et ses filiales obtiennent des cotes de crédit de trois agences de notation indépendantes : Standard & Poor’s, DBRS et A.M. Best. Ces cotes, indiquées dans le tableau ci-dessous, confirment la solidité financière de la Société et de ses filiales ainsi que leur capacité à respecter leurs engagements envers les titulaires de polices et les créanciers.

Agence de notation	iA Société financière inc. Cote d’émetteur	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. Solidité financière	Perspective
Standard & Poor’s	A	AA-	Stable
DBRS Morningstar	A	AA (low)	Stable
A.M. Best	s. o.	A+ (Superior)	Stable

GLOSSAIRE

Acronyme	Terme	Renseignements supplémentaires
–	Provision pour pertes de crédit	Somme établie dans la norme IFRS 9 pour le rajustement de la valeur comptable d'un actif au titre des pertes de crédit attendues.
AMF	Autorité des marchés financiers	Organe de l'État québécois ayant pour mandat d'encadrer les assureurs québécois, notamment l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.
RASNA	Régime d'avantages sociaux non assuré	Un RASNA est un contrat de services qui ne présente ni risque d'assurance important ni risque financier au titre duquel la Société offre des services administratifs.
ASA	Actif sous administration	Mesure non conforme aux IFRS. Tous les actifs par rapport auxquels la société n'agit qu'à titre d'intermédiaire entre un client et un gestionnaire de fonds externe.
ASG	Actif sous gestion	Mesure non conforme aux IFRS. Tous les actifs par rapport auxquels la société établit un contrat avec un client et prend des décisions d'investissement pour les sommes déposées dans le cadre de ce contrat.
–	Valeur comptable par action ordinaire	La valeur comptable par action ordinaire est calculée en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, qui représente le total des capitaux propres moins les autres instruments de capitaux propres, par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.
TCAC	Taux de croissance annuel composé	Taux de croissance annuel moyen d'un paramètre sur une durée supérieure à un an.
ESCAP	Exigences de suffisance du capital – Assurance de personnes	Lignes directrices de l'Autorité des marchés financiers sur les exigences de suffisance de capital applicables aux assureurs québécois, notamment l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.
MSC	Marge sur services contractuels	Portion du passif relatif aux contrats d'assurance déterminée à la délivrance du contrat pour contrebalancer le bénéfice tiré de nouvelles affaires à la délivrance, et amortie sur la durée du contrat au fil de la prestation des services.
FDB	Facteurs du bénéfice	Analyse qui présente les bénéfices répartis selon les principaux facteurs.
–	Régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions	–
BPA	Bénéfice par action ordinaire	Mesure de la rentabilité de la Société qu'on obtient en divisant le résultat net consolidé attribué aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation durant la période, sauf les actions ordinaires conservées dans la trésorerie.
ESG	Environnement, société, gouvernance	Intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance aux activités de la Société.
–	Flux de trésorerie d'exécution	Somme des estimations de la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs et de l'ajustement au titre du risque non financier.
–	Juste valeur par le biais du résultat net	Classement d'instruments financiers au titre de la norme IFRS 9 où la variation de la juste valeur des instruments financiers est comptabilisée dans le résultat net (non dans les autres éléments du résultat global).
PCGR	Principes comptables généralement reconnus	–
GES	Émissions de gaz à effet de serre	–
MGE	Modèle général d'évaluation	L'une des trois méthodes d'évaluation prévues par IFRS 17. Le MGE est la méthode d'évaluation par défaut.
IAS	International Accounting Standards	Ensemble de normes comptables que sont tenues d'appliquer les sociétés ouvertes canadiennes.
IASB	International Accounting Standards Board	Organe responsable de l'élaboration et de la publication des normes comptables IFRS et IAS.

