

***INSPIRÉS
À CROÎTRE ENSEMBLE,
MAINTENANT***

*Présentation aux investisseurs
Juin 2024*



Table des matières

3	Le Groupe
4	Valeur pour l'actionnaire
5	Création de valeur pour les actionnaires
6	Capacité bénéficiaire
7	ROE tiré des activités de base
8	Stratégie de croissance
9	Secteurs d'activité
10	Secteurs d'activité - Assurance, Canada
11	Secteurs d'activité - Gestion de patrimoine
12	Secteurs d'activité - Affaires américaines
13	Solidité financière
14	Priorités en matière de capital
15	Dividende
16	Indications à moyen terme
18	Performance relative - Prix de l'action
19	Performance relative - Valeur comptable
20	Performance relative - Évol. cours de l'action

ANNEXES

22	Ventes
23	Portefeuille de placements
24	Portefeuille d'obligations
25	Placements imm. et prêts hypothécaires
26	Prix et distinctions
27	Ambitions ESG
28	Actions ESG
29	Cotes de crédit
30	Glossaire
31	Glossaire (suite)
32	Énoncés prospectifs
33	Information NON-IFRS
34	Relations avec les investisseurs

Dans cette présentation, tous les éléments marqués du symbole † sont des mesures non conformes aux IFRS. Veuillez vous référer à la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » à la fin de ce document pour plus d'information au sujet de telles mesures.



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. Ses titres sont inscrits à la Bourse de Toronto, sous les symboles IAG (actions ordinaires) et IAF (actions privilégiées).

D'une compagnie d'assurance établie au Québec, iA est devenue 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
- Équipes inspirées
- Apprentissage en continu
- Haute performance

LE GROUPE AUJOURD'HUI

Plus de 5 millions

CLIENTES ET CLIENTS

Plus de 9 500

**EMPLOYÉES ET
EMPLOYÉS**

Plus de 50 000

**CONSEILLÈRES ET
CONSEILLERS**

8,6 G\$

**CAPITALISATION
BOURSIÈRE**

229,3 G\$

**ACTIF SOUS
GESTION (ASG) ET
SOUS ADMINISTRATION (ASA)+**

IAG – iA Groupe financier

ASSURER UNE CROISSANCE SOUTENUE DE LA VALEUR POUR L'ACTIONNAIRE

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 année
- TCAC¹ du BPA tiré des activités de base de 10 % pour 2015-2023
- Accroître le ROE tiré des activités de base[†] en visant 15 % et plus

FORTE CROISSANCE DES AFFAIRES

- Primes et dépôts[†] de 16,8 G\$ en 2023 (+9 % sur 12 mois)
- ASG/ASA[†] de 229,3 G\$ (+11 % sur 12 mois)
- Leader canadien en assurance individuelle, en fonds distincts et en garanties et en 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
- TCAC de 9 % de la valeur comptable par action² depuis le PAPE
- 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 40 acquisitions depuis 2000
- Augmentation régulière des dividendes avec un ratio cible de distribution entre 25 % et 35 %
- Offre publique de rachat d'actions active (OPRA) : 0,5 G\$ en 2023, et jusqu'à 8 % des actions totales

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

ROBUSTE POSITION DE CAPITAL

- Ratio de solvabilité[†] de 142 %, bien au-dessus de la cible opérationnelle de 120 %
- Génération organique de capital[†] continue (600 M\$ en 2023)
- Pratiques solides en matière de gestion des risques

1,5 G\$ DE CAPITAL DISPONIBLE POUR DÉPLOIEMENT[†]

- Priorité à la croissance organique et aux acquisitions
- Bilan flexible avec un ratio d'endettement faible et un ratio de couverture élevé
- Cotes de crédit solides et stables

Données au 31 mars 2024 (sauf indication contraire).

¹ Taux de croissance annuel composé. ² La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures IFRS.



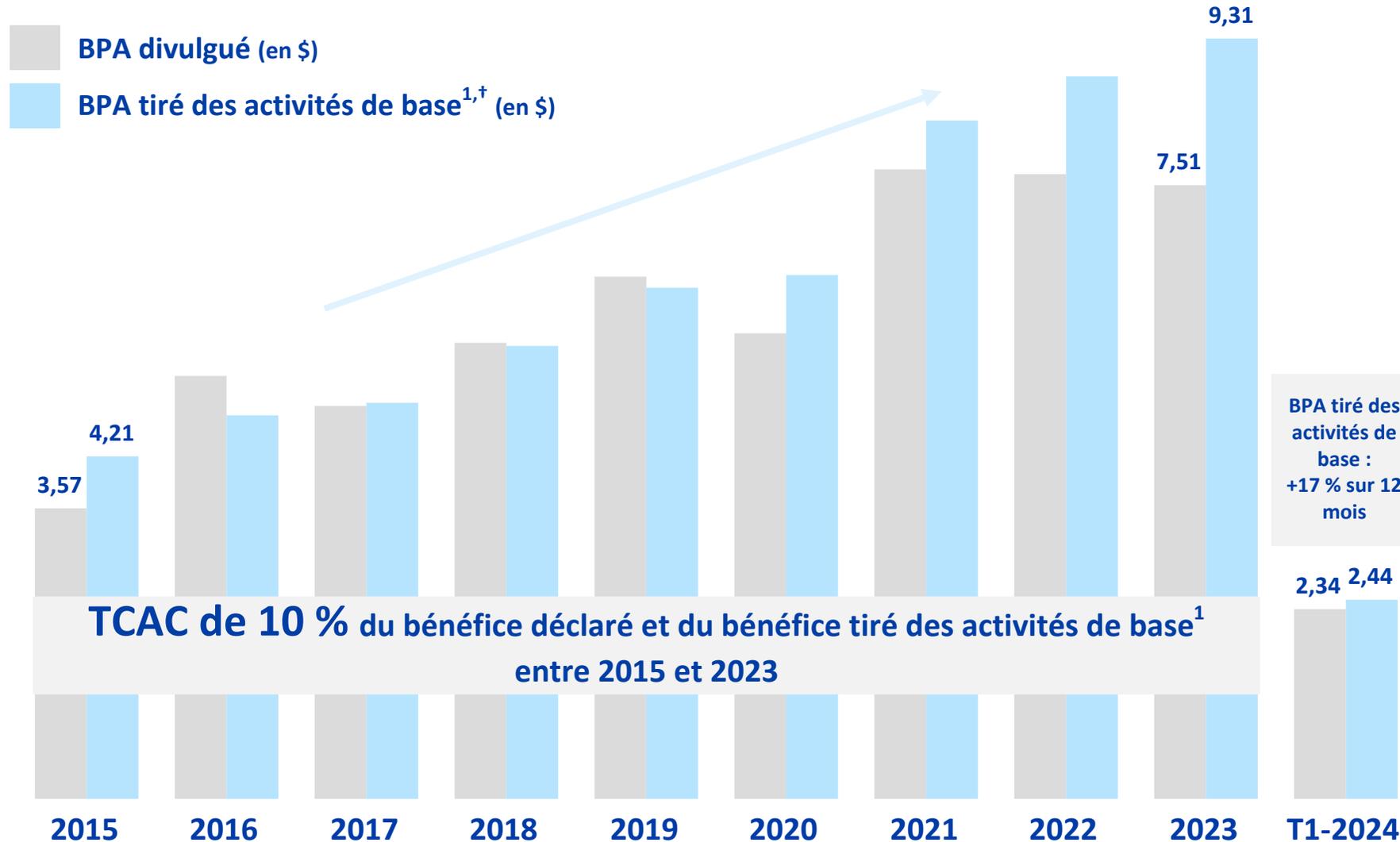
CRÉATION DE VALEUR POUR LES ACTIONNAIRES

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 une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures IFRS. 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.

