

# Valeurs sûres et regard tourné vers l'avenir

## Notice annuelle

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023

iA Société financière inc.

28 mars 2024



## Table des matières

<b>Présentation de l'information</b>	<b>4</b>	<b>Structure du capital</b>	<b>22</b>
Renseignements généraux	4	Description générale	22
Documents intégrés par renvoi	4	Programme de rachat d'actions ordinaires	23
Renseignements financiers non conformes aux IFRS	4	Contraintes	23
Énoncés prospectifs	5	Notations et notes	24
<b>Structure organisationnelle</b>	<b>7</b>	<b>Dividendes</b>	<b>27</b>
Nom, adresse et constitution	7	Actions ordinaires de iA Société financière	27
Liens intersociétés	7	Actions ordinaires et privilégiées de iA Assurance	27
<b>Évolution générale des activités</b>	<b>8</b>	<b>Marché pour la négociation des titres de iA Société financière</b>	<b>29</b>
Historique des trois derniers exercices	8	Cours et volume des opérations	29
<b>Description des activités</b>	<b>12</b>	<b>Administrateurs et haute direction</b>	<b>30</b>
Description générale	12	Nom poste et titres détenus	30
Compétences et connaissances spécialisées	12	Information complémentaire sur les administrateurs et les dirigeants	30
Tendances	13	Interdictions d'opérations, faillites, amendes ou sanctions	33
Réglementation gouvernementale	14	Comité d'audit	34
Propriété intellectuelle et développement de produits	15	Prêts aux administrateurs aux hauts dirigeants et aux employés	36
Activités de nature cyclique	15	Procédures judiciaires et mesures réglementaires	36
Main-d'œuvre	15	Agent des transferts et agent chargé de la tenue des registres	37
Durabilité	16	Intérêts des experts	37
Facteurs de risque	21	Renseignements complémentaires	37
Réorganisations	21	Annexe A	38

# Présentation de l'information

## Renseignements généraux

La dénomination sociale de la société est « iA Société financière inc. » (ci-après « **iA Société financière** » ou la « **Société** »).

Dans cette Notice annuelle, « **iA Groupe financier** » fait référence à iA Société financière et à sa filiale l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (« **iA Assurance** »).

Sauf indication contraire, tous les renseignements présentés dans cette Notice annuelle sont établis au 31 décembre 2023 ou pour l'exercice terminé à cette date, et sont présentés sur une base consolidée. Tous les montants indiqués dans cette Notice annuelle sont libellés en dollars canadiens, sauf indication contraire. Les résultats et les états financiers de la Société sont présentés conformément aux Normes internationales d'information financière (« **IFRS** ») et aux exigences comptables prescrites par les autorités réglementaires. Cette Notice annuelle est datée du 28 mars 2024 et a été déposée sur le site Internet de SEDAR+ (Système électronique de données, d'analyse et de recherche), à l'adresse [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca), à cette même date sous le profil de iA Société financière inc.

## Documents intégrés par renvoi

Le présent document doit être lu conjointement avec les documents suivants de iA Société financière, dont certaines parties y sont intégrées par renvoi :

- le rapport de gestion pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023 (le « **Rapport de gestion** »). Le *Rapport de gestion* a été déposé sur le site Internet de SEDAR+ le 20 février 2024; et
- les états financiers consolidés pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022, y compris les notes complémentaires aux états financiers consolidés (les « **États financiers consolidés** »). Les *États financiers consolidés* ont été déposés sur le site Internet de SEDAR+ le 20 février 2024.

Ces documents ont été déposés auprès des autorités de réglementation des valeurs mobilières du Canada et peuvent être consultés sur le site Internet de SEDAR+ à l'adresse [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca). Ils sont également disponibles sur le site Internet de la Société à l'adresse [ia.ca/relationaveclesinvestisseurs](http://ia.ca/relationaveclesinvestisseurs). Tous les éléments intégrés par renvoi dans cette Notice annuelle font référence à des parties des documents déposés sur SEDAR+ aux dates indiquées ci-dessus. Tous les autres renvois sont fournis à titre informatif uniquement.

## Renseignements financiers non conformes aux IFRS

- iA Société financière et iA Assurance publient leurs résultats et leurs états financiers conformément aux IFRS. Toutefois, elles publient également certaines mesures ou certains ratios financiers qui ne sont pas conformes aux IFRS (« **non conformes aux IFRS** »). Une mesure financière 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. Ce document présente des mesures non conformes aux IFRS utilisées par la Société pour évaluer ses résultats et mesurer sa performance.

- Pour de l'information pertinente au sujet des mesures non conformes aux IFRS utilisées dans le présent document, consultez la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du *Rapport de gestion*, lequel est par la présente intégré par renvoi et est disponible au [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca) ou sur le site Internet de iA Groupe financier au [ia.ca](http://ia.ca).

## Énoncés prospectifs

- Cette Notice annuelle 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 », « prévoir », « 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 le présent document, les renseignements concernant les résultats d'exploitation futurs possibles ou présumés ainsi que les objectifs de durabilité, les projets et les initiatives. 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 les risques importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus sont notamment les risques d'assurance, de marché, de crédit et de liquidité, ainsi que les risques stratégique, opérationnel et de non-conformité réglementaire, tels que : la conjoncture commerciale et économique; le niveau d'inflation; la concurrence et le regroupement des sociétés; les changements apportés aux lois et aux règlements, y compris aux lois fiscales et les changements apportés aux lignes directrices en matière de capital et de liquidités; des mesures prises par les autorités réglementaires qui pourraient avoir une incidence sur les affaires ou les activités de iA Groupe financier ou ses partenaires d'affaires; les risques associés à l'environnement politique et social régional ou mondial, les risques liés aux changements climatiques, notamment la transition vers une économie en faibles émissions de carbone et la capacité de iA Groupe financier à satisfaire aux attentes des parties prenantes face aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance; le risque lié aux technologies de l'information, aux données et à l'atteinte à la sécurité de l'information, incluant le cyberrisque, le risque de fraude; les risques liés aux ressources humaines; les risques liés à la stratégie de couverture; le risque lié aux liquidités de iA Groupe financier, notamment la disponibilité de financement pour respecter les engagements financiers aux échéances prévues; le risque lié à une mauvaise conception, mise en oeuvre ou utilisation d'un modèle; l'exactitude de l'information reçue de cocontractants et la capacité des cocontractants à respecter leurs engagements; et l'occurrence de catastrophes naturelles ou imputables à l'homme, de conflits internationaux, de pandémies (comme la pandémie de la COVID-19) et d'actes terroristes.
  - 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, 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 la présente notice ou qui figurent à la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion*, susceptibles d'avoir une influence sur le rendement ou les résultats de la Société.

- Instabilité économique et financière dans un contexte de tensions géopolitiques – Des conditions économiques défavorables et l'instabilité financière suscitent certaines inquiétudes incluant les hausses des taux d'intérêt par les banques centrales pour lutter contre l'inflation. La guerre en Ukraine, le conflit Hamas-Israël et les tensions en Chine engendrent également de l'instabilité sur les marchés mondiaux. Ces événements, entre autres, pourraient entraîner une perte de confiance des consommateurs et des investisseurs, une importante volatilité financière, des opportunités de croissance plus limitées mettant à l'épreuve la capacité de la Société à prévoir et à atténuer les turbulences sur ses marchés, ce qui pourrait avoir une incidence négative sur 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*, à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux états financiers consolidés audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023, ainsi que 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](http://sedarplus.ca).
- Les énoncés prospectifs contenus dans ce document reflètent les attentes de iA Groupe financier à la date du présent document. 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 de la présente Notice annuelle ou afin de tenir compte de la survenance d'événements imprévus, sauf lorsque la loi l'exige.

# Structure organisationnelle

## Nom, adresse et constitution

---

iA Société financière est une société à capital-actions constituée le 20 février 2018 sous le régime de la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec). Dès sa constitution et jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2019, elle était une filiale à part entière de iA Assurance et n'avait pas d'activités commerciales. Le 1<sup>er</sup> janvier 2019, un plan d'arrangement antérieurement approuvé par les actionnaires de iA Assurance et entériné par le tribunal a été complété et mis en place (l'« **Arrangement** »). Le 1<sup>er</sup> janvier 2019, un certificat d'arrangement a été émis par le Registraire des entreprises du Québec et iA Société financière est devenue la société mère du groupe détenant la totalité des actions ordinaires de iA Assurance. En 2022, les statuts de la Société ont été modifiés afin de créer des actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série A. Pour une description détaillée de la structure du capital de la Société, veuillez vous reporter à la section « Structure du capital » à la page 22 de la présente Notice annuelle.

Régie par la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec), iA Société financière n'est pas régie par la *Loi sur les assureurs* (Québec). Toutefois, iA Société financière maintient la capacité à fournir, si elle l'estime nécessaire, du capital à iA Assurance afin que celle-ci respecte les exigences de la *Loi sur les assureurs* (Québec) en matière de suffisance du capital. Aux termes d'un engagement pris dans le cadre de l'Arrangement, iA Société financière publie trimestriellement la position de son capital. Une copie de l'engagement (auquel l'Autorité des marchés financiers (« **AMF** ») est intervenante) a été déposée sous les profils SEDAR+ de iA Société financière et de iA Assurance au [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca).

Le siège social de iA Société financière est situé au 1080, Grande Allée Ouest, Québec (Québec) G1S 1C7.