GLOSSAIRE (suite)

Acronyme	Terme	Renseignements supplémentaires
IFRS	International Financial Reporting Standards	Ensemble de normes comptables que sont tenues d'appliquer les sociétés ouvertes canadiennes.
–	Rapport de gestion. En anglais, on désigne couramment le rapport de gestion par l'acronyme <i>MD&A</i> .	–
OPRA	Offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités	–
–	Revenu non fixe. En anglais, on désigne couramment le revenu non fixe par l'acronyme <i>NFI</i> .	Catégorie d'actifs comprenant par exemple des positions sur actions de sociétés fermées, des immeubles de placement et des investissements dans les infrastructures.
–	Assurance de biens et risques divers. En anglais, on désigne couramment cette assurance par l'acronyme <i>P&C</i> .	Assurance multirisque qui inclut l'assurance automobile et l'assurance habitation, les garanties, etc.
–	Résultat net. En anglais, on désigne couramment le résultat net par l'acronyme <i>P&L</i> .	S'entend du résultat net dans l'état des résultats.
MRP	Méthode de la répartition des primes.	L'une des trois méthodes d'évaluation prévues par IFRS 17. La MRP est un modèle simplifié qui peut être utilisé pour les contrats à court terme.
–	D'un trimestre à l'autre.	Analyse comparant le résultat d'un trimestre à celui du trimestre précédent.
–	Cumul depuis le début du trimestre.	Dernier trimestre terminé. En anglais, on désigne couramment le cumul depuis le début du trimestre par l'acronyme <i>QTD</i> .
–	Ajustement au titre du risque non financier (ou ajustement du risque).	Part du passif d'un contrat d'assurance qui représente l'indemnisation qu'exige une entité pour avoir accepté d'assumer l'incertitude liée aux montants et au calendrier des flux de trésorerie qui découle du risque non financier lorsqu'elle exécute les contrats d'assurance.
ROE	Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires. De l'anglais <i>return on common shareholders' equity</i> .	Mesure non conforme aux IFRS. Un ratio, exprimé sous forme de pourcentage, obtenu en divisant le revenu net consolidé disponible aux actionnaires ordinaires par la moyenne des capitaux propres attribuables à ces actionnaires pour la période.
–	Gestion globale des portefeuilles.	Approche de gestion de portefeuille non segmentée pour les actifs auxquels sont adossés des passifs d'unités d'exploitation multiples.
É.-U.	États-Unis.	–
MHV	Méthode des honoraires variables.	L'une des trois méthodes d'évaluation prévues par IFRS 17. La MHV s'applique aux contrats comportant des éléments de transfert importants en matière d'investissements.
CUM	Cumul depuis le début de l'exercice.	Total des trimestres terminés de l'année civile.
–	Estimations de la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs (ou estimation actualisée).	Part du passif d'un contrat d'assurance qui représente une estimation explicite, impartiale et pondérée selon les probabilités (valeur attendue) de la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs qui se matérialiseront au fur et à mesure que l'assureur s'acquitte de ses obligations au titre du contrat d'assurance.
–	Dépôts	Montants reçus de clients au titre d'un organisme de placement collectif ou en vertu d'un contrat d'investissement.
–	Comptabilisation initiale	Comptabilisation d'un contrat à la date à laquelle il est établi.
–	Contrat d'assurance	Contrats comportant un risque d'assurance important. La société a classé la plupart de ses contrats dans la catégorie des contrats d'assurance.
–	Contrat d'investissement	Contrats comportant un risque financier, mais pas de risque d'assurance important.
–	Élément de perte	En ce qui concerne la comptabilisation initiale des contrats déficitaires, une perte est inscrite au bénéfice et un élément de perte (montant théorique) est constitué. Après la comptabilisation initiale, l'élément de perte devient partie intégrante de l'information financière.
–	Contrat déficitaire	Un contrat d'assurance est déficitaire lors de la comptabilisation initiale si les flux de trésorerie d'exécution évalués (y compris les charges d'acquisition) représentent un décaissement (c.-à-d. une perte) à la comptabilisation initiale.
–	Contrat de service	Contrat qui ne présente ni risque d'assurance important ni risque financier et au titre duquel la Société offre des services administratifs. Les régimes d'avantages sociaux non assurés (RASNA) en sont un exemple.