CROISSANCE DU BÉNÉFICE DIVULGUÉ ET DU BÉNÉFICE TIRÉ DES ACTIVITÉS DE BASE AU FIL DU TEMPS



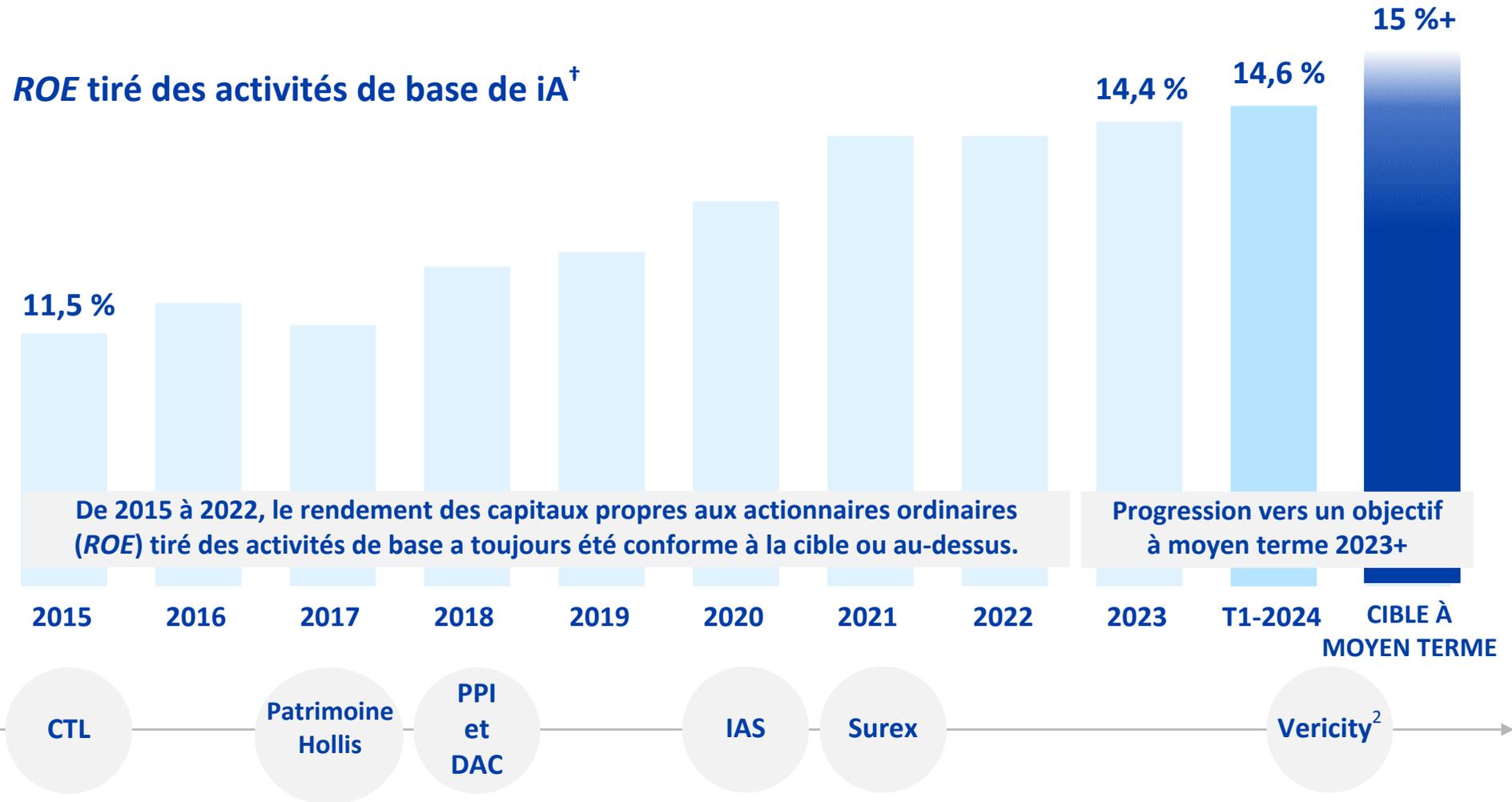
Cible à moyen terme de plus de 10 % pour la croissance annuelle moyenne du BPA tiré des activités de base

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.

ROE TIRÉ DES ACTIVITÉS DE BASE¹ EN CROISSANCE

Avec plus de 25 acquisitions depuis 2015

Nouvelles ventes dans toutes les unités d'exploitation avec un ROE supérieur à 15 %



¹ Première divulgation de la mesure du bénéfice tiré des activités de base en 2015; les données du graphique sont celles qui ont été déclarées initialement en vertu des normes comptables en vigueur; depuis 2022, le ROE s'aligne sur une nouvelle définition; le ROE avant 2022 n'a pas été recalculé. ² Transaction qui devrait être conclue au T2-2024.

STRATÉGIE DE CROISSANCE ÉPROUVÉE AVEC DE SOLIDES ANTÉCÉDENTS

RÉSULTATS T1-2024

- Primes et dépôts : 4,9 G\$ (+8 % sur 12 mois)
- ASG/ASA : 229,3 G\$ (+11 % sur 12 mois)
- Ventes solides dans presque toutes les unités d'exploitation
- Chef de file au Canada en assurance individuelle, en fonds distincts et en services aux concessionnaires

CROISSANCE ORGANIQUE

Croissance solide et constante, soutenue par :

- un vaste réseau de distribution
- une offre de produits complète
- des outils numériques de pointe

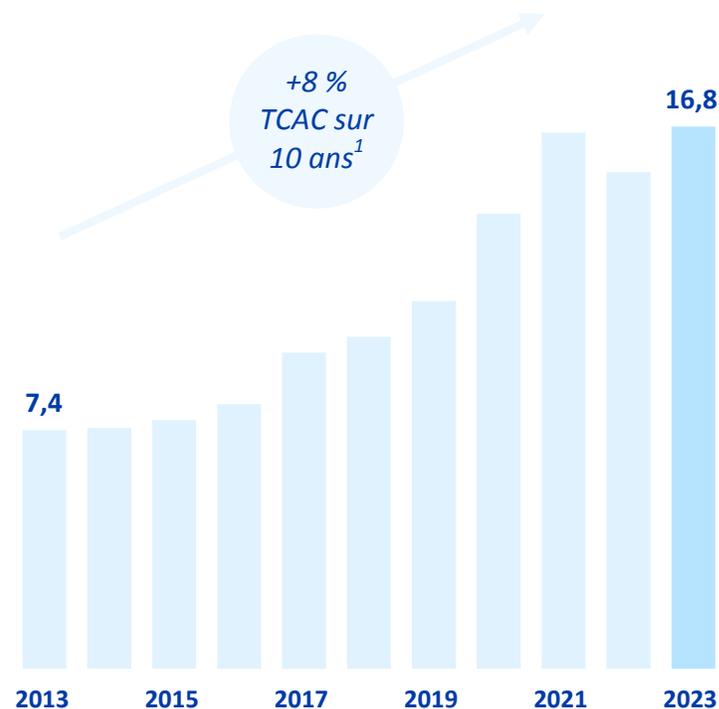
CROISSANCE PAR ACQUISITIONS

Grâce aux acquisitions, la Société diversifie ses activités et en étend la portée.

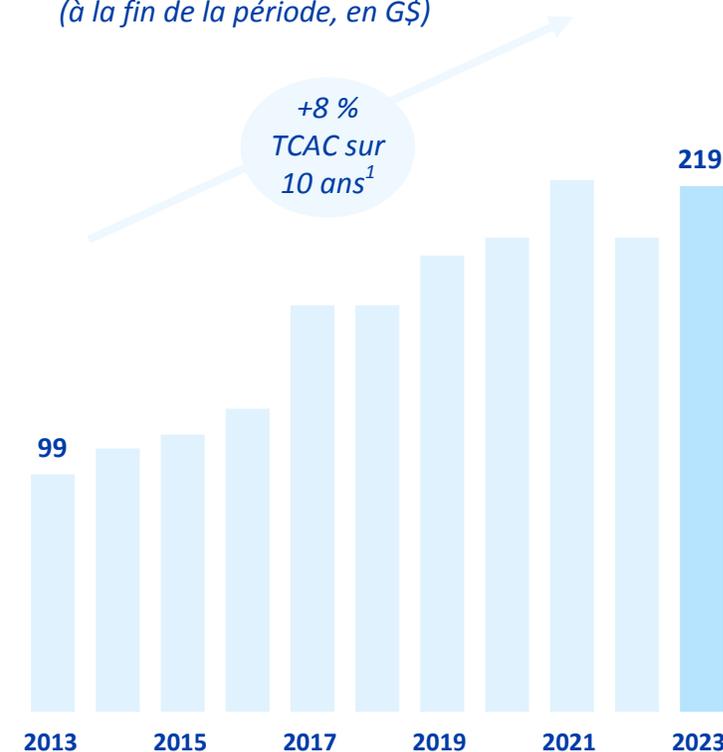
Plus de 40 acquisitions depuis 2000

Croissance des primes et dépôts et des actifs Des facteurs clés de rentabilité à long terme

Primes nettes, équivalents de primes et dépôts[†] (G\$)



Actif sous gestion (ASG) et sous administration (ASA)
(à la fin de la période, en G\$)



Note : La définition de « primes nettes d'assurance biens et risques divers » a été actualisée selon les normes comptables IFRS 17 et IFRS 9. Depuis 2022, les primes nettes s'alignent sur cette définition; les primes nettes avant 2022 n'ont pas été recalculées.