## Liens intersociétés

---

iA Société financière exerce ses activités par l'intermédiaire d'un groupe de filiales. Les informations concernant les principales filiales de iA Société financière, y compris ses filiales directes et indirectes, figurent à la note 32 « Filiales » des *États financiers consolidés* de iA Société financière à la page 97. Ces sociétés ont été constituées sous le régime canadien des sociétés par actions ou sous le régime provincial ou étatique applicable dans le territoire où est situé leur siège social. Pour plus d'information sur les activités de iA Société financière et de ses filiales, veuillez consulter le *Rapport de gestion*, dans la section « Secteurs d'activité », aux pages 17 à 30.

# Évolution générale des activités

## Historique des trois derniers exercices

iA Société financière et ses filiales ont poursuivi leur plan de développement au cours des trois dernières années. Les principaux axes de développement de la Société durant cette période peuvent être regroupés en trois grandes catégories : (i) les acquisitions, cessions ou fusions importantes, (ii) les initiatives en matière de gestion financière et (iii) les initiatives stratégiques.

En 2023, la Société a continué de démontrer la robustesse de sa vision stratégique établie avec une perspective à long terme, la résilience de son modèle d'affaires et la justesse de ses choix, notamment sur le plan technologique.

### Acquisitions, cessions et fusions importantes

- Le 3 octobre 2023, la Société a annoncé qu'elle avait conclu un accord de fusion définitif en vertu duquel iA American Holdings Inc., une filiale de la Société, fera l'acquisition de Vericity, Inc. Vericity comprend deux entités qui servent le marché intermédiaire de l'assurance vie, avec des synergies entre elles et combinant l'intelligence artificielle et une riche analyse des données pour livrer des technologies innovatrices brevetées : Fidelity Life, une compagnie d'assurance autorisée dans tous les États, à l'exception de New York et du Wyoming, et dans le District de Columbia, et eFinancial, une agence numérique directe pour les consommateurs. Vericity compte plus de 400 employés. La clôture de la transaction est assujettie à l'obtention des autorisations réglementaires habituelles au Canada et aux États-Unis et la fusion devrait être finalisée au cours du premier semestre de 2024.
- Le 2 novembre 2021, la Société a annoncé l'acquisition de 70 % des actions de Surexdirect.com Ltd. et Surexdirect.com (Ontario) Ltd., deux sociétés spécialisées dans la technologie de l'assurance et leaders de premier plan dans la distribution numérique d'assurance biens et risques divers au Canada. L'acquisition est en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> novembre 2021.
- Le 1<sup>er</sup> octobre 2021, PPI Management Inc., une filiale de la Société, a conclu la vente de sa filiale PPI Benefits Inc. à AGA assurances collectives.
- Le 1<sup>er</sup> juillet 2021, Investia Services financiers inc. et FundEX Investissements inc., des filiales de la Société, ont fusionné. La fusion a été annoncée publiquement le 5 juillet 2021.

Pour plus de détails sur les acquisitions et les dispositions réalisées par la Société au cours des trois dernières années, veuillez consulter la note 4 « Acquisition et cessions d'entreprises » des États financiers consolidés de iA Société financière pour les années 2021 et 2022 et la note 5 « Acquisition d'entreprises » des États financiers consolidés de iA Société financière pour l'année 2023.

### Initiatives en matière de gestion financière

- Après la fin de l'année, le 20 février 2024, la Société a augmenté son dividende par action ordinaire en circulation. Cette hausse représente une augmentation de 7 % du dividende trimestriel total aux actionnaires détenteurs d'actions ordinaires.
- Offre publique de rachat d'actions – En date du 7 novembre 2023, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités qui permet à la Société de racheter, entre le 14 novembre 2023 et le 13 novembre 2024, jusqu'à concurrence de 5 046 835 actions ordinaires, représentant approximativement 5 % de ses 100 936 705 actions ordinaires émises et en circulation au 31 octobre 2023 (l'« **Offre actuelle** »). En 2023, la Société a racheté et annulé 982 716 actions ordinaires sous l'Offre actuelle et 4 968 352 actions entre le 14 novembre 2022 et le 13 novembre 2023 sous l'offre antérieure. Il est à noter que sous des offres antérieures, la Société a racheté 2 537 514 actions ordinaires en 2022 et 127 500 actions ordinaires en 2021.
- Rachat d'instruments financiers – Le 15 septembre 2023, iA Assurance a procédé au rachat de toutes les débetures subordonnées à 3,30 % échéant le 15 septembre 2028 en circulation. Ces débetures représentaient un capital de 400 millions de dollars.
- Émission de débetures subordonnées – Le 20 juin 2023, la Société a clôturé une émission de débetures subordonnées non garanties à taux fixe et à taux variable de 5,685 % d'un capital global de 400 millions de dollars

- échéant le 20 juin 2033. Les débetures portent intérêt au taux annuel fixe de 5,685 % pendant les cinq premières années, payable semestriellement, et à un taux annuel correspondant au taux CORRA (tel que ce terme est défini dans le supplément de prospectus de l'offre) composé quotidiennement, majoré de 1,96 %, pendant les cinq dernières années, payable trimestriellement. Sous réserve du consentement préalable de l'AMF, la Société pourra racheter ces débetures, en tout ou en partie, à compter du 20 juin 2028. Les débetures ont été émises aux termes d'un supplément de prospectus daté du 15 juin 2023 au prospectus préalable de base daté du 5 avril 2022.
- Le 10 mai 2023, la Société a augmenté son dividende par action ordinaire en circulation. Ce dividende additionnel représente une augmentation de 13 % du dividende trimestriel total aux actionnaires détenteurs d'actions ordinaires.
  - Rachat d'instruments financiers – Le 31 mars 2023, iA Assurance a procédé au rachat de toutes ses actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série I, émises et en circulation. Ce rachat représentait un capital de 150 millions de dollars.
  - Le 28 juillet 2022, la Société a augmenté son dividende par action ordinaire en circulation. Ce dividende additionnel représente une augmentation de 8 % du dividende trimestriel total aux actionnaires détenteurs d'actions ordinaires.
  - Rachat d'instruments financiers – Le 30 juin 2022, iA Assurance a procédé au rachat de toutes ses actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série G, émises et en circulation. Ce rachat représentait un capital de 250 millions de dollars.
  - Émission de billets avec remboursement de capital à recours limité – Le 1<sup>er</sup> juin 2022, la Société a clôturé son placement de billets avec remboursement de capital à recours limité de la série 2022-1 à un taux de 6,611 % d'un capital global de 250 millions de dollars (titres secondaires) (les « **Billets** »), échéant le 30 juin 2082. Les Billets portent un taux de rendement annuel fixe de 6,611 % pendant les cinq premières années, payable semestriellement, et, à compter du 30 juin 2027 et à chaque cinquième anniversaire de cette date par la suite jusqu'au 30 juin 2077, le taux d'intérêt sur les Billets sera rajusté au taux d'intérêt annuel correspondant aux taux de cinq ans en vigueur des obligations du gouvernement du Canada le jour ouvrable précédant la date de rajustement de l'intérêt, majoré de 4,00 %. Dans le cadre de l'émission des Billets, la Société a émis 250 000 actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série A (les « **Actions de série A** »). Les Actions de série A ont été émises au fiduciaire à recours limité, la Société de fiducie Computershare du Canada, à titre d'actifs en fiducie (la « **Fiducie à recours limité** ») et, en cas de non-paiement des intérêts ou du capital des Billets à l'échéance, le recours de chaque porteur de Billets sera limité à sa part proportionnelle des actifs de la Fiducie à recours limité, lesquels actifs seront constitués des Actions de série A, sauf dans certaines circonstances limitées. La Fiducie à recours limité a renoncé, et ce, jusqu'à révocation, à son droit de recevoir tout dividende sur les Actions de série A et, par conséquent, aucun dividende ne devrait être déclaré ou versé sur ces actions. Sous réserve de l'approbation préalable de l'AMF, la Société peut, à compter du 30 juin 2027 et tous les cinq ans par la suite pendant la période allant du 31 mai au 30 juin inclusivement, racheter les Billets, en totalité ou en partie, sur préavis écrit d'au moins 10 jours et d'au plus 60 jours de la Société. Les Billets ont été émis en vertu d'un supplément de prospectus daté du 25 mai 2022 au prospectus préalable de base daté du 5 avril 2022.
  - Émission de débetures subordonnées – Le 25 février 2022, la Société a clôturé une émission de débetures subordonnées à taux fixe et à taux variable de 3,187 % d'un capital global de 300 millions de dollars échéant le 25 février 2032. Les débetures ont été émises en tant qu'« obligations durables » en vertu du Cadre de référence des obligations durables de iA Groupe financier et représentent les premières obligations durables de celle-ci. Les débetures portent un taux de rendement annuel fixe de 3,187 % pendant les cinq premières années, payable semestriellement, et un taux annuel correspondant au taux des acceptations bancaires sur trois mois (CDOR) (Canadian Dollar Offered Rate), majoré de 0,91 %, pendant les cinq dernières années, payable trimestriellement. Sous réserve de l'approbation préalable de l'AMF, la Société pourra racheter ces débetures, en tout ou en partie, à compter du 25 février 2027. Les débetures ont été émises aux termes d'un supplément de prospectus daté du 22 février 2022 au prospectus préalable de base daté du 25 février 2021.
  - Rachat d'instruments financiers – Le 23 février 2022, iA Assurance a procédé au rachat de toutes les débetures subordonnées à 2,64 % échéant le 23 mai 2027 en circulation. Ces débetures représentaient un capital de 250 millions de dollars.
  - Le 15 décembre 2021, la Société a augmenté son dividende par action ordinaire en circulation. Ce dividende additionnel représentait une augmentation du dividende trimestriel total aux actionnaires détenteurs d'actions ordinaires de 29 %.