Ce document peut contenir des énoncés de nature prévisionnelle ou autrement prospective, qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou y font référence, ou qui comprennent des mots tels que « pourrait » et « devrait », ou des verbes comme « supposer », « s'attendre à », « revoir », « entendre », « planifier », « croire », « estimer » et « continuer » ou leur forme future (ou leur forme négative), ou encore des mots tels que « cibles financières », « objectif », « but », « indications » et « prévisions » ou des termes ou des expressions semblables. De tels énoncés constituent des énoncés prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs comprennent, notamment, dans ce document, les renseignements concernant les résultats d'exploitation, les stratégies ou les perspectives financières ou opérationnelles possibles ou futurs ainsi que les énoncés concernant les impacts anticipés de la version révisée de la ligne directrice ESCAP, en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2026. Ils ne constituent pas des faits historiques, mais représentent uniquement les attentes, les estimations et les projections à l'égard d'événements futurs et ils pourraient changer.

Bien que iA Groupe financier estime que les attentes reflétées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, ces énoncés comportent des risques et des incertitudes et les lecteurs ne devraient pas s'y fier indûment. De plus, les énoncés prospectifs étant fondés sur des hypothèses ou des facteurs importants, les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats qui y sont exprimés explicitement ou implicitement.

- Les facteurs et risques importants susceptibles d'entraîner une différence significative entre les résultats réels et les attentes comprennent, sans s'y limiter, les éléments suivants : les conditions économiques et commerciales générales; le niveau de concurrence et la capacité à adapter les produits et services aux changements du marché ou des clients; la technologie de l'information, la protection, la gouvernance et la gestion des données, y compris les atteintes à la vie privée, et les risques liés à la sécurité de l'information, y compris les cyberrisques; le niveau d'inflation; la performance et la volatilité des marchés boursiers; les fluctuations des taux d'intérêt; les risques liés à la stratégie de couverture; l'exactitude des informations reçues des contreparties et la capacité des contreparties à remplir leurs obligations; les changements inattendus dans les hypothèses de tarification ou de provisionnement; le risque de liquidité de iA Groupe financier, y compris la disponibilité de fonds pour honorer les engagements financiers aux dates d'échéance prévues; la mauvaise gestion ou la dépendance à l'égard de relations avec des tiers dans le contexte de la chaîne d'approvisionnement; la capacité d'attirer, de former et de retenir des employés clés; le risque de conception, de mise en œuvre ou d'utilisation inappropriée de modèles complexes, y compris l'intelligence artificielle; le risque de fraude; l'évolution des lois et des réglementations, y compris les lois fiscales; les litiges contractuels et juridiques; les mesures prises par les autorités réglementaires susceptibles d'affecter les activités ou les opérations de iA Groupe financier ou de ses partenaires commerciaux; les modifications apportées aux lignes directrices en matière de capital et de liquidité (ou variations ou retraits liés à des changements anticipés); les risques liés à l'environnement politique et social régional ou mondial; l'incertitude géopolitique et commerciale; et les risques liés au climat, y compris les événements météorologiques extrêmes ou les changements climatiques à plus long terme et la transition vers une économie à faible émission de carbone; la capacité de iA Groupe financier à répondre aux attentes des parties prenantes sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance; la survenance de catastrophes naturelles ou causées par l'homme, de conflits internationaux, de pandémies (telles que la pandémie de COVID-19) et d'actes de terrorisme; et les révisions à la baisse de la solidité financière ou des notations de crédit de iA Groupe financier ou de ses filiales.
- Les hypothèses et les facteurs importants sur lesquels a été fondée la préparation des perspectives financières comprennent, sans toutefois s'y limiter : l'exactitude des estimations, des hypothèses et des jugements dans le cadre des méthodes comptables applicables et l'absence de changement important concernant les normes et méthodes comptables applicables de la Société; l'absence de variation importante concernant les taux d'intérêt; l'absence de changement important concernant le taux d'imposition réel de la Société; l'absence de changement important concernant le niveau d'exigences réglementaires en matière de capital de la Société; la disponibilité d'options pour le déploiement du capital excédentaire; l'expérience en matière de crédit, la mortalité, la morbidité, la longévité et le comportement des titulaires de polices conformes aux études actuarielles; le rendement des investissements conforme aux attentes de la Société et conforme aux tendances historiques; les différents taux de croissance des activités selon l'unité d'exploitation; l'absence de changement inattendu concernant le contexte économique, concurrentiel, juridique ou réglementaire ou le contexte dans le secteur des assurances; ou les mesures prises par les autorités de réglementation qui pourraient avoir une incidence importante sur les activités ou l'exploitation de iA Groupe financier ou de ses partenaires d'affaires; l'absence de variation imprévue concernant le nombre d'actions en circulation; la non-matérialisation des risques ou des autres facteurs mentionnés ou dont il est question ailleurs dans le présent document ou qui figurent à la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion* de l'année 2025 de la Société, susceptibles d'avoir une influence sur le rendement ou les résultats de la Société.