UNE STRUCTURE D'ENTREPRISE AXÉE SUR LA CRÉATION DE VALEUR À LONG TERME

Avantages de la diversification • Nombreuses synergies de croissance • Vaste distribution distinctive

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

Synergies de croissance entre les unités d'exploitation

Mise à profit de l'expertise de leader et des connaissances canadiennes aux États-Unis

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

ASSURANCE, CANADA

Chef de file canadien en assurance individuelle 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 avancées
- Primes nettes totales de près de 2 G\$ en 2023

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

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

iA Auto et habitation

- Assurance de dommages pour les particuliers au Québec
- Avantage compétitif unique provenant de clients recommandés par les réseaux de distribution

VENTES SUR UNE FORTE LANCÉE

Assurance individuelle Ventes (M\$)



TCAC
5 ans de
14 %

Assurance collective Pr. et dépôts 2023

1,9 G\$

+8 %
sur 12
mois

Services aux concessionnaires Ventes 2023

686 M\$

+12 %
sur 12
mois

iA Auto et habitation Ventes 2023

519 M\$

+14 %
sur 12
mois

¹ Selon les plus récentes données canadiennes publiées par LIMRA.

GESTION DE PATRIMOINE

Chef de file dans le marché des fonds distincts, soutenu par une gamme complète de produits, des outils numériques avancés et un vaste réseau de distribution

Gestion de patrimoine individuel

- N°1 au Canada pour les ventes brutes et nettes de fonds distincts¹
- Vaste gamme de produits d'épargne, de placement et de retraite pour les particuliers, incluant des solutions d'investissement socialement responsable (SIR)
- L'ampleur de notre réseau de distribution est un facteur distinctif

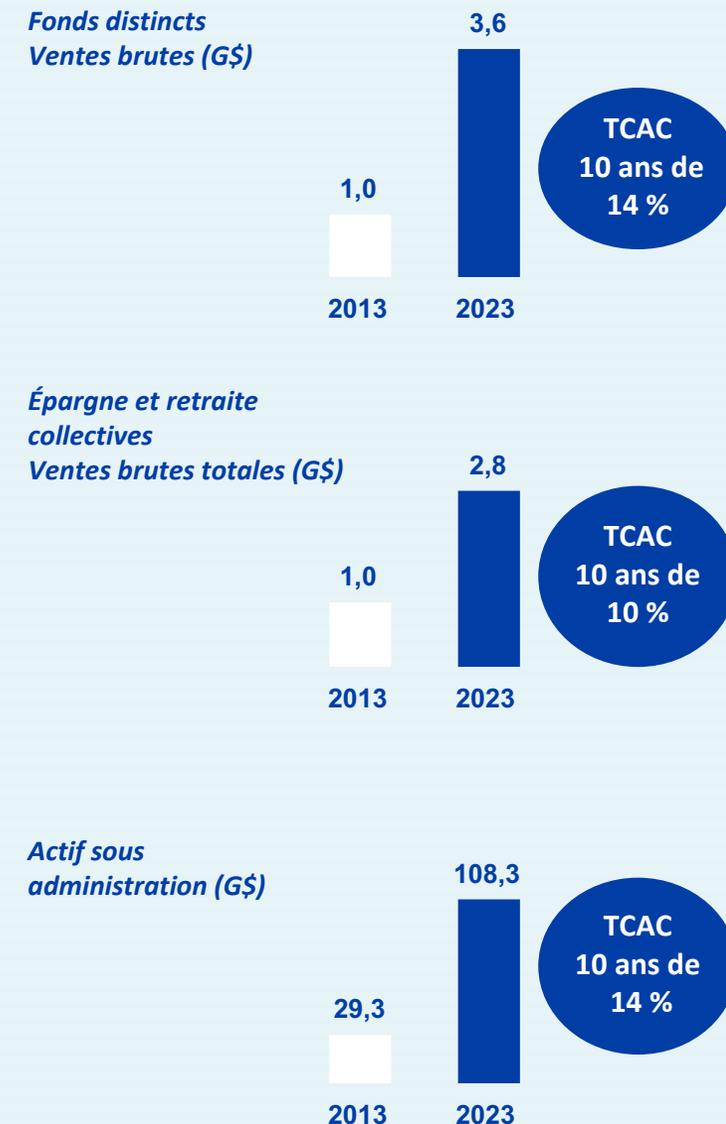
Épargne et retraite collectives

- 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

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 2 000 conseillers indépendants qui proposent des solutions, des produits et des services en gestion de patrimoine par le biais de 2 filiales : Investia et iA Gestion privée de patrimoine

VENTES SUR UNE FORTE LANCÉE



¹ Source : Investor Economics, février 2024

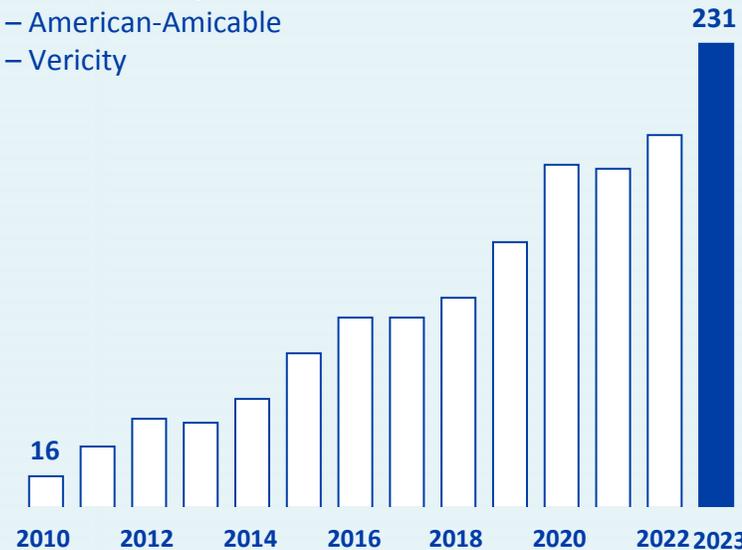
AFFAIRES AMÉRICAINES

Tirer parti du savoir-faire canadien pour une expansion fructueuse

- Habileté reconnue pour générer de la croissance de façon organique et par le biais d'acquisitions dans un marché fragmenté
- Fort potentiel de croissance tant dans le marché de l'assurance vie que dans celui des services aux concessionnaires
- Mettre à profit notre expérience canadienne de leader pour stimuler la croissance
- Réseaux de distribution hautement performants et portefeuille de produits complet

Assurance individuelle É.-U. – Ventés (M\$ CAD)

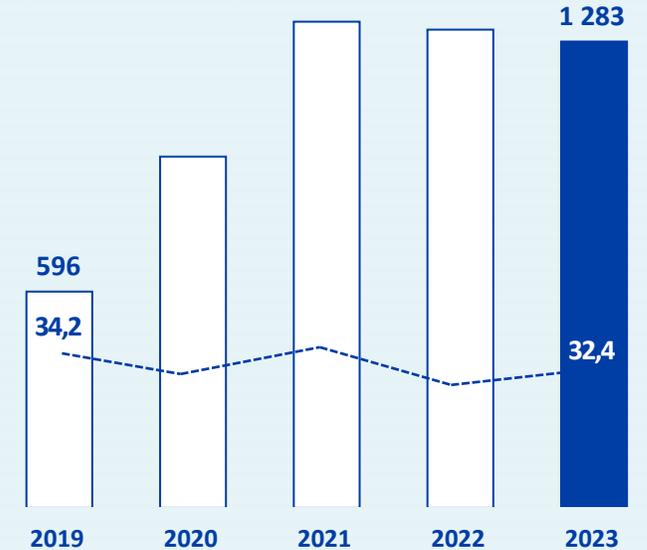
PRINCIPALES ACQUISITIONS²
2008 – United Family
2010 – American-Amicable
2024 – Vericity



Services au concessionnaires É.-U. – Ventés (M\$ CAD)

---- Ventés véh. neufs et d'occasion É.-U.¹ (M unités)

PRINCIPALES ACQUISITIONS²
2018 – DAC (Helios Financial)
2020 – IAS



¹ Source: US Bureau of Economic Analysis and Cox Automotive – Raw numbers of vehicles sold in the US at retail only (fleet and private party sales excluded); données non ajustées en fonction des saisons. ² American-Amicable : acquisition conclue le 20 juillet 2010; DAC : acquisition conclue le 18 janvier 2018; IAS : acquisition conclue le 22 mai 2020; Vericity : transaction qui devrait être conclue au T2-2024.