## Initiatives stratégiques

- Avec son plan stratégique actuel, la Société vise à devenir le leader du secteur financier qui combine le mieux l'expérience humaine et numérique. Pour réaliser son ambition, elle se concentrera sur les quatre priorités fondamentales suivantes :
  - Le déploiement du capital, en vue de faire croître la Société et de créer de la valeur ;
  - L'expérience client globale, pour soutenir notre vision de devenir le meilleur fournisseur de services financiers avec une combinaison de distribution numérique et physique ;
  - L'efficacité opérationnelle, en maîtrisant les processus et en tirant parti de la technologie, des ressources et des pratiques ;
  - Une organisation apprenante, pour soutenir et renforcer l'apprentissage et le développement de nos employés et de nos distributeurs.
- La Société est d'avis que la technologie peut permettre aux clients et aux distributeurs de faire plus facilement des affaires avec elle. En 2023, la Société a continué à développer et à mettre en œuvre de nombreuses initiatives numériques dans ses unités d'exploitation, lesquelles visent notamment à simplifier ses processus de vente et ses produits.
- La capacité de la Société à générer une croissance de ses affaires est largement attribuable à la force et à la diversification de ses réseaux de distribution, à l'excellente performance de ses outils numériques, à la gamme complète et distinctive de produits offerts de même qu'à ses acquisitions stratégiques. De plus, la composition des activités de la Société permet de tirer parti des synergies entre les secteurs d'activité.
- La Société poursuivra la mise en œuvre de projets et d'initiatives de durabilité, prenant en compte les considérations environnementales, sociales et de gouvernance, lesquelles constituent un autre domaine de développement important.
- iA Société financière a tenu un événement virtuel destiné aux investisseurs en mars 2023, donnant un aperçu de la stratégie et des perspectives de la Société pour les années à venir. Dans le cadre de sa transition vers les normes IFRS 17 et IFRS 9, iA Société financière a choisi de fournir des orientations à moyen terme, reflétant la vision à plus long terme de la Société et s'alignant sur son approche de la croissance durable. De plus amples informations sur les orientations à moyen terme de la Société sont disponibles dans la section « Perspectives et indications » du *Rapport de gestion*.

Le tableau qui suit illustre la croissance des affaires de la Société et de ses filiales au cours des trois derniers exercices financiers :

	Croissance des affaires <sup>(1)</sup>			Variation (2023-2022)
	IFRS 17 et IFRS 9		IFRS 4	
	2023	2022	2021	
<b>en millions de dollars, sauf indication contraire</b>				
<b>Primes nettes, équivalents de primes et dépôts</b>				
Primes nettes				
Fonds général	9 164	7 303	6 273	25 %
Fonds distincts	5 428	5 857	6 891	(7 %)
<b>Total</b>	<b>14 592</b>	<b>13 160</b>	<b>13 164</b>	<b>11 %</b>
Dépôts - Fonds communs de placement	1 531	1 722	3 066	(11 %)
Autres dépôts et équivalents de primes <sup>(2)</sup>	512	538	393	(5 %)
<b>Total</b>	<b>16 635</b>	<b>15 420</b>	<b>16 623</b>	<b>8 %</b>
<b>Actif sous gestion et sous administration</b>				
Actif sous gestion				
Fonds général	52 009	47 094	55 082	10 %
Fonds distincts	41 837	37 334	39 577	12 %
Fonds communs de placement	12 204	11 611	13 955	5 %
Autres	4 485	3 670	2 862	22 %
Total partiel	110 535	99 709	111 476	11 %
Actif sous administration	108 349	97 717	109 687	11 %
<b>Total</b>	<b>218 884</b>	<b>197 426</b>	<b>221 163</b>	<b>11 %</b>
<b>ASSURANCE, CANADA</b>				
<b>Assurance individuelle</b>				
Ventes	369	387	286	(5 %)
Primes nettes	1 985	1 882	1 758	5 %
<b>Assurance collective</b>				
Ventes				
Régimes d'employés	50	46	135	9 %
Marchés spéciaux	367	322	215	14 %
<b>Total</b>	<b>417</b>	<b>368</b>	<b>350</b>	<b>13 %</b>

	Croissance des affaires <sup>(1)</sup>			Variation (2023-2022)
	IFRS 17 et IFRS 9	IFRS 4		
	2023	2022	2021	
<b>en millions de dollars, sauf indication contraire</b>				
<b>Services aux concessionnaires</b>				
Ventes				
Assurance crédit	211	223	244	(5 %)
Assurance biens et risques divers	475	392	331	21 %
<b>Total</b>	<b>686</b>	<b>615</b>	<b>575</b>	<b>12 %</b>
<b>iA Assurance Auto et Habitation (iAAH)</b>	<b>519</b>	<b>457</b>	<b>432</b>	<b>14 %</b>
<b>GESTION DE PATRIMOINE</b>				
<b>Gestion de patrimoine individuel</b>				
Ventes				
Fonds général	2 700	1 203	891	124 %
Fonds distincts	3 581	3 908	4 818	(8 %)
Fonds communs de placement	1 531	1 722	3 066	(11 %)
<b>Total</b>	<b>7 812</b>	<b>6 833</b>	<b>8 775</b>	<b>14 %</b>
<b>Ventes nettes de fonds de placement</b>				
Fonds distincts	751	1 915	3 307	(61 %)
Fonds communs de placement	(668)	(615)	1 153	(9 %)
<b>Total</b>	<b>83</b>	<b>1 300</b>	<b>4 460</b>	<b>(94 %)</b>
<b>Fonds sous gestion</b>				
Fonds général	4 513	2 574	2 103	75 %
Fonds distincts	26 650	23 451	24 722	14 %
Fonds communs de placement	12 204	11 611	13 955	5 %
Autres	-	-	-	- %
<b>Total</b>	<b>43 367</b>	<b>37 636</b>	<b>40 780</b>	<b>15 %</b>
<b>Épargne et retraite collectives</b>				
Ventes				
Contrats d'accumulation	1 930	2 026	2 167	(5 %)
Rentes assurées	660	801	604	(18 %)
Dépôts	-	-	27	- %
<b>Total</b>	<b>2 590</b>	<b>2 827</b>	<b>2 798</b>	<b>(8 %)</b>
Fonds sous gestion				
Contrats d'accumulation	15 551	14 164	15 128	10 %
Rentes assurées	5 685	4 741	5 098	20 %
<b>Total</b>	<b>21 236</b>	<b>18 905</b>	<b>20 226</b>	<b>12 %</b>
<b>AFFAIRES AMERICAINES</b>				
<b>Assurance individuelle</b>				
Ventes (\$ CAN)	231	186	169	24 %
<b>Services aux concessionnaires</b>				
Ventes (\$ CAN)	1 283	1 315	1 339	(2 %)

- (1) La Société mesure la croissance des affaires en utilisant des mesures qui sont non conformes aux IFRS et autres mesures financières, comme les « primes » (fonds général et fonds distincts), les « dépôts » (fonds communs de placement), les « équivalents de primes », l'« actif » (sous gestion et sous administration) et les « ventes ». L'actif sous administration, les primes, les dépôts et les équivalents de primes sont des mesures financières supplémentaires pour lesquels il n'existe pas de mesure financière IFRS directement comparable. Les ventes, les ventes nettes et l'actif sous gestion sont des mesures financières non conformes aux IFRS constituant de l'information historique. Ces mesures ne sont pas des mesures normalisées en vertu du cadre de divulgation financière utilisé pour la préparation des états financiers et peuvent ne pas être comparables à des mesures financières similaires divulguées par d'autres émetteurs. Les ventes correspondent aux entrées de fonds des nouvelles affaires souscrites et elles servent à mesurer la capacité de la Société à générer des nouvelles affaires et sont définies de la façon suivante pour chacun des secteurs d'activité : Assurance individuelle : primes annualisées de première année; Gestion de patrimoine individuel : primes nettes pour le fonds général et pour les fonds distincts et dépôts pour les fonds communs de placement; Assurance collective – Régimes d'employés : primes annualisées de première année, comprenant les équivalents de primes (régimes d'avantages sociaux non assurés); Assurance collective – Services aux concessionnaires : primes avant réassurance et annulations pour l'assurance crédit et primes directes souscrites (avant réassurance) pour l'assurance biens et risques divers; Assurance collective – Marchés spéciaux : primes avant réassurance; Épargne et retraite collectives : primes brutes (avant réassurance) et équivalents de primes, ou dépôts. L'actif sous administration (ASA) représente tous les actifs par rapport auxquels la Société n'agit qu'à titre d'intermédiaire entre un client et un gestionnaire de fonds externe et l'actif sous gestion (ASG) représente 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. Pour de l'information pertinente concernant ces mesures, se référer à la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document.
- (2) Montants versés relativement à des contrats d'investissement et à des contrats de services administratifs.