Les tensions commerciales croissantes entre les États-Unis et le Canada, y compris les tarifs douaniers, continuent de perturber les chaînes d'approvisionnement et d'augmenter les coûts, contribuant ainsi à l'incertitude économique. Les marchés boursiers mondiaux pourraient être confrontés à une volatilité accrue en raison des risques liés aux tarifs douaniers, des attentes changeantes en matière de taux d'intérêt et des valorisations boursières élevées. Ces facteurs pourraient entraîner une réduction de la confiance des consommateurs et des investisseurs, accroître la volatilité financière et limiter les occasions de croissance.

Des renseignements supplémentaires sur les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des prévisions et sur les hypothèses ou les facteurs importants sur lesquels sont fondés les énoncés prospectifs sont présentés à la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion* de l'année 2025 et à la note « Gestion des risques financiers associés aux instruments financiers et aux contrats d'assurance » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2025 et dans les autres documents que iA Groupe financier a déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, qui peuvent être consultés à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca).

Les énoncés prospectifs et les perspectives financières contenus dans le présent document reflètent les attentes de iA Groupe financier en date de sa publication. iA Groupe financier ne s'engage aucunement à mettre à jour ces énoncés prospectifs ou à en publier une révision afin de tenir compte d'événements ou de circonstances postérieurs à la date du présent document ou afin de tenir compte de la survenance d'événements imprévus, sauf lorsque la loi l'exige. Les déclarations prospectives sont présentées dans ce document dans le but d'aider les investisseurs et d'autres personnes à comprendre certains éléments clés des résultats financiers attendus de la Société, ainsi que les objectifs, les priorités stratégiques et les perspectives commerciales de la Société, et d'obtenir une meilleure compréhension de l'environnement opérationnel anticipé de la Société. Les lecteurs sont avertis que ces informations peuvent ne pas être appropriées à d'autres fins.

Les renseignements pro forma présentés dans ce document ne doivent pas être considérés comme reflétant nécessairement la situation financière ou les résultats d'exploitation réels de la Société si la ligne directrice ESCAP révisée avait été mise en œuvre à la date ou pour les périodes indiquées. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux renseignements pro forma. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières ».

RENSEIGNEMENTS FINANCIERS NON CONFORMES AUX IFRS ET AUTRES MESURES FINANCIÈRES

iA Société financière publie ses résultats et ses états financiers conformément aux Normes IFRS® de comptabilité. La Société publie également certaines mesures ou certains ratios financiers qui ne sont pas conformes aux IFRS. Elle emploie des mesures non conformes aux IFRS et d'autres mesures financières lorsqu'elle évalue ses résultats et mesure sa performance, estimant que ces mesures fournissent des renseignements additionnels pour mieux comprendre ses résultats financiers et effectuer une meilleure analyse de son potentiel de croissance et de bénéfice, et qu'elles facilitent la comparaison des résultats trimestriels et annuels de ses activités courantes. Comme les mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières utilisées n'ont pas de définitions ou de significations normalisées, il est possible qu'elles diffèrent des mesures financières similaires utilisées par d'autres sociétés et elles ne doivent pas être considérées comme une alternative aux mesures de performance financière, de situation financière ou de flux de trésorerie déterminées conformément aux IFRS. La Société incite fortement les investisseurs à consulter l'intégralité de ses états financiers et de ses autres rapports déposés auprès d'organismes publics, et à ne pas se fier à une mesure financière unique, quelle qu'elle soit.