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Pour soutenir la stratégie de croissance

POSITION DE CAPITAL ROBUSTE

Ratio de solvabilité de 142 %¹, bien au-dessus de la cible opérationnelle de 120 %, qui témoigne de la solidité financière de la Société

Soutenue par de solides pratiques de gestion des risques et la génération organique de capital

BILAN FLEXIBLE

Grande flexibilité financière et forte capacité à satisfaire aux obligations financières, comme en témoignent le faible ratio d'endettement de 14,3 %^{2,†} et le ratio de couverture de 18,5x³

Cotes de crédit solides avec des perspectives stables

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS DE 41,6 G\$ DE GRANDE QUALITÉ³

Portefeuille prudent comportant des actifs de grande qualité, incluant des obligations dont la cote de crédit moyenne est de A, assurant un faible risque de défaut

L'exposition diversifiée contribue à la résilience du portefeuille dans différentes conditions de marchés.

¹ iA Société financière inc. au 31 mars 2024 et ratio de solvabilité pro forma de 139 %, considérant l'acquisition de Vericity annoncée en octobre 2023. ² Calculé au 31 mars 2024 comme : débetures et actions privilégiées émises par une filiale et autres instruments de capitaux propres / (structure du capital + marge sur services contractuels (MSC) après impôts[†]). ³ Au 31 mars 2024. ⁴ Dividende aux actionnaires ordinaires. ⁵ Excluant la MSC organique et la croissance de l'ajustement au titre du risque (AR) pour les fonds distincts.

Génération organique de capital continue

Un ICP global représentant le capital excédentaire généré dans le cours normal des activités

Résultat 2023	600 M\$ capital généré de façon organique
Cible 2024	600 M\$+

VECTEURS

- Amélioration continue des pratiques de gestion des risques
- Processus de prise de décisions axé d'abord sur le capital
- Discipline dans la tarification

FORMULE

Bénéfice tiré des activités de base net du dividende⁴

plus

Croissance organique de la MSC⁵

plus

Croissance organique de l'ajustement au titre du risque⁵

moins

Capital requis pour la croissance organique

STRATÉGIE DE CROISSANCE

AXÉE SUR LA CRÉATION DE VALEUR POUR LES ACTIONNAIRES

1,5 G\$

Capital disponible aux fins de déploiement¹
(31 mars 2024)

Priorités en matière de déploiement de capital

1



Croissance organique rentable

Investir dans le numérique pour stimuler la croissance

2



Acquisitions réfléchies

Pour renforcer le positionnement stratégique

3



Croissance constante des dividendes

Ratio de distribution du dividende cible de 25 % à 35 % du bénéfice tiré des activités de base

4



Offre publique de rachat d'actions (OPRA)² dans le cours normal des activités

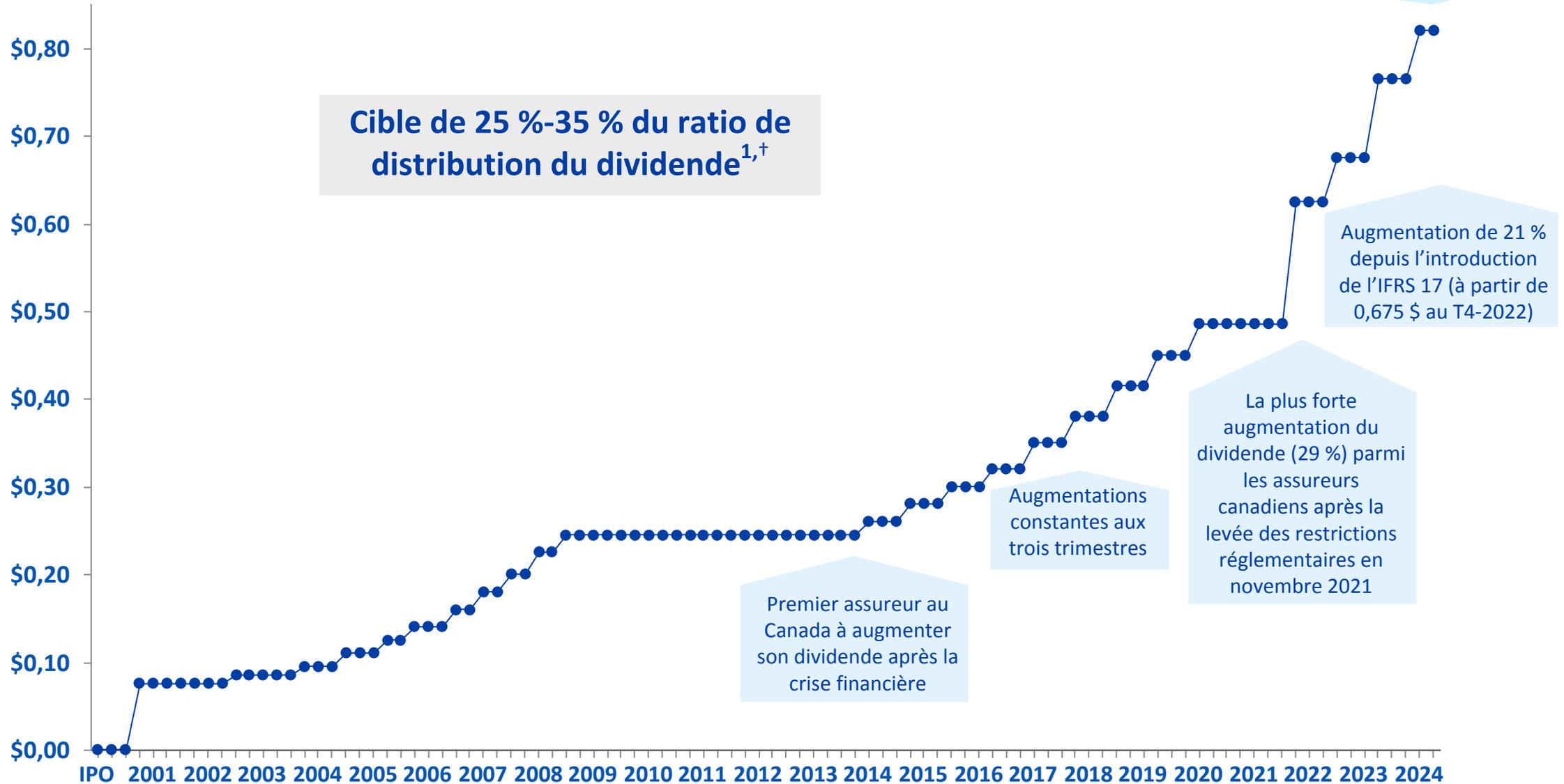
Jusqu'à 8 % des actions en circulation

Initiatives récentes

- Transformation numérique qui progresse bien
- Soutien à la croissance des ventes pour l'ensemble des unités d'exploitation
- Plus de 25 acquisitions depuis 2015
- Croissance continue en assurance individuelle aux États-Unis avec l'acquisition de Vericity
- Dividende de 2,97 \$ payé en 2023, supérieur de 14 % à celui de 2022
- Augmentation du dividende trimestriel de 7 % à 0,82 \$ au T1-2024
- Ratio de distribution de 34 % au T1-2024
- Plus de 1,3 million d'actions rachetées et annulées pour une valeur totale de 115 millions de dollars au T1-2024
- Près de 8,1 millions d'actions pourraient être rachetées et annulées entre le 14 nov. 2023 et le 13 nov. 2024

DIVIDENDE VERSÉ AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES

Croissance constante des dividendes



INDICATIONS À MOYEN TERME

Croissance du BPA tiré des activités de base (moyen terme)	+10 % moyenne annuelle
ROE tiré des activités de base (moyen terme)	+15 %
Ratio de solvabilité (cible opérationnelle)	120 %
Génération organique de capital (2024)	+600 M\$
Ratio de distribution du dividende[†]	Entre 25 % et 35 % du bénéfice tiré des activités de base