## Développements anticipés

La Société prévoit continuer en 2024 à diversifier ses réseaux de distribution, sa présence géographique et les segments de marché où elle exerce ses activités. La Société visera à tirer profit des synergies de développement entre les sociétés du groupe dans le but, notamment, de maximiser ses ventes. Notons que la Société demeurera également à l'affût d'occasions d'affaires y compris des possibilités d'acquisitions stratégiques. De plus amples informations sur les orientations 2024 de toutes les unités d'exploitation sont disponibles dans la section « Secteurs d'activité », aux pages 17 à 30 du *Rapport de gestion*.

# Description des activités

## Description générale

La Société et ses filiales exercent leurs activités dans cinq secteurs, dont trois secteurs d'activité d'exploitation – Assurance, Canada, Gestion de patrimoine et Affaires américaines – et deux secteurs de soutien – Placements et Exploitation générale. Le secteur de l'Assurance, Canada offre des produits d'assurance pour répondre à tous les besoins de protection des particuliers, produits qui vont de l'assurance collective à l'assurance vie ou maladie en passant par l'assurance de dommages, l'assurance biens et risques divers ou les produits auxiliaires offerts à l'achat d'un véhicule automobile. Le secteur de la Gestion de patrimoine propose quant à lui une vaste sélection de produits d'épargne et retraite, y compris des fonds distincts et des fonds communs de placement, destinés tant aux particuliers qu'aux groupes. Les deux secteurs comptent sur des réseaux de distribution étendus. Le secteur des Affaires américaines, de son côté, mène ses activités par l'entremise de deux unités d'exploitation, à savoir l'Assurance individuelle, qui offre des produits d'assurance vie, et les Services aux concessionnaires, qui proposent des garanties prolongées, et ce, sur le marché américain, dans un cas comme dans l'autre.

Pour maintenir le rendement global du groupe, la Société s'appuie sur deux secteurs de soutien. Le secteur des Placements assure un soutien stratégique aux secteurs d'activité d'exploitation et supervise la gestion des portefeuilles dans son ensemble. Parallèlement, le secteur de l'Exploitation générale gère toutes les fonctions de soutien de l'organisation.

Sur le plan de la rentabilité en 2023 la Société a terminé l'année avec un bénéfice net aux actionnaires ordinaires de 769 millions de dollars.

Sur le plan de la croissance des affaires en 2023, 30 % des primes, des équivalents de primes et des dépôts<sup>(1)</sup> de la Société provenaient du secteur de l'Assurance, Canada, 62 % du secteur de la Gestion de patrimoine et 8 % du secteur des Affaires américaines.

Par région, en 2023, 3 % des primes, des équivalents de primes et des dépôts provenaient des provinces de l'Atlantique, 43 % du Québec, 25 % de l'Ontario, 21 % des provinces de l'Ouest et 8 % des États-Unis.

Pour une description plus détaillée de la Société et ses filiales et de ses unités d'exploitation, veuillez consulter la description de la Société débutant à la page 6 du présent document ainsi que la section « Secteurs d'activités » du *Rapport de gestion* qui présentent chacun des unités d'exploitation.

## Compétences et connaissances spécialisées

Afin de soutenir le développement du groupe, la Société a besoin d'employés qui possèdent des compétences variées, notamment dans les domaines des technologies de l'information, de la vente, des sciences actuarielles, de la comptabilité, des placements, du droit et des communications. Alors que la Société poursuit sa croissance, la pénurie de ressources qualifiées présente un défi et constitue une réalité pour de nombreux employeurs. Par conséquent, la Société s'efforce de façon constante d'améliorer l'efficacité interne, de favoriser une forte rétention des employés par l'entremise du perfectionnement et du renouvellement de la formation, et en attirant de nouveaux employés par l'entremise de ses programmes de recrutement, à la fois au Canada et à l'étranger. En plus d'être bénéfique pour l'expérience employé globale, l'environnement de travail flexible et hybride offert par la Société est une occasion d'élargir le bassin de recrutement puisque les talents peuvent être recrutés de façon plus étendue à partir de lieux distincts des sites physiques.

(1) Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS » de ce document.

# Tendances

## Environnement concurrentiel

Les marchés de l'assurance et de la gestion de patrimoine sont des marchés très concurrentiels. Au cours des dernières années, l'environnement dans lequel évoluent la Société et ses filiales a notamment été marqué par plusieurs phénomènes :

- un mouvement de consolidation, alors que l'on a vu plusieurs grands assureurs fusionner leurs activités ou acquérir d'autres sociétés et que, plus récemment, ce mouvement s'est accentué du côté des firmes de gestion de patrimoine;
- la maturité du marché de l'assurance vie individuelle au Canada, en raison notamment du vieillissement de la population, de la faible croissance de la population et de la stagnation du nombre de représentants d'assurance;
- l'ajustement du marché de la gestion de patrimoine aux conséquences du vieillissement de la population;
- la poursuite du développement de la technologie numérique des institutions; et
- l'implantation et la transition vers les normes comptables IFRS 17 et IFRS 9.

Au Canada bien qu'il existe de nombreuses sociétés en assurance les dix plus grandes d'entre elles contrôlent près de 94 % du marché de l'assurance individuelle environ 93 % du marché de l'assurance collective (régimes d'employés) et environ 99 % du marché de l'épargne et retraite collectives. La Société figure parmi les dix premiers assureurs dans pratiquement tous ces secteurs.

Dans le marché de la gestion de patrimoine individuel, la Société compte parmi ses concurrents des sociétés d'assurance de personnes, des banques, des sociétés de gestion de fonds communs de placement, des courtiers en valeurs mobilières et d'autres fournisseurs. Alors que l'environnement du marché de la gestion de patrimoine a été difficile tout au long de 2023, iA Groupe financier s'est classée en 2023 au premier rang au Canada pour les ventes brutes de fonds distincts et se classe au premier rang pour les ventes nettes de fonds distincts depuis 2016. En 2023, alors que l'environnement macroéconomique pour les ventes de fonds était difficile, l'unité d'exploitation Gestion de patrimoine individuelle a bien performé en enregistrant des ventes nettes positives combinées totales pour l'année, mais aussi en offrant aux clients des produits qui offrent de la sécurité et des rendements attrayants.

La concurrence dans l'industrie de l'assurance de personnes est souvent menée au chapitre du développement des produits, du prix des produits, de la rémunération des représentants et de la capacité générale des sociétés de faire croître leurs réseaux de distribution et de bien former leurs représentants. La Société a su maintenir un sain équilibre entre ses objectifs de rentabilité et une bonne croissance de ses ventes, grâce, notamment, à de fréquents ajustements tarifaires ciblés.

Le modèle d'affaires de iA Société financière et de ses filiales repose sur la capacité du groupe à générer une croissance organique soutenue grâce à la diversification de ses réseaux de distribution, à sa présence géographique, à son offre étendue de produits et aux segments de marché où elle exerce des activités. Le modèle d'affaires s'appuie également sur la capacité de la Société à générer une croissance au moyen d'acquisitions stratégiques.

Pour soutenir ses résultats, la Société a recours à diverses stratégies de croissance :

- Dans les unités d'exploitation de l'Assurance individuelle et de la Gestion de patrimoine individuel, la Société se mesure aux autres joueurs de l'industrie dans tous les marchés et dans toutes les régions au Canada. Ses principaux avantages concurrentiels sont sa capacité de bâtir des réseaux de distribution solides pour ses produits et ses services, sa gamme de produits large et évolutive et ses outils numériques performants;
- Dans la division de l'Assurance collective et le secteur de l'Épargne et retraite collectives ainsi que dans les unités d'exploitation de iA Auto et habitation, la Société choisit d'être présente dans les marchés et les régions où ses relations et ses synergies peuvent être mises à profit;
- Dans l'unité d'exploitation des Services aux concessionnaires, la Société exerce ses activités dans des marchés où elle a moins de concurrents ou dans lesquels elle détient une position de leader;
- Dans le secteur des Affaires américaines, la division des Services aux concessionnaires tire parti de son avantage distinct en tant que leader du marché canadien pour accélérer la croissance à la fois organique et par l'entremise d'acquisitions, tandis que dans sa division de l'Assurance individuelle, elle opère dans certains marchés par l'entremise d'agences de marketing indépendantes disposant d'un portefeuille personnalisé de produits et de capacités numériques clés.

Pour connaître les facteurs clés de la croissance du bénéfice à long terme de chacun des secteurs d'activité de la Société, veuillez consulter le *Rapport de gestion*.

## Développements récents dans l'environnement économique et financier

Au-delà de la concurrence, la Société doit aussi faire face à des défis liés aux conditions du marché, notamment à l'économie et aux marchés financiers.

La situation financière robuste de la Société au 31 décembre 2023 ainsi que son programme de gestion des risques lui permettent de relever efficacement ces défis et d'ainsi continuer à contribuer au bien-être financier de ses clients.

L'environnement macroéconomique de 2023 a été très difficile dans un contexte de tensions géopolitiques, de pressions inflationnistes ciblées par des mesures audacieuses de politique monétaire prises par les principales banques centrales et des marchés qui ont enregistré un niveau relativement haut de volatilité tout au long de l'année. Du côté des marchés boursiers, le rendement de l'indice S&P/TSX au Canada est de + 8 %, de + 24,23 % pour l'indice S&P 500 en dollars américains et de + 21,8 % pour l'indice MSCI World en dollars américains en 2023.