Les **mesures financières non conformes aux IFRS** comprennent le bénéfice tiré des activités de base (pertes résultant des activités de base).

Les **ratios non conformes aux IFRS** comprennent le bénéfice par action ordinaire (BPA) tiré des activités de base; le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) tiré des activités de base; le taux d'imposition effectif (activités de base); le ratio de distribution du dividende (activités de base); et le ratio de levier financier.

Les **mesures financières supplémentaires** comprennent le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE); des composantes de l'analyse du mouvement de la MSC (mouvement organique de la MSC, effet des nouvelles ventes d'assurance, croissance financière organique, gains (pertes) d'expérience d'assurance, impact des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction, impact des marchés, impact des taux de change); les composantes des facteurs du bénéfice (en ce qui a trait au résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et au bénéfice tiré des activités de base); l'actif sous gestion; l'actif sous administration; le capital disponible pour déploiement; le ratio de distribution du dividende; le ratio de distribution total (12 derniers mois); la génération organique de capital; les ventes; les primes nettes; et les équivalents de primes et dépôts.

Pour plus d'information sur les mesures non conformes aux IFRS utilisées dans le présent document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du Rapport de gestion pour la période se terminant le 31 décembre 2025, intégré par renvoi aux présentes, qui peut être consulté sur le site de SEDAR+, à sedarplus.ca, ou sur le site Web de iA Groupe financier à ia.ca.

Un rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base par secteur d'activité est présenté ci-dessous. Pour un rapprochement sur une base consolidée, voir « Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base » ci-dessus.

Le présent document fait également référence à certains renseignements financiers pro forma, y compris des mesures financières supplémentaires pro forma tenant compte de la ligne directrice ESCAP révisée, notamment le ratio de solvabilité et le capital disponible pour déploiement. Ces mesures n'ont pas de définitions ou de significations normalisées; il est donc possible qu'elles diffèrent des mesures similaires utilisées par d'autres sociétés et elles ne doivent pas être considérées comme une alternative aux mesures déterminées conformément aux IFRS. Par conséquent, il existe un niveau de risque inévitable quant à l'exactitude et l'exhaustivité de ces renseignements, y compris en ce qui concerne les faits ou circonstances qui pourraient affecter l'exhaustivité ou l'exactitude de ces renseignements et qui sont inconnus de la Société. Voir les « Énoncés prospectifs ».

Dans cette présentation, les items marqués du symbole [†] sont des mesures financières non conformes aux IFRS et les items marqués du symbole ^{††} sont des ratios non conformes aux IFRS.

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS

Coordonnées

Caroline Drouin

Tél. : 418 684-5000, poste 103281

VP-Investor-Relations@ia.ca

Dates des prochains rapports

T1 2026 – après la fermeture des marchés le 5 mai 2026
T2 2026 – après la fermeture des marchés le 4 août 2026
T3 2026 – après la fermeture des marchés le 9 novembre 2026
T4 2026 – après la fermeture des marchés le 16 février 2027
T1 2027 – après la fermeture des marchés le 4 mai 2027
T2 2027 – après la fermeture des marchés le 3 août 2027
T3 2027 – après la fermeture des marchés le 9 novembre 2027

Conférence téléphonique le 6 mai 2026
Conférence téléphonique le 5 août 2026
Conférence téléphonique le 10 novembre 2026
Conférence téléphonique le 17 février 2027
Conférence téléphonique le 5 mai 2027
Conférence téléphonique le 4 août 2027
Conférence téléphonique le 10 novembre 2027

Pour en savoir plus sur la communication des résultats, les conférences téléphoniques et les documents d'information connexes, consultez la section Relations avec les investisseurs de notre site Web, à l'adresse ia.ca.

Aucune offre ou sollicitation d'achat

Cette présentation ne constitue pas et n'est pas destinée à constituer, en tout ou en partie, une offre ou une invitation en vue de la vente ou de l'achat, non plus qu'une sollicitation d'offre d'achat, de souscription ou d'une autre forme d'acquisition de titres, d'activités ou d'actifs d'une entité; on ne doit pas se fonder sur le rapport ou l'une de ses parties en vue de conclure un contrat ou de prendre un engagement ou une décision de placement, et on ne doit pas considérer le rapport ou l'une de ses parties comme une incitation à conclure un contrat ou à prendre un engagement ou une décision de placement.