PERFORMANCE RELATIVE

CHEF DE FILE POUR LA PROGRESSION DU PRIX DE L'ACTION

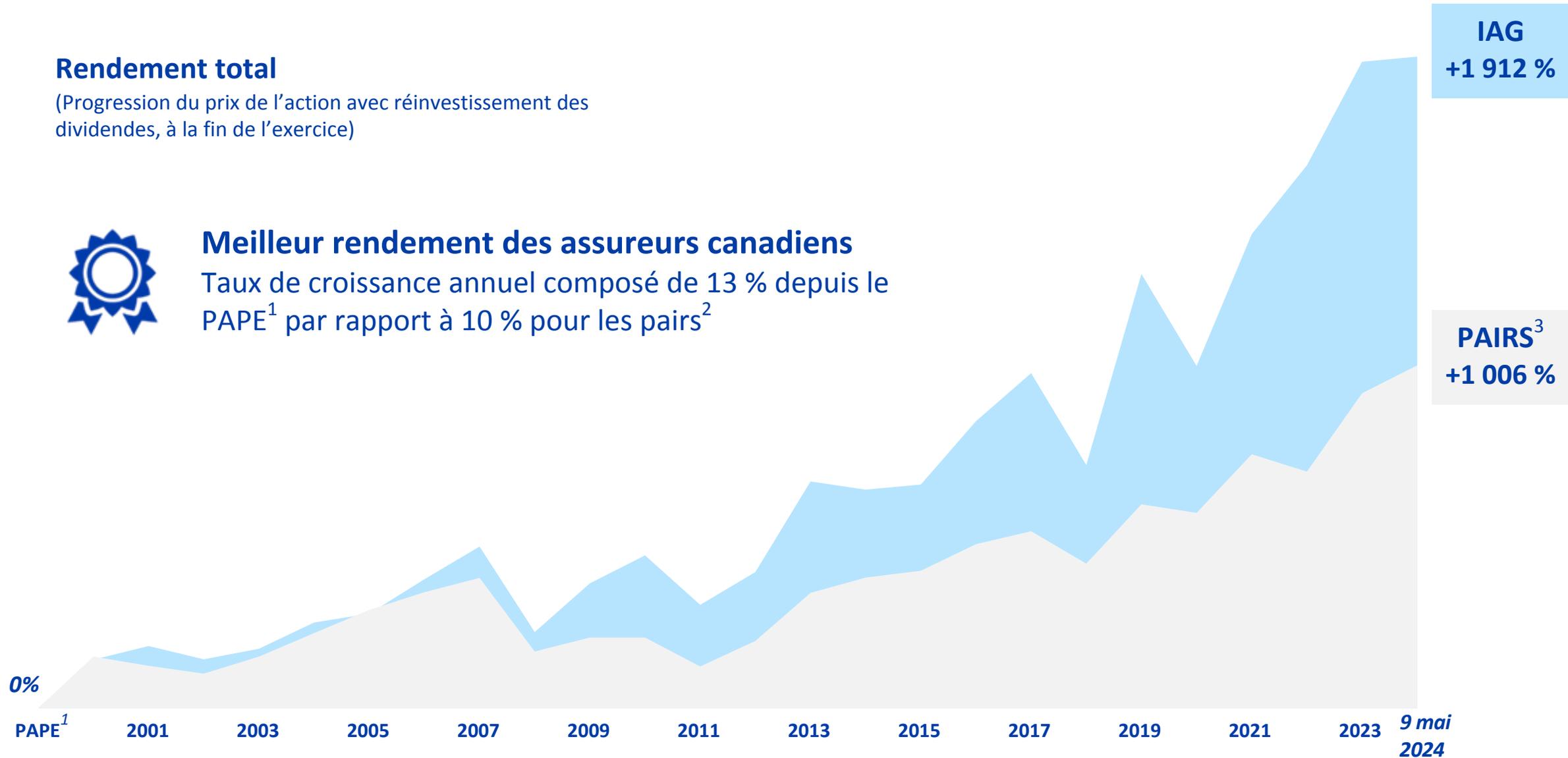
Rendement total

(Progression du prix de l'action avec réinvestissement des dividendes, à la fin de l'exercice)



Meilleur rendement des assureurs canadiens

Taux de croissance annuel composé de 13 % depuis le PAPE¹ par rapport à 10 % pour les pairs²



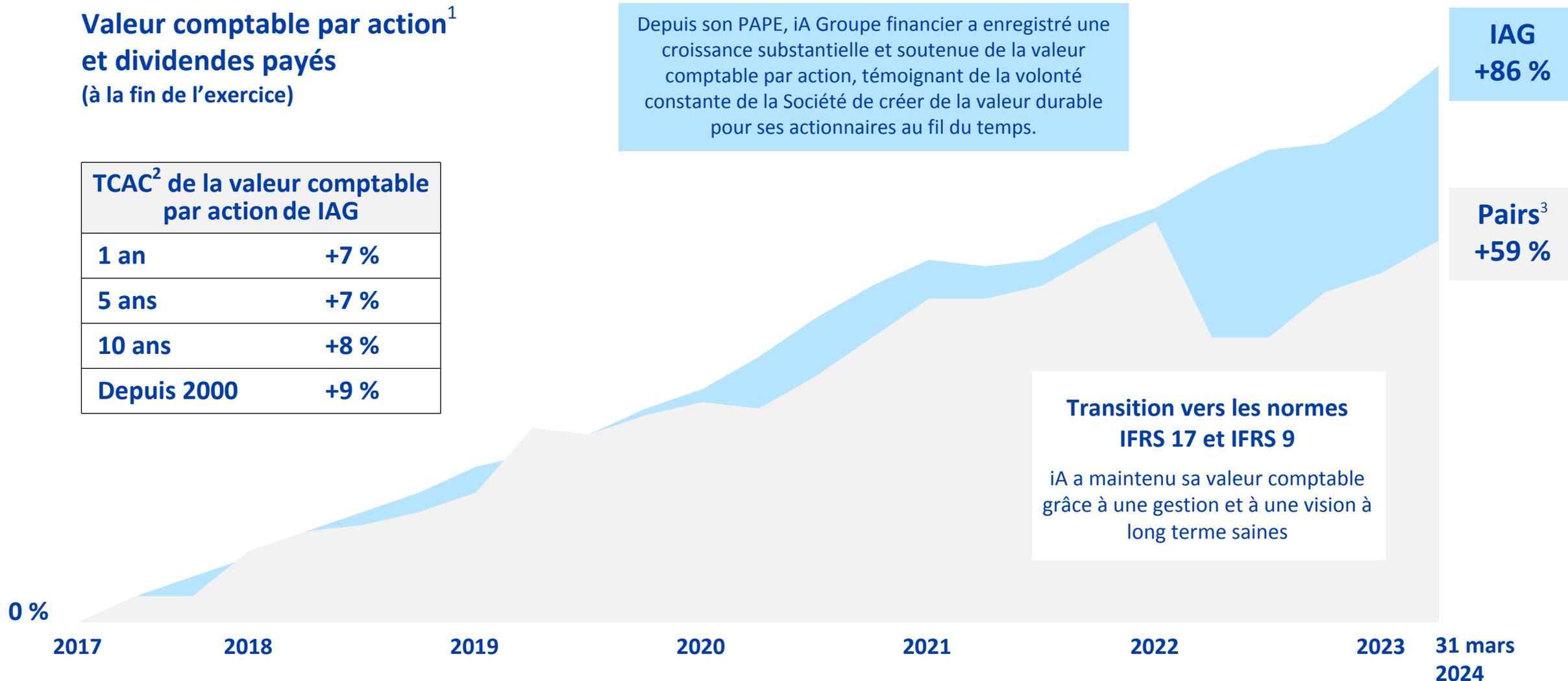
¹ Au 3 février 2000, date de la constitution de iA en société ouverte. ² Moyenne pour les trois grands assureurs canadiens depuis le 3 février 2000, date de la constitution de iA en société ouverte, ou depuis le PAPE s'il est survenu plus tard. ³ Moyenne des trois grands assureurs canadiens.

CHEF DE FILE AU CHAPITRE DE LA CROISSANCE DE LA VALEUR COMPTABLE

**Valeur comptable par action¹
et dividendes payés**
(à la fin de l'exercice)

TCAC ² de la valeur comptable par action de IAG	
1 an	+7 %
5 ans	+7 %
10 ans	+8 %
Depuis 2000	+9 %

Depuis son PAPE, iA Groupe financier a enregistré une croissance substantielle et soutenue de la valeur comptable par action, témoignant de la volonté constante de la Société de créer de la valeur durable pour ses actionnaires au fil du temps.