Pour plus d'information concernant l'incidence des développements économiques et financiers de 2023 sur la rentabilité de la Société, se référer à la section « Rentabilité » aux pages 31 à 38 du *Rapport de gestion*. Pour plus d'information sur le risque de baisse des marchés boursiers et sur les mesures prises par la Société en 2023 pour atténuer ce risque, se référer à la section « Gestion des risques » aux pages 55 à 68 du *Rapport de gestion*.

## Réglementation gouvernementale

Régie par la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec), iA Société financière n'est pas régie par la *Loi sur les assureurs* (Québec). Toutefois, iA Société financière maintient la capacité à fournir, si elle l'estime nécessaire, du capital à iA Assurance afin que celle-ci respecte les exigences de la *Loi sur les assureurs* (Québec) en matière de suffisance du capital. Aux termes d'un engagement pris dans le cadre de l'Arrangement, iA Société financière publie trimestriellement la position de son capital. Une copie de l'engagement (auquel l'AMF est intervenante) a été déposée sous les profils SEDAR+ de iA Société financière et de iA Assurance au [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca).

En vertu des lois applicables, les états financiers de iA Société financière et de certaines filiales doivent être préparés conformément aux IFRS, notamment, lorsqu'applicable, les dispositions propres aux entreprises d'assurance vie. La Société a pris les mesures nécessaires pour être en conformité avec les exigences des lois applicables et, à la connaissance de la direction, se conforme actuellement à toutes les exigences légales la concernant.

iA Société financière et iA Assurance sont des émetteurs assujettis en vertu des différentes lois sur les valeurs mobilières en vigueur dans les provinces du Canada. Dans le cadre de l'Arrangement, le 1<sup>er</sup> janvier 2019, iA Société financière a procédé à l'émission d'actions ordinaires. Depuis l'Arrangement, la Société a également émis des titres de créance. De son côté, iA Assurance a, avant le 1<sup>er</sup> janvier 2019, émis des actions ordinaires, des actions privilégiées et des débetures. Comme mentionné précédemment, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, toutes les actions ordinaires de iA Assurance sont détenues par iA Société financière, la société mère du groupe. Par contre, les actions privilégiées et les débetures de iA Assurance émises et en circulation au 1<sup>er</sup> janvier 2019 sont demeurées émises par iA Assurance et ont été garanties par iA Société financière aux termes de l'Arrangement.

La *Loi concernant L'Industrielle-Alliance Compagnie d'Assurance sur la Vie* (Québec) (la « **Loi privée 1999** »), telle qu'amendée par la *Loi modifiant la Loi concernant L'Industrielle-Alliance Compagnie d'Assurance sur la Vie* (Québec) (la « **Loi privée 2018** »), collectivement avec la Loi privée 1999, la « **Loi privée** », interdit à toute personne et à celles qui lui sont liées d'acquérir, directement ou indirectement, des actions avec droit de vote de iA Société financière s'il en résulte que cette personne et celles qui lui sont liées détiennent 10 % ou plus des droits de vote rattachés à ces actions. La Loi privée prévoit en outre que, dans le cas où une acquisition est effectuée en contravention avec ce qui précède, chacune des personnes au bénéfice de qui les actions sont acquises ne peut exercer les droits de vote rattachés à la totalité de ses actions tant que cette contravention subsiste. De plus, en vertu de la Loi privée, iA Société financière doit détenir directement ou indirectement 100 % des actions ordinaires de iA Assurance.

Les filiales d'assurance canadiennes, dont iA Assurance, sont réglementées par l'AMF aux termes des pouvoirs conférés par la *Loi sur les assureurs* (Québec). Les activités de iA Assurance à l'extérieur de la province du Québec sont assujetties aux exigences des organismes de réglementation locaux.

Dans l'ensemble, les sociétés du groupe sont autorisées par les organismes fédéraux, provinciaux et étatiques appropriés à exercer leurs activités dans toutes les provinces et territoires du Canada, ainsi que dans les 50 États des États-Unis, le District de Columbia et sept territoires américains et britanniques. Elles sont aussi assujetties à la réglementation et à la supervision des provinces et des territoires canadiens, des États et des territoires américains et des territoires britanniques où elles exercent leurs activités. Les pouvoirs de réglementation et de supervision auxquels ces sociétés sont assujetties se rapportent, entre autres, à ce qui suit : l'octroi de permis aux assureurs et à leurs représentants; la nature et l'évaluation des placements et les restrictions applicables à ceux-ci; les normes de solvabilité; l'examen annuel des affaires des sociétés d'assurance; les rapports annuels et autres documents qui doivent être déposés relativement à la situation financière des assureurs; et les exigences quant aux réserves pour les engagements au titre des polices, les primes non acquises et les pertes.

La *Loi sur les assureurs* (Québec), qui régit iA Assurance, prévoit que des normes sont déterminées par règlement quant à la suffisance du capital des sociétés d'assurance vie. La réglementation établit les exigences en matière de suffisance des fonds propres d'une société d'assurance vie en appliquant des facteurs relatifs à certains éléments de risque à des éléments spécifiques d'actif et de passif au bilan ainsi que hors bilan et en additionnant les résultats. Les autorités de surveillance ont émis des lignes directrices portant notamment sur l'établissement du capital requis afin de se conformer aux exigences. Ces lignes directrices définissent la méthodologie à utiliser pour déterminer les éléments composant le ratio de solvabilité, notamment le capital disponible, certaines provisions incluses dans les provisions actuarielles et le coussin de solvabilité global.

La *Loi sur les assureurs* (Québec) prévoit, en outre, certaines restrictions à l'égard des dividendes versés aux actionnaires et des opérations portant sur les capitaux propres. Ainsi, aucun assureur ne peut déclarer de dividendes ou payer d'intérêts, selon le cas, ni distribuer ses surplus annuels si un paiement effectué à l'une ou l'autre de ces fins a pour effet de rendre ses liquidités ou son capital insuffisants pour assurer une gestion saine et prudente. L'AMF peut, lorsqu'elle l'estime opportun, donner des instructions écrites à un assureur concernant la suffisance de ses liquidités. Cela s'applique aux dividendes que iA Assurance déclare de temps à autre en faveur de la Société.

De plus, la *Loi sur les assureurs* (Québec) prévoit que les assureurs doivent exercer leurs pouvoirs de placement avec prudence et diligence, conformément aux règlements et suivant des pratiques de gestion saine et prudente. Des exigences supplémentaires (et, dans certains cas, l'obligation d'obtenir des approbations des autorités de réglementation) viennent, en outre, limiter certains placements.

## Propriété intellectuelle et développement de produits

---

De façon générale, la Société et ses filiales prennent les dispositions nécessaires pour sauvegarder la propriété intellectuelle liée au nom de leurs produits et à leurs marques de commerce et elles consacrent des ressources à la conception de nouveaux produits, toujours mieux adaptés à la demande de la clientèle. Il y a lieu de souligner cependant que, dans les marchés dans lesquels la Société et ses filiales exercent leurs activités, l'avantage concurrentiel lié à l'élaboration de nouveaux produits ne constitue pas un avantage concurrentiel stratégique, puisque les produits peuvent, pour la plupart, être copiés par des concurrents de façon relativement facile et rapide.

## Activités de nature cyclique

---

Les activités de certains secteurs peuvent fluctuer en fonction de facteurs plus ou moins cycliques. Ainsi en raison de la date limite de cotisation aux régimes enregistrés d'épargne-retraite (« REER »), les primes et les dépôts sont généralement plus élevés au cours du premier trimestre pour l'unité d'exploitation de la Gestion de patrimoine individuel. Pour l'unité d'exploitation de l'Assurance individuelle, le niveau des ventes est parfois moindre en début d'année, en raison de l'importance alors mise sur les REER, ainsi qu'au cours de l'été, en raison des vacances estivales. Pour les unités d'exploitation de l'Assurance collective ainsi que de l'Épargne et retraites collectives, le niveau des ventes peut parfois fluctuer de façon notable d'un trimestre à l'autre en raison de l'importance de la taille de certains nouveaux clients. Par ailleurs, du côté de l'unité d'exploitation de l'Assurance collective, plus spécifiquement pour la division des Régimes d'employés, les ventes peuvent parfois être supérieures en début d'année en raison de l'entrée en vigueur de contrats obtenus l'année précédente. Dans l'unité d'exploitation des Services aux concessionnaires (Canada) et des divisions (États-Unis), les ventes ont tendance à être plus élevées au cours des deuxième et troisième trimestres. Les produits d'assurance de ces divisions sont commercialisés entre autres auprès des concessionnaires automobiles, de sorte que la répartition des ventes au cours de l'année est liée jusqu'à un certain point à la saisonnalité des ventes de véhicules.

## Main-d'œuvre

---

Au 31 décembre 2023, l'effectif de la Société et de ses filiales se chiffrait à plus de 9 400 employés, ce qui inclut les postes temporaires.