NOTES DE BAS DE PAGE

Diapositive 5

- ¹ Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires consolidé, divisé par la moyenne des capitaux propres aux actionnaires pour la période. ROE représente une mesure financière supplémentaire. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document et du *Rapport de gestion de 2025* pour plus d'information.
- ² Les primes nettes et les équivalents de prime et dépôts, les actifs sous gestion, les actifs sous administration, la génération organique de capital et le capital disponible pour déploiement représentent des mesures financières supplémentaires. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document et du *Rapport de gestion de 2025* pour plus d'information.
- ³ Représente les primes nettes, les équivalents de primes et les dépôts.
- ⁴ Au 31 décembre 2025.
- ⁵ Le ratio de solvabilité est calculé conformément à la Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital – Assurance de personnes (ESCAP) imposée par l'Autorité des marchés financiers du Québec (AMF). Cette mesure financière est exemptée de certaines exigences du Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières en vertu de la décision générale n° 2021-PDG-0065 de l'AMF. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du *Rapport de gestion de 2025*.
- ⁶ Le capital disponible pour déploiement au 31 décembre 2025 s'élève à 1,1 milliard de dollars, et le ratio de solvabilité est de 133%. Sur une base pro forma au 31 décembre 2025, en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP révisée par l'AMF le 1^{er} janvier 2026, le capital disponible pour déploiement s'élève à 1,4 milliard de dollars et le ratio de solvabilité est de 137%.
- ⁷ La valeur comptable par action ordinaire est calculée en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, qui représente le total des capitaux propres moins les autres instruments de capitaux propres, par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.

Diapositive 9

- ¹ Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Veuillez vous référer aux diapositives 20 « 2025 » et 21 « 2026+ » pour des informations additionnelles.
- ² TCAC depuis le PAPE au 31 décembre 2025. PAPE le 3 février 2000.
- ³ Première valeur comptable divulguée en tant que compagnie publique, au 31 mars 2000.
- ⁴ La politique de la société en matière de dividendes et de distributions est susceptible d'être modifiée, et les dividendes et distributions sont déclarés ou effectués à la discrétion du conseil d'administration.
- ⁵ En vertu du présent programme, 4 607 178 actions peuvent être rachetées entre le 14 novembre 2025 et le 13 novembre 2026, représentant approximativement 5 % des 92 143 563 actions en circulations de la Société au 31 octobre 2025.
- ⁶ Le capital disponible pour déploiement au 31 décembre 2025 s'élève à 1,1 milliard de dollars, et le ratio de solvabilité est de 133%. Sur une base pro forma au 31 décembre 2025, en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP révisée par l'AMF le 1^{er} janvier 2026, le capital disponible pour déploiement s'élève à 1,4 milliard de dollars et le ratio de solvabilité est de 137%.

Diapositive 16

- ¹ La mesure du bénéfice tiré des activités de base est appliquée depuis 2015; les données du graphique sont celles qui ont été déclarées initialement en vertu des normes comptables en vigueur.
- ² Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Veuillez vous référer à la diapositive 20 « 2025 » pour des informations additionnelles.

Diapositive 17

- ¹ Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Veuillez vous référer à la diapositive 21 « 2026+ » pour des informations additionnelles.
- ² Les orientations du marché ne supposent aucun impact supplémentaire des acquisitions ou des rachats d'actions dépassant 50 % du capital organique cible généré.

NOTES DE BAS DE PAGE (SUITE)

Diapositive 18

- ¹ Présenté sur une base 12 mois; les données graphiques sont présentées telles que divulguées initialement selon la norme comptable en vigueur; le ROE avant 2023 n'a pas été recalculé pour IFRS 17 et IFRS 9.
- ² Première divulgation des bénéfices tirés des activités de base[†] en 2015; le ROE tiré des activités de base^{††} pour 2022 et après reflète la nouvelle définition.
- ³ Le revenu net consolidé attribué aux actionnaires ordinaires divisé par la moyenne des capitaux propres attribuables à ces actionnaires pour la période.
- ⁴ Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Veuillez vous référer à la diapositive 21 « 2026+ » pour des informations additionnelles.