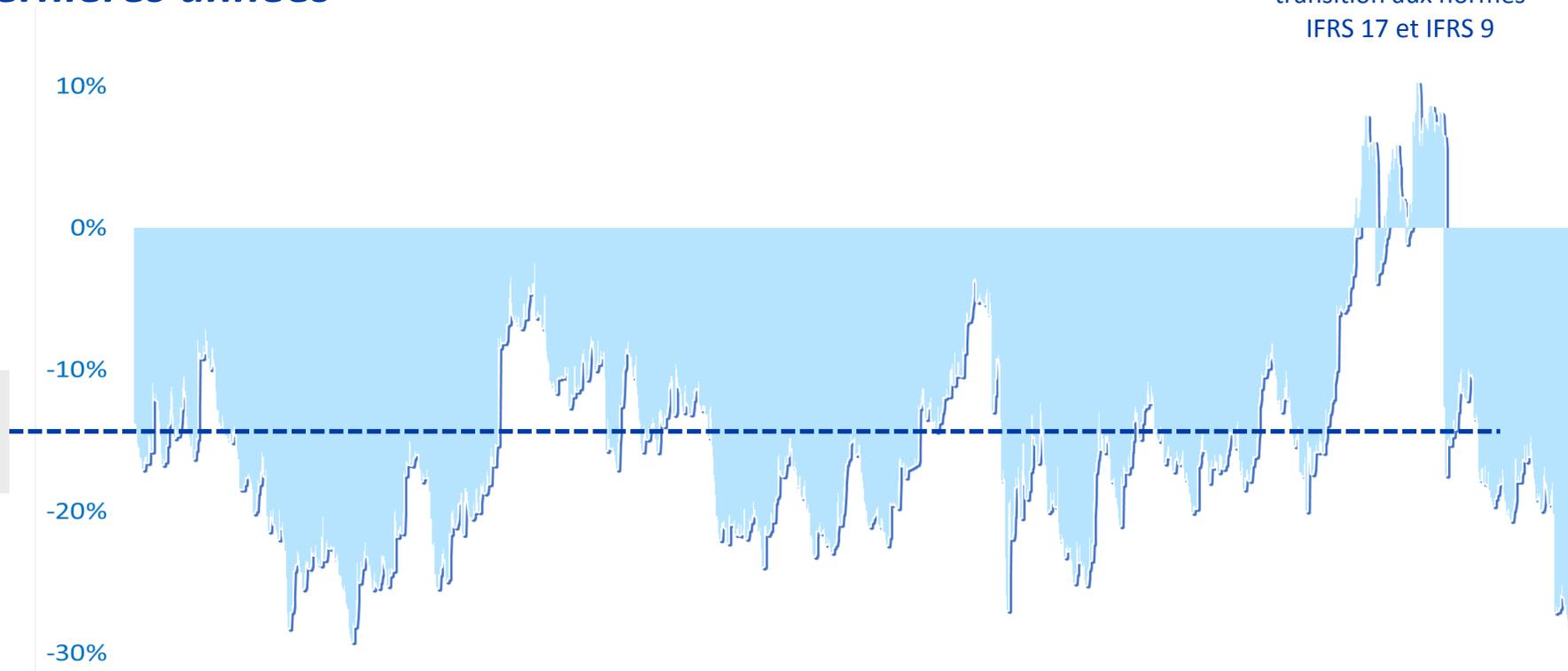
¹ La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures IFRS. Les données d'avant 2022 sont calculées en vertu de la norme IFRS 4. Les données à compter de 2023 rendent compte de l'adoption des normes comptables IFRS 17 et IFRS 9. ² Au 31 mars 2024. Valeur du PAPE au 31 mars 2000. ³ Moyenne des trois grands assureurs canadiens.

RAPPORT COURS/VALEUR COMPTABLE

Titre qui se transige à escompte de 25 %, beaucoup plus élevée que la moyenne des 10 dernières années

Volatilité dans le contexte de la transition aux normes IFRS 17 et IFRS 9

IAG 2014-2023 - Moyenne 10 ans
Prime (décote) = (14 %)
P/B = 1,22x



au 31 déc.	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	9 mai 2024
Prime (Décote)	(13 %)	(20 %)	(16 %)	(11 %)	(11 %)	(22 %)	(3 %)	(18 %)	(16 %)	(5 %)	(18 %)	(25 %)
Ratio P/B ²	1,60x	1,35x	1,21x	1,38x	1,38x	0,94x	1,41x	1,01x	1,19x	1,27x	1,38x	1,31x ³

¹ Moyenne des trois grands assureurs canadiens. ² Le rapport cours/valeur comptable (P/B) et le prix de l'action sont calculés au 31 décembre et la valeur comptable à ce moment (30 septembre). ³ Le rapport cours/valeur comptable (P/B) et le prix de l'action sont calculés au 9 mai 2024 et la valeur comptable à ce moment (31 mars 2024).



ANNEXES

VENTES T1-2024 – CROISSANCE DES AFFAIRES SOUTENUE

VENTES [†] (en M\$, sauf indication contraire)	T1-2024	T1-2023	Variation
ASSURANCE, CANADA			
Assurance individuelle ¹	89	89	—
Assurance collective	136	112	21 %
Services aux concessionnaires	148	143	3 %
iA Auto et habitation	114	98	16 %
GESTION DE PATRIMOINE			
Gestion de patrimoine individuel			
Fonds distincts – ventes brutes	1 278	1 033	24 %
Fonds communs de placement – ventes brutes	486	479	1 %
Rentes assurées et autres produits d'épargne	581	718	(19 %)
Épargne et retraite collectives	918	779	18 %
AFFAIRES AMÉRICAINES			
Assurance individuelle (US \$)	42	41	2 %
Services aux concessionnaires (US \$)	248	230	8 %