### Mise en garde au sujet des énoncés prospectifs liés à la durabilité

Cette section 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. De tels énoncés constituent des énoncés prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs comprennent, notamment, dans la présente section, les renseignements concernant les stratégies, les initiatives et les objectifs de iA Groupe financier en matière de durabilité, de gouvernance, d'environnement, d'engagement social et de lutte et d'adaptation en matière de changements climatiques. 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 prédictions, prévisions, projections, objectifs, attentes, conclusions et autres déclarations prospectives qui y sont exprimées explicitement ou implicitement. De plus, bon nombre des hypothèses, normes, paramètres et mesures utilisés dans la préparation de la présente section continuent d'évoluer et sont fondés sur des suppositions jugées raisonnables au moment de la rédaction, mais leur exactitude ne devrait pas être considérée comme garantie. Les facteurs et les risques importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus, dont plusieurs échappent au contrôle de iA Groupe financier et dont les effets peuvent être difficiles à prévoir, sont notamment : la nécessité de disposer de données climatiques plus nombreuses et de meilleure qualité et d'une normalisation des méthodes de mesure liées au climat, les conditions climatiques et les événements météorologiques, la nécessité d'une participation active et constante des parties prenantes (y compris les organisations gouvernementales et non gouvernementales, les autres institutions financières, les entreprises et les particuliers), les avancées technologiques, l'évolution du comportement des consommateurs, les efforts de décarbonation variables selon les économies, la nécessité de politiques climatiques pertinentes à l'échelle mondiale, les défis de l'équilibre entre les objectifs de réduction des émissions et une transition ordonnée et inclusive, les facteurs géopolitiques influant sur les besoins énergétiques mondiaux, la capacité de recueillir et de vérifier les données, la capacité à mettre en œuvre diverses initiatives dans l'ensemble de l'entreprise dans les délais prévus, le risque que les initiatives ne soient pas achevées dans le délai indiqué ou pas du tout, ou sans les résultats escomptés ou anticipés par iA Groupe financier, la conformité de divers tiers par rapport aux politiques et procédures ainsi que leur engagement envers iA Groupe financier, les conditions sur les marchés financiers, les activités commerciales, les résultats financiers, la situation et les objectifs de iA Groupe financier, le contexte juridique et réglementaire et la conformité réglementaire (qui pourrait exposer iA Groupe financier à des poursuites légales et réglementaires, dont les conséquences incluraient des restrictions réglementaires, des pénalités et des amendes), et les risques stratégiques, réputationnels, environnementaux, juridiques et réglementaires, systémiques et de concurrence, ainsi que d'autres risques.

### La durabilité intégrée chez iA Groupe financier

En 2023, iA Groupe financier a identifié trois leviers d'actions qui lui permettront d'avoir un impact positif significatif:

1. **La santé physique, mentale et financière** : par son modèle d'affaires et les retombées positives qu'il est possible de créer, iA Groupe financier priorise la santé physique, mentale et financière comme un levier essentiel de durabilité.
2. **L'éducation et l'apprentissage** : iA Groupe financier fait de l'éducation et de l'apprentissage son deuxième levier prioritaire. Il est essentiel de partager ses connaissances et d'apprendre en retour continuellement.
3. **Un futur durable** : iA Groupe financier est convaincu que chacun, à son échelle, peut contribuer à rendre le monde meilleur et à travailler ensemble pour un futur durable.

Afin d'identifier ces leviers, nous avons réalisé, pour la première fois, une analyse de matérialité auprès de nos parties prenantes. Dans le cadre de cet exercice, nous avons consulté un éventail représentatif de parties prenantes : employés, membres de la haute direction, administrateurs, investisseurs, fournisseurs et clients. Cette analyse nous a permis de renforcer notre stratégie en capitalisant sur les opportunités liées à 21 sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») prioritaires.

## Nos actions réalisées en 2023

### Finance durable

Nous avons mis en place une infrastructure de données ESG afin d'évaluer nos portefeuilles de placements au moyen d'outils d'évaluation ESG à plus grande échelle.

Nous nous sommes concentrés sur l'élaboration d'une fiche d'évaluation de la crédibilité du plan de transition. Cette fiche permettra, en 2024, d'évaluer la capacité des émetteurs les plus intenses en carbone dans notre portefeuille à faire la transition vers une économie sobre en carbone. Nous suivons une approche collaborative et notre objectif est de rencontrer ces émetteurs pour comprendre leur approche.

Nous avons publié notre premier rapport annuel sur les Principes pour l'investissement responsable (PRI), lequel est accessible au public en anglais seulement.

Depuis 2022, nous avons adhéré à deux initiatives d'engagement collaboratif – Climate 100+ et Climate Action Canada – dans le but de créer un impact positif. En 2023, nous avons participé à des engagements avec des entreprises figurant sur la liste de référence et avons partagé nos connaissances avec les investisseurs des initiatives.

### Environnement

Notre stratégie climatique comporte cinq objectifs à long terme dans le but de contribuer à la lutte contre les changements climatiques. Ce qui suit est un court résumé de nos actions réalisées au cours de la dernière année pour chacun de ces objectifs.

Objectifs à long terme	Actions déployées et mesures concrètes pour atteindre ces objectifs
<b>1</b> Réduire les émissions de gaz à effet de serre dans nos activités et notre portefeuille de placements	En 2023, iA Groupe financier a actualisé sa stratégie de décarbonation, notamment eu égard à ses cibles en matière de réduction d'émissions de GES où de nouvelles cibles ont été adoptées. D'ici 2035 (avec 2022 comme année de référence), nous visons à : <ol style="list-style-type: none"><li>agir en tant qu'entreprise citoyenne responsable en réduisant l'intensité des émissions de GES de notre parc immobilier canadien<sup>(1)</sup> de 60 %;</li><li>agir en tant qu'investisseur responsable en réduisant l'intensité carbone de notre portefeuille d'obligations d'entreprises publiques de 40 %<sup>(2)</sup>.</li></ol>
<b>2</b> Intégrer les considérations liées au climat dans l'ensemble des processus et des prises de décisions, y compris dans nos investissements	Notre feuille de route prévoit notamment l'intégration des considérations liées au climat dans la stratégie, dans les processus de décision et de reddition de comptes, dans la taxonomie de nos risques, et plus généralement, dans l'ensemble de nos activités. Par exemple, nous débuterons en 2024 l'analyse et la cartographie de l'exposition de nos placements selon certaines industries afin de se doter d'un plan d'action et nous réviserons la section de l' <i>Énoncé d'appétit et de tolérance au risque</i> , qui porte sur les risques climatiques, y compris les indicateurs à intégrer à la reddition de comptes.
<b>3</b> Implanter une saine gestion des risques liés aux changements climatiques et renforcer la résilience aux répercussions physiques des changements climatiques dans l'ensemble de nos opérations	En 2023, nous avons adopté notre première <i>Politique corporative sur la gestion des risques climatiques</i> qui encadre notre processus et nos pratiques en la matière. En parallèle, nous avons également élaboré une feuille de route des travaux futurs à réaliser.
<b>4</b> Renforcer la divulgation des informations liées au climat conformément aux recommandations du GIFCC (ou tout équivalent à l'avenir) et faciliter la divulgation de ces informations par les sociétés du portefeuille de placements	iA Groupe financier poursuit ses engagements en matière de transparence avec ses parties prenantes et divulgue notamment : <ul style="list-style-type: none"><li>le <i>Rapport GIFCC 2023</i>;</li><li>le <i>CDP 2023</i> (en anglais seulement);</li><li>le <i>Cadre de référence des obligations durables 2022</i>, basé sur les principes directeurs 2021 en matière d'obligations durables, vertes et sociales de l'Association internationale des marchés de capitaux (ICMA) (<i>Sustainability Bond Guidelines 2021</i>, <i>Green Bond Principles 2021</i> et <i>Social Bond Principles 2021</i>), ainsi que le <i>Rapport annuel 2022 sur l'utilisation du produit des obligations durables</i>;</li><li>le <i>Private Transparency Report 2023</i> (en anglais seulement);</li><li>la comptabilisation de nos GES selon la méthodologie du GHG Protocol, ainsi que du Partnership for Carbon Accounting Financials (en annexe de notre <i>Rapport de durabilité 2023</i>).</li></ul> Par ailleurs, nous suivons le développement des normes et des cadres réglementaires sur les changements climatiques, comme les normes IFRS S1/S2, NCID 1/NCID 2, ainsi que le projet de ligne directrice sur la gestion des risques liés aux changements climatiques de l'AMF.
<b>5</b> Contribuer à faire progresser la compréhension des répercussions des changements climatiques sur le secteur de l'assurance	En 2023, iA Groupe financier a mis sur pied une communauté de pratique en matière de durabilité permettant à ses membres de discuter de préoccupations communes, de consolider leur expertise et de développer de nouvelles connaissances en lien avec des initiatives en ESG. En parallèle, des dirigeants et employés de iA Groupe financier s'impliquent auprès des organismes liés à la durabilité et aux changements climatiques.

(1) À l'exception de quelques immeubles.

(2) La portion des obligations d'entreprises publiques soumise à l'engagement envers la décarbonation représente des investissements d'environ 13,5 milliards de dollars en date du 16 janvier 2023.

Pour plus d'informations sur les initiatives et les réalisations de la Société en matière de changements climatiques, consultez le *Rapport GIFCC 2023*, disponible sur notre site Web à l'adresse ia.ca. Ce rapport n'est pas intégré par renvoi dans la présente Notice annuelle.

## Social

iA Groupe financier a poursuivi son engagement dans le processus de certification *Relations progressistes avec les Autochtones*<sup>MC</sup> (RPA) initié par le Conseil canadien pour l'entreprise autochtone. En effet, nous avons officiellement réussi la première phase qui consiste à déployer une structure interne notamment par la mise en place d'une politique interne, la création d'un plan de communication et le démarrage d'activités de sensibilisation, comme une formation sur les réalités autochtones à l'intention des membres de la haute direction.