Diapositive 20

- ¹ Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Ces indications financières ont pour but de fournir une description des attentes de la direction concernant la performance financière annuelle à moyen terme de iA Groupe financier et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Bien que iA Groupe financier estime que les attentes reflétées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, ces énoncés comportent des risques et des incertitudes et les lecteurs ne devraient pas s'y fier indûment. De plus, les énoncés prospectifs étant fondés sur des hypothèses ou des facteurs importants, les résultats réels peuvent différer considérablement des résultats qui y sont exprimés explicitement ou implicitement. Certaines hypothèses importantes relatives aux indications de marché fournies dans le présent document et d'autres objectifs financiers et opérationnels connexes sont décrits dans le matériel de présentation de l'événement destiné aux investisseurs 2025. Ce matériel de présentation est disponible sur le site Web de iA Groupe financier à l'adresse ia.ca, sous l'onglet À propos, à la section *Relations avec les investisseurs*. Voir « Énoncés prospectifs » pour plus d'informations.
- ² La politique de la société en matière de dividendes et de distributions est susceptible d'être modifiée, et les dividendes et distributions sont déclarés ou effectués à la discrétion du conseil d'administration.

Diapositive 21

- ¹ Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Veuillez vous référer à la diapositive 21 « 2026+ » pour des informations additionnelles.
- ² La politique de la société en matière de dividendes et de distributions est susceptible d'être modifiée, et les dividendes et distributions sont déclarés ou effectués à la discrétion du conseil d'administration.

Diapositive 23

- ¹ Selon les plus récentes données canadiennes publiées par LIMRA.
- ² Selon les plus récentes données de l'industrie publiées par Investor Economics.
- ³ Au T2-2025, les chiffres relatifs aux actifs sous administration de 2024 ont été ajustés afin de refléter les améliorations apportées aux ajustements de consolidation entre la Société et l'une de ses filiales.

Diapositive 25

- ¹ American-Amicable : acquisition conclue le 20 juillet 2010; DAC : acquisition conclue le 18 janvier 2018; IAS : acquisition conclue le 22 mai 2020; Vericity : acquisition conclue le 28 juin 2024; Prosperity : acquisition conclue le 7 août 2024.

NOTES DE BAS DE PAGE (SUITE)

Diapositive 26

¹ Estimations de la direction basées sur les données du secteur en date de décembre 2025.

² Calculé comme un pourcentage des revenus de 2025.

³ En date de décembre 2025.

Diapositive 28

¹ Le capital disponible pour déploiement au 31 décembre 2025 s'élève à 1,1 milliard de dollars, et le ratio de solvabilité est de 133%. Sur une base pro forma au 31 décembre 2025, en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP révisée par l'AMF le 1^{er} janvier 2026, le capital disponible pour déploiement s'élève à 1,4 milliard de dollars et le ratio de solvabilité est de 137%.

² Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Veuillez vous référer à la diapositive 21 « 2026+ » pour des informations additionnelles.

³ Dividendes aux actionnaires ordinaires.

⁴ Excluant la MSC organique et la croissance de l'ajustement au titre du risque (AR) pour les fonds distincts.

Diapositive 29

¹ Le capital disponible pour déploiement au 31 décembre 2025 s'élève à 1,1 milliard de dollars, et à 1,4 milliard de dollars sur une base pro forma en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP révisée par l'AMF le 1^{er} janvier 2026.

² Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles indications de marché constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Veuillez vous référer à la diapositive 21 « 2026+ » pour des informations additionnelles.

³ La politique de la société en matière de dividendes et de distributions est susceptible d'être modifiée, et les dividendes et distributions sont déclarés ou effectués à la discrétion du conseil d'administration.

Diapositive 38

¹ Selon les plus récentes données canadiennes publiées par LIMRA.

² Selon les données les plus récentes de l'industrie publiées par Investor Economics.

³ Selon les données les plus récentes de l'industrie.



iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel iA Société financière inc. exerce ses activités.