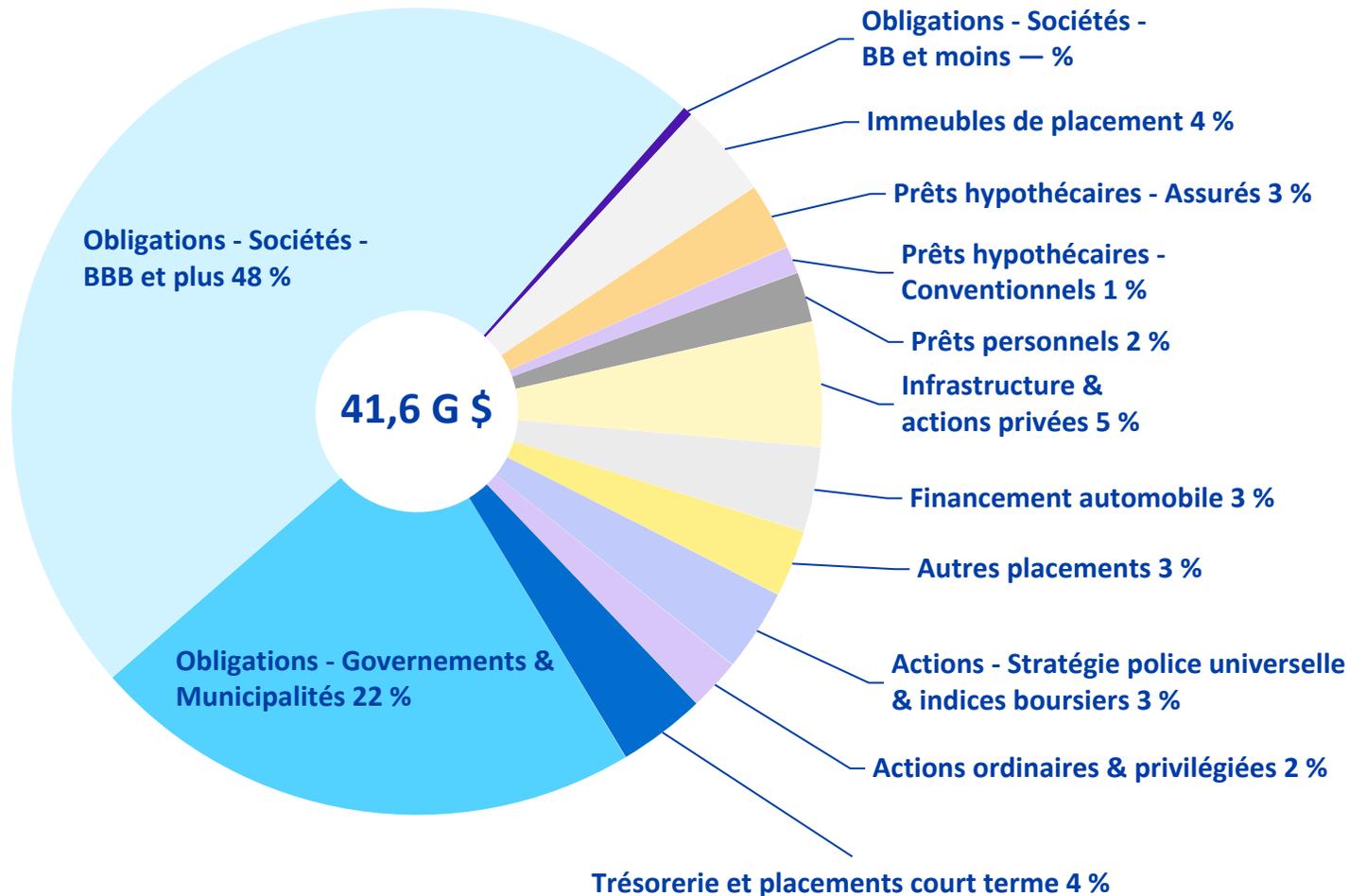
FAITS SAILLANTS

- Fortes ventes au premier trimestre pour l'Assurance individuelle au Canada, similaires à celles un an plus tôt
- Solide croissance des ventes pour l'Assurance collective, les Services aux concessionnaires au Canada et pour iA Auto et habitation
- Entrées nettes de fonds à la Gestion de patrimoine individuel *et maintien du 1^{er} rang au chapitre des ventes brutes et nettes de fonds distincts*¹
- Forte performance à l'Épargne et retraite collectives grâce aux ventes élevées de produits d'accumulation
- Solide croissance des ventes dans les divisions de l'Assurance individuelle et des Services aux concessionnaires aux États-Unis

¹ Source : *Investor Economics*, février 2024.

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Portefeuille résilient composé d'actifs de grande qualité et diversifiés



✓ **Portefeuille de titres à revenu fixe axé sur l'AAP¹**

- Voir plus de détails à la diapo 24

✓ **Exposition prudente au marché boursier**

- Infrastructure et capital-investissement de qualité
- Une partie de l'exposition au capital-investissement protégée des baisses de marchés et l'autre adossée à des créances avec flux identiques

✓ **Immeubles de placement rentables**

- Voir plus de détails à la diapo 25

✓ **Grande qualité du portefeuille de prêts hypothécaires**

- Voir plus de détails à la diapo 25

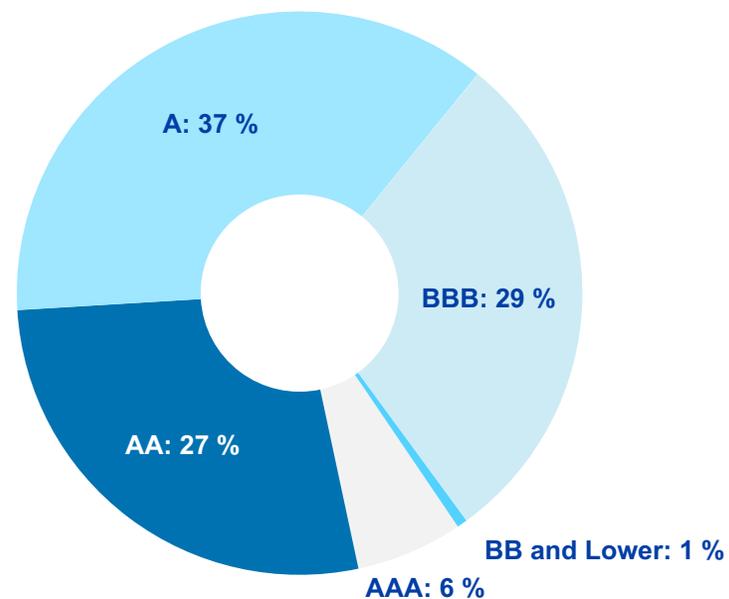
PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS DE 29,5 G\$

Portefeuille de grande qualité et prudent

PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS

- Actif composé à 69 % d'obligations de sociétés et à 31 % d'obligations gouvernementales et de municipalités
- Obligations affichant une cote de crédit moyenne de A
- Aucune exposition aux titres garantis par des prêts

PORTEFEUILLE D'OBLIGATIONS PAR COTES DE CRÉDIT



Répartition par catégories d'émetteurs	
Gouvernements	28 %
Municipalités	3 %
Sociétés - émissions publiques	50 %
Sociétés - émissions privées	19 %
Total	100 %

Répartition sectorielle (obligations de sociétés)	
Services financiers	19 %
Services publics	27 %
Produits de consommation cycliques et non cycliques	17 %
Énergie	12 %
Produits industriels	8 %
Communications	11 %
Autres	6 %
Total	100 %

IMMEUBLES DE PLACEMENT ET PORTEFEUILLES DE PRÊTS HYPOTHÉCAIRES DE GRANDE QUALITÉ

1,6 G\$ EN IMMEUBLES DE PLACEMENT

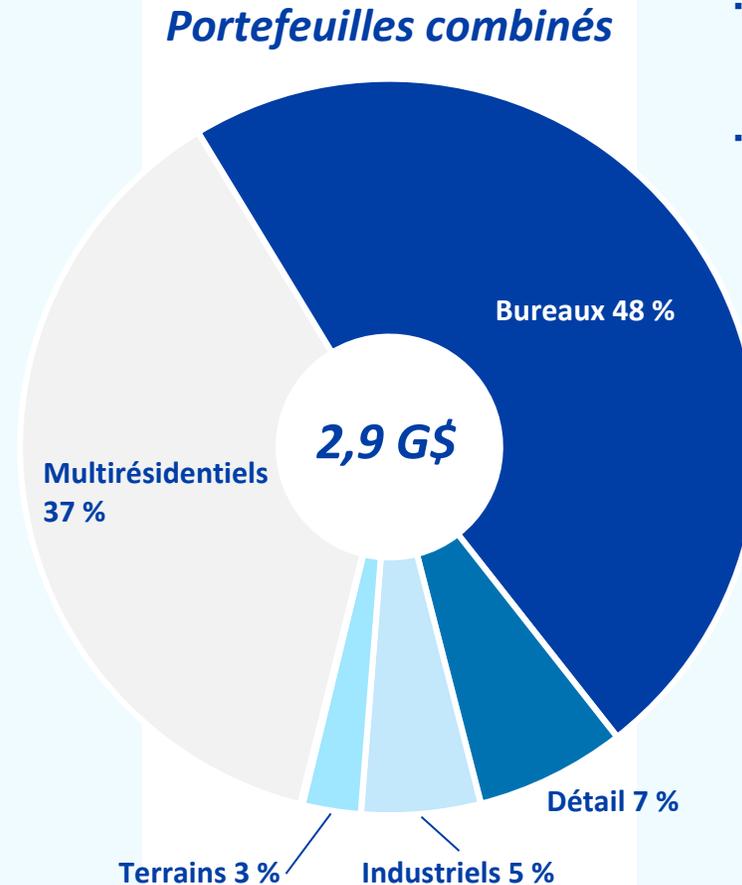
- Immeubles de placement rentables
- Durée moyenne des baux d'environ neuf ans¹
- Large part du parc louée aux autorités gouvernementales
- Taux d'occupation supérieur au marché, soit 86 %
- Risque peu élevé découlant de la propriété libre de dettes
- 99,8 % des immeubles de placement est au Canada

Immeubles de placement par types	
Bureaux	85 %
Commerces de détail	7 %
Immeubles industriels	4 %
Terrains	5 %
Immeubles multirésidentiels	—

1,3 G\$ EN PRÊTS HYPOTHÉCAIRES

- Processus de souscription rigoureux
- 67 % des prêts hypothécaires sont assurés
- 88 % des prêts hypothécaires sont au Canada

Portefeuille de prêts hypothécaires par types de propriétés	
Bureaux	5 %
Commerces de détail	7 %
Immeubles industriels	6 %
Terrains	—
Immeubles multirésidentiels	82 %



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 distinction – catégorie Santé mentale et mieux-être – Grandes entreprises – 2022-2023 ⁴
2 ^e	Étude Canada Wealth Management Digital Experience Study 2023 de J.D. Power ⁶
3 ^e	Satisfaction des concessionnaires à iA Financement auto prêts automobiles) ⁵
5 ^e	Palmarès Glassdoor des meilleurs employeurs au Canada en 2023
7 ^e sur 219	Board Games de The Globe and Mail avec un score de 94% (22 ^e en 2022)
8 prix	Position dominante aux US Dealers' Choice Awards 2023, notamment le premier rang dans la catégorie du marketing numérique ⁷
48 ^e sur 300	Parmi les meilleurs employeurs au Canada en 2024 selon Forbes

¹ Selon les données canadiennes les plus récentes publiées par LIMRA. ² Source : *Investor Economics*, février 2024. ³ Source : Documents d'information publiques de la Société et McKinsey. ⁴ Selon Groupe entreprises en santé, un organisme ayant pour mission d'aider les milieux de travail à implanter les pratiques exemplaires en matière de santé et bien-être. ⁵ Selon l'étude de satisfaction du financement des concessionnaires de J.D. Power de 2024. ⁶ iA Gestion privée de patrimoine, une filiale de iA Groupe financier. ⁷ *Auto Dealer Today*.