Finalement, nous avons maintenu le cap en 2023 en ce qui concerne la philanthropie, au moyen de contributions philanthropiques de 9,4 millions de dollars à diverses organisations qui viennent en aide à la population au Canada et aux États-Unis.

### Équité, diversité et inclusion en emploi (« EDI »)

iA Groupe financier poursuit son engagement à assurer les conditions favorables à un environnement de travail équitable, diversifié et inclusif afin que chaque personne employée puisse être une personne authentique au travail et contribuer à son plein potentiel.

En 2022, iA Groupe financier a présenté son plan stratégique EDI 2022-2025 qui vise, entre autres, à :

- Cultiver une organisation viable et inclusive;
- Accélérer le rythme de la diversité de nos effectifs;
- Développer des relations durables avec des partenaires dans la communauté.

### *Les éléments fondateurs de notre stratégie*

En 2023, nous avons officialisé notre gouvernance. Le comité consultatif EDI est composé de groupes-ressources d'employés (« GRE ») et de membres de la haute direction. Ce comité permet d'entendre la voix des GRE et s'assure que la stratégie EDI répond aux besoins de l'organisation. De plus, une directrice adjointe a été nommée gestionnaire du Centre d'expertise EDI. Soutenue par une équipe-conseil, cette personne est responsable du déploiement de la stratégie.

### *Auto-identification : Je suis. Tu es. Nous sommes.*

C'est avec fierté que nous avons lancé cette année notre première campagne annuelle d'auto-identification volontaire, qui rappelle l'importance de mieux se connaître pour favoriser concrètement l'EDI.

Lancée auprès de la majorité des employés au Canada, cette initiative permet aujourd'hui d'obtenir le portrait canadien de notre organisation, de mieux comprendre les données démographiques de notre main-d'œuvre et d'identifier les actions prioritaires à déployer. Pour cette première campagne, nous avons obtenu un taux de participation de 73<sup>(1)</sup> %.

Sur la base des premiers résultats, nous visons à identifier les lacunes et à définir des plans d'action concrets pour y répondre, en vue d'atteindre les objectifs suivants:

- Un lieu de travail diversifié, équitable et inclusif;
- Une main-d'œuvre engagée, responsabilisée, résiliente et ayant un fort sentiment d'appartenance;
- Nos dirigeants représenteront la diversité de notre personnel et de notre clientèle, ce qui nous permettra de mieux répondre aux besoins de nos clients et partenaires.

(1) Ces données excluent certaines de nos filiales situées au Canada.

En 2023, les résultats de la campagne d'auto-identification<sup>(1)</sup> sont les suivants :

Représentation	2023
Femmes <sup>(2)</sup>	58,02 %
Minorités visibles <sup>(3)</sup>	27,07 %
Personnes autochtones <sup>(4)</sup>	0,94 %
Personnes avec une situation de handicap / de neurodivergence <sup>(5)</sup>	8,63 %
LGBTQ+ <sup>(6)</sup>	5,67 %

- (1) En 2023, le taux de réponse à l'auto-identification était de 73 % de la main-d'œuvre sondée. Ces données excluent les filiales situées aux États-Unis et certaines de nos filiales situées au Canada.
- (2) Les personnes s'identifiant comme étant des femmes.
- (3) Les personnes, autres que les personnes autochtones, qui ne sont pas de race blanche ou qui n'ont pas la peau blanche.
- (4) Les personnes autochtones (avec ou sans statut) comprennent les Premières Nations, les Métis et les Inuits au Canada.
- (5) Une personne avec une situation de handicap signifie qu'un ou des facteurs personnels (déficiences, incapacités, troubles ou autres caractéristiques) l'empêchent de réaliser complètement ou partiellement ses activités habituelles (ex. : se déplacer, travailler, etc.), et ce, de façon temporaire ou permanente. Une personne est considérée avec une situation de neurodivergence lorsque ses fonctions neurologiques (ex. : sa façon d'apprendre et de traiter l'information) ou ses comportements diffèrent par rapport à ce qui est considéré comme étant typique.
- (6) L'acronyme LGBTQ+ représente les communautés de diversité sexuelle et de genre : lesbiennes, gais, bisexuels, personnes trans (y compris les personnes non binaires), queers, en questionnement, intersexes, asexuels, aromantiques ou agenres, bispirituels (2 ou 2S) et autres minorités sexuelles ou de genre.

### *Réduire les biais inconscients et célébrer nos différences*

Chez iA Groupe financier, l'EDI est une responsabilité commune et chaque collègue est une personne alliée. Nous encourageons l'apprentissage en continu et misons sur de nouvelles et différentes façons de se développer.

Nos gestionnaires sont au cœur de notre transformation culturelle et chaque interaction est une opportunité de contribuer à un environnement de travail équitable, diversifié et inclusif. Près de l'ensemble des gestionnaires ont complété la formation *Leadership inclusif et biais inconscients* offerte par Catalyst. Celle-ci permet notamment d'augmenter les sentiments de confiance, de sécurité psychologique et d'authenticité au sein des équipes, en plus de développer les outils pour reconnaître et combattre les biais inconscients. Dans un souci d'inclusivité, cette formation a été offerte en ligne, en vidéo-conférence ainsi qu'en personne.

Depuis maintenant deux ans, iA Groupe financier demande à la plupart de ses employés de compléter la formation en ligne *Introduction à l'EDI*. Le contenu permet de se familiariser avec les concepts clés de l'EDI et d'apprendre à reconnaître et à adresser les microagressions en milieu de travail.

En 2023, iA Groupe financier a lancé sa plateforme de formation en ligne pour ses employés, et c'est près de 20 % des contenus qui sont consacrés à l'EDI.

En complément aux formations et aux conférences, le Centre d'expertise EDI publie du contenu informatif en continu par l'entremise de son infolettre trimestrielle et a mis à la disposition des employés une section comportant divers outils éducatifs liés à l'EDI sur le portail intranet.

De plus, en partenariat avec l'organisation Catalyst, iA Groupe financier propose à ses employés un accès exclusif à du contenu EDI : rapports, webinaires, formations, articles, outils, etc.

### *Groupe-ressources d'employés; accélérateurs de transformation culturelle*

À ce jour, iA Groupe financier compte quatre GRE qui représentent nos équipes au Canada et aux États-Unis. En plus du Réseau des femmes (975 membres), du Réseau LGBTQ+ (375 membres) et du Réseau ACCÈS (communauté afro-descendante, 140 membres), le GRE Personnes autochtones a vu le jour à la fin de l'année 2023. Ces communautés sont de véritables catalyseurs en matière de transformation culturelle et de progrès EDI chez iA Groupe financier. Elles contribuent à la sensibilisation et la mobilisation des employés en organisant des événements, et ce, tout au long de l'année. En 2023, les GRE ont renforcé leur collaboration afin que l'intersectionnalité soit reflétée dans les réflexions et les initiatives.

## Accélérer la parité et la diversité au sein de la haute direction

En 2020, iA Groupe financier s'est fixé deux cibles en matière d'égalité des genres :

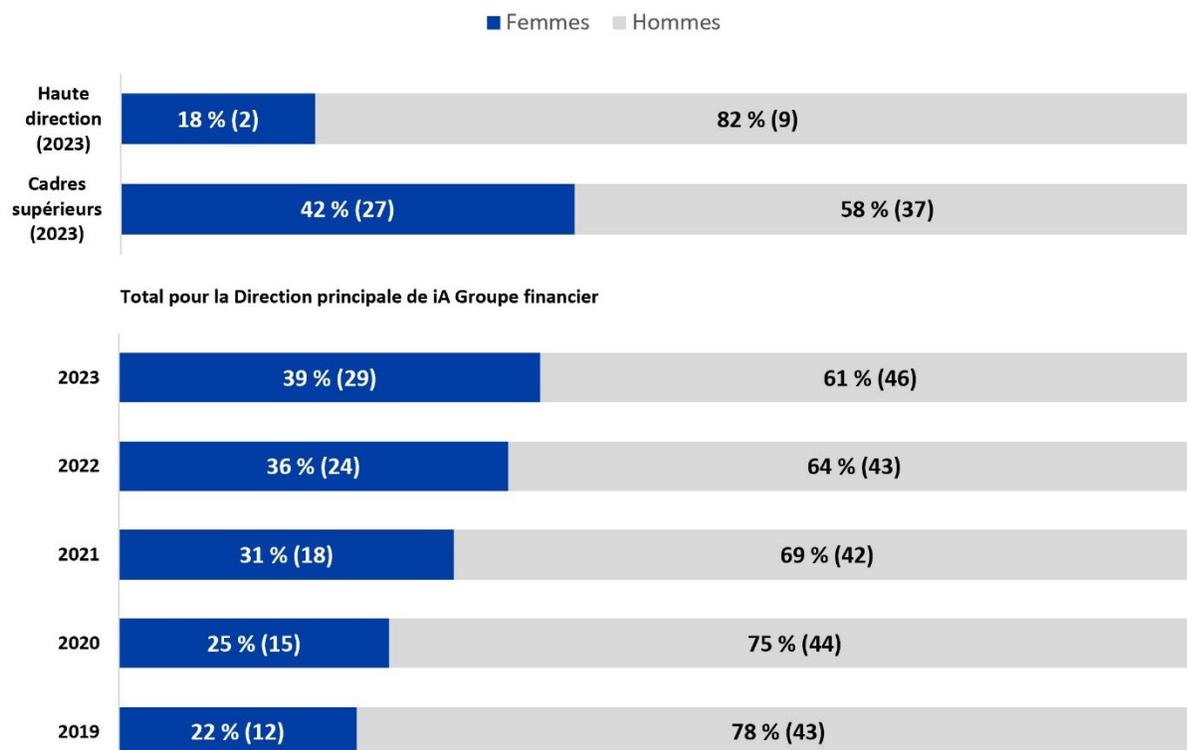
- Dès maintenant et à l'avenir, nommer des femmes à des postes au sein de la Direction principale de iA Groupe financier<sup>(1)</sup> dans une proportion de 40 % à 60 %;
- D'ici 2025, atteindre une plus grande équité des genres au sein de la Direction principale de iA Groupe financier en ayant une proportion de femmes et d'hommes comprise entre 40 % et 60 %.