NOTRE TRAJECTOIRE DURABLE

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

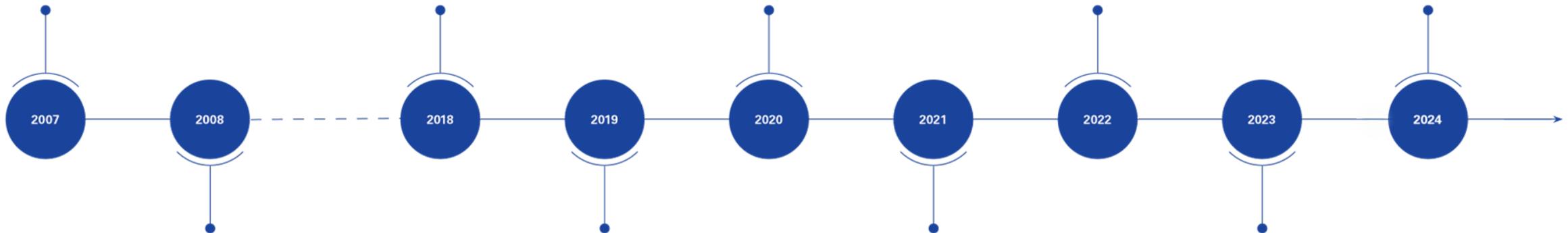
- 1^{er} Cadre de référence des obligations durables
- 1^{re} émission d'obligation durable
- Publication de notre performance par rapport au climat et déclaration de positionnement climatique : être, dans l'avenir, parmi les meilleurs de notre industrie en matière de changements climatiques en Amérique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



Ajout du volet « Environnement » en philanthropie



- 1^{er} Rapport annuel sur le travail forcé et le travail des enfants dans les chaînes d'approvisionnement



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



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

- 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
- 1^{re} *Politique corporative sur la gestion des risques climatiques*



Ce que nous faisons chez iA

ENVIRONNEMENT



-60 %

de l'intensité des émissions de GES de notre parc immobilier canadien d'ici 2035¹

-40 %

de l'intensité carbone de notre portefeuille d'obligations d'entreprises publiques d'ici 2035¹

Prioriser la réduction de GES à la source et soutenir des projets alignés sur nos valeurs et notre culture

Déploiement d'une feuille de route et d'une Politique corporative sur la gestion des risques climatiques

SOCIAL



Proportion de **39 %**

de femmes à la direction principale² (cible de 40 à 60 % d'ici 2025)³

73 %

de nos employé(e)s⁴ canadiens ont participé à notre premier sondage d'auto-identification volontaire

86,5 %

de nos employé(e)s⁴ se sentent engagés en réalisant leur travail

Dons de **9,5 M\$ CAD**

à près de 600 organisations sociales et communautaires

GOVERNANCE



Première analyse de matérialité réalisée auprès de nos parties prenantes pour déterminer nos priorités futures

Intégration des recommandations du GIFCC et des normes SASB pour guider les divulgations des informations ESG

Déploiement d'un programme en matière de sécurité de l'information et de cybersécurité

iA Groupe financier est classé 7^e sur 219 entreprises au Canada en matière de gouvernance dans le classement 2023 des Board Games⁵

Données au 31 décembre 2023 ¹ Par rapport à l'année de référence 2022. ² Direction principale de iA Groupe financier signifie les membres de la haute direction et les cadres supérieurs ainsi que les cadres supérieurs des principales filiales canadiennes qui composent le groupe. ³ Par rapport à 36 % en 2022. ⁴ À l'exclusion de certaines filiales au Canada

⁵ Source: The Globe and Mail – classement des plus grandes sociétés canadiennes cotées à la Bourse de Toronto pour la qualité de leurs pratiques de gouvernance d'entreprise.

Le Rapport de durabilité 2023 est disponible sur notre site web à l'adresse suivante : ia.ca/durabilité.

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	Mesure financière calculée en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures conformes aux IFRS.
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.

Énoncés prospectifs

Ce document peut contenir des énoncés qui font référence aux stratégies de iA Groupe financier ou des énoncés de nature prévisionnelle, 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 « 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 futurs possibles ou présumés. 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 de consolidation 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 cyber-risques ; 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; 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; le risque de liquidité de l'iA Groupe financier, y compris la disponibilité de fonds pour honorer les engagements financiers lorsqu'ils arrivent à échéance; 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; 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 d'iA Groupe financier ou de ses partenaires commerciaux; les modifications apportées aux lignes directrices en matière de capital et de liquidité; les risques liés à l'environnement politique et social régional ou mondial; 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 d'iA Groupe financier à répondre aux attentes des parties prenantes sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance; et les révisions à la baisse de la solidité financière ou des notations de crédit d'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 2023 de la Société, susceptibles d'avoir une influence sur le rendement ou les résultats de la Société.

L'incertitude économique et financière dans un contexte de tensions géopolitiques – Des conditions économiques défavorables et l'instabilité financière suscitent certaines inquiétudes avec une inflation persistante, une nouvelle détérioration du marché du crédit en raison d'un environnement de taux élevés, une augmentation des défauts de paiement et une baisse de la valeur de réalisation, ainsi qu'une hausse du chômage. La guerre en Ukraine, le conflit entre Israël et le Hamas qui s'étend à d'autres régions et la concurrence stratégique entre les États-Unis et la Chine engendrent également de l'instabilité sur les marchés mondiaux. Ces événements, entre autres, pourraient entraîner une baisse de la confiance des consommateurs et des investisseurs, une volatilité financière importante et des opportunités de croissance plus limitées, ce qui pourrait affecter les perspectives financières, les résultats et les activités de l'entreprise.

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 2023 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux États financiers consolidés audités de l'exercice terminé le 31 décembre 2023 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.

Les énoncés prospectifs 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.

Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières

iA Société financière et iA Assurance (ci-après « la Société » dans cette section pour référer à chacune de façon individuelle) publient leurs résultats et leurs états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Toutefois, elles publient également certaines mesures ou certains ratios financiers qui ne sont pas conformes aux IFRS (« non conformes aux IFRS »). Une mesure est considérée comme non conforme aux IFRS aux fins de la législation canadienne sur les valeurs mobilières lorsqu'elle est présentée autrement que selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR) utilisés pour les états financiers audités de la Société. Cette dernière emploie des mesures non conformes aux IFRS lorsqu'elle évalue ses résultats et mesure sa performance. La Société est d'avis que les mesures non conformes aux IFRS 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 n'ont pas de définitions ou de significations normalisées, il est possible qu'elles diffèrent des mesures financières non conformes aux IFRS utilisées par d'autres sociétés et elles ne doivent pas être considérées comme une alternative aux mesures de performance financière 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 sont souvent accompagnées des mesures financières conformes aux IFRS et comparées avec ces dernières afin d'en établir la concordance. Pour certaines mesures financières non conformes aux IFRS, il n'existe toutefois aucune mesure directement comparable selon les IFRS.

Pour de l'information pertinente 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 mars 2024, intégré par renvoi aux présentes, qui peut être consulté à SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca) ou sur le site Web de iA Groupe financier à [ia.ca](https://www.ia.ca).

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS

Coordonnées

Marie-Annick Bonneau
Tél. : 418-931-0142
Marie-Annick.Bonneau@ia.ca

Dates des prochains rapports

T2 2024 – à la fermeture des marchés le 6 août 2024

T3 2024 – à la fermeture des marchés le 5 novembre 2024

T4 2024 – à la fermeture des marchés le 18 février 2025

Conférence téléphonique le 7 août 2024

Conférence téléphonique le 6 novembre 2024

Conférence téléphonique le 19 février 2025

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.



iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel iA Société financière inc. et l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. exercent leurs activités.