Nous sommes fiers de constater que les femmes représentent 39 % des postes à la Direction principale de iA Groupe financier et que nous progressons à grands pas vers notre objectif de 40 % d'ici 2025.

L'implication continue de notre président et chef de la direction dans la promotion du rôle des femmes à des postes de cadres supérieurs au fil des ans a permis à la Société de faire des progrès significatifs vers ses objectifs. En effet, en 2023, 38 % des nominations à la Direction principale de iA Groupe financier ont été octroyées à des femmes. Nous poursuivrons nos efforts avec conviction pour augmenter le nombre de femmes à des postes à la Direction principale de iA Groupe financier en évaluant les pratiques de recrutement (cadres supérieurs et intermédiaires), la formation et le développement, ainsi que le développement de carrière.

Au 31 décembre 2023, la Direction principale de iA Groupe financier était composée de 39 % de femmes par rapport à 36 % en 2022, 31 % en 2021, 25 % en 2020 et 22 % en 2019, soit une augmentation chaque année depuis 2019, soit une hausse totale de 17 points de pourcentage. De plus, 38 % des nouvelles nominations à la Direction principale de iA Groupe financier ont été attribuées à des femmes, en 2023, comparativement à 46 % en 2022, 36 % en 2021, 44 % en 2020 et 22 % en 2019.

### Répartition des genres au sein de la Direction principale de iA Groupe financier au 31 décembre 2023.



Note : Le chiffre entre parenthèses indique le nombre de personnes.

(1) La 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.

## Gouvernance

iA Groupe financier a toujours accordé une grande importance à l'établissement et au maintien d'une gouvernance d'entreprise saine et prudente dans l'intérêt de la Société et de ses parties prenantes.

En 2023, nous avons procédé à la révision de notre *Politique de durabilité*, ayant pour objectif (1) d'établir un cadre de référence en matière de durabilité à travers l'organisation fondé sur les trois leviers d'action susmentionnés et (2) d'améliorer la reddition de comptes auprès du conseil d'administration et des différents comités.

Finalement, nous continuons d'adhérer aux meilleures pratiques de gouvernance afin de préserver l'indépendance du conseil et sa capacité à superviser efficacement les activités de la Société. Ces pratiques reposent sur une solide culture d'intégrité et d'éthique, ainsi que sur une approche saine et prudente de la gestion des risques. Ce sont d'ailleurs les raisons pour lesquelles nous appuyons nos différents secteurs d'activité dans l'intégration des facteurs ESG au sein de leurs planifications stratégiques respectives.

### **Rapport de durabilité**

Pour plus d'informations sur les initiatives et les réalisations de iA Groupe financier en matière de durabilité, consultez le *Rapport de durabilité 2023*, disponible sur notre site Web à l'adresse [ia.ca](http://ia.ca), lequel rapport n'est pas intégré par renvoi dans la présente Notice.

## Facteurs de risque

---

Pour de l'information sur les facteurs de risque de iA Société financière et ses activités, veuillez consulter le *Rapport de gestion*, section « Gestion des risques », aux pages 55 à 68, et les *États financiers consolidés*, note 8 « Gestion des risques financiers associés aux instruments financiers et aux contrats d'assurance », aux pages 43 à 55, note 14 « Gestion du risque d'assurance », aux pages 61 et 62, Note « Contrat d'assurance et contrats de réassurance », aux pages 63 à 79 et note 16 « Passif relatif aux contrats d'investissement, dépôts et passif relatif aux contrats d'investissement des fonds distincts », à la page 80.

## Réorganisations

---

Veuillez consulter la section « Évolution générale des activités » de cette Notice annuelle pour la description des réorganisations corporatives importantes.

# Structure du capital

## Description générale

Le capital autorisé de iA Société financière est composé :

1. d'un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale;
2. d'actions privilégiées de catégorie A, sans valeur nominale, pouvant être émises en séries, dont le nombre pouvant être émis est limité au nombre correspondant à au plus la moitié des actions ordinaires émises et en circulation au moment de l'émission proposée de ces actions privilégiées de catégorie A.

Au 31 décembre 2023, le capital émis et en circulation de la Société comportait 99 642 745 actions ordinaires et 250 000 actions privilégiées de catégorie A – série A.

Les actions ordinaires de iA Société financière sont inscrites et se négocient à la Bourse de Toronto (« **TSX** ») sous le symbole boursier « IAG ». Les actions privilégiées de catégorie A – série B émises et en circulation de iA Assurance se négocient à la TSX sous le symbole « IAF.PR.B ». Les actions privilégiées de catégorie A – série I, de iA Assurance ne sont plus négociées à la TSX, puisqu'elles ont été rachetées par iA Assurance le 31 mars 2023.

### Les actions ordinaires

Chaque action ordinaire donne à son porteur le droit d'exercer un vote aux assemblées des actionnaires (sauf aux assemblées destinées exclusivement aux porteurs d'actions d'une autre catégorie ou série). Sous réserve des droits prioritaires des porteurs d'actions privilégiées de catégorie A et d'autres actions de rang supérieur aux actions ordinaires en ce qui a trait au versement des dividendes, les porteurs d'actions ordinaires ont le droit de recevoir des dividendes lorsque déclarés par le conseil d'administration de la Société. Également, sous réserve des droits prioritaires des porteurs d'actions privilégiées de catégorie A et d'autres actions de rang supérieur aux actions ordinaires en ce qui a trait à la distribution des biens en cas de liquidation ou de dissolution de la Société, volontaire ou forcée, les porteurs d'actions ordinaires auront le droit de recevoir le reliquat des biens de la Société qui se rapporte aux actionnaires en montants égaux par action ordinaire, sans que l'une des actions ordinaires ne confère de droit de priorité sur une autre.

### Les actions privilégiées de catégorie A

Les actions privilégiées de catégorie A peuvent être émises en une ou plusieurs séries comportant les droits et restrictions établis par le conseil d'administration. Les droits et restrictions rattachés à une série d'actions privilégiées de catégorie A ne confèrent aucune priorité à cette série en ce qui concerne les dividendes ou le remboursement du capital par rapport à une autre série d'actions privilégiées de catégorie A. En ce qui a trait à la priorité pour le versement des dividendes et la distribution des biens en cas de liquidation ou de dissolution de la Société, qu'elle soit volontaire ou forcée, ou à toute autre distribution des biens de la Société à ses actionnaires dans le but précis de liquider les affaires de la Société, les actions privilégiées de catégorie A sont de rang supérieur aux actions ordinaires et aux autres actions qui sont de rang inférieur aux actions privilégiées de catégorie A.

#### Série A

Les actions privilégiées – série A ont été émises dans le cadre d'un placement de billets avec remboursement de capital à recours limité à 6,611 %, pour 1 000 \$ par action. Ces actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série A ont été émises au fiduciaire à recours limité, Société de fiducie Computershare du Canada, à titre d'actifs en fiducie (la « Fiducie à recours limité ») dans le cadre des billets avec remboursement de capital à recours limité de série 2022-1 de la Société (les « Billets »). En cas de non-paiement des intérêts ou du capital des Billets à l'échéance, le recours de chaque porteur de Billets sera limité à sa part proportionnelle des actifs de la Fiducie à recours limité, lesquels actifs seront constitués des actions de série A, sauf dans certaines circonstances limitées. La Fiducie à recours limité a renoncé à son droit de recevoir, jusqu'à révocation, tout dividende sur les actions privilégiées de catégorie A – série A et par conséquent, aucun dividende ne devrait être déclaré ou versé sur ces actions jusqu'à cette révocation. Des renseignements supplémentaires concernant les actions privilégiées de catégorie A – série A, figurent dans le prospectus et le supplément de prospectus en vertu desquels les actions ont été émises, disponibles sur le site Internet de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Les actions privilégiées de catégorie A – série A, ne sont pas inscrites à la TSX.

## Programme de rachat d'actions ordinaires

---

Le 7 novembre 2023, la Société a annoncé le renouvellement de son programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités qui permet à la Société de racheter, du 14 novembre 2023 au 13 novembre 2024, un maximum de 5 046 835 actions ordinaires, représentant approximativement 5 % des 100 936 705 actions ordinaires émises et en circulation au 31 octobre 2023. Les rachats s'effectueront au cours du marché en vigueur au moment du rachat par l'entremise de la TSX ou d'une autre plateforme de négociation canadienne, conformément aux règles et politiques des marchés. Les actions ordinaires rachetées seront annulées. La Société estime que le rachat de ses actions ordinaires représente une utilisation appropriée de ses fonds et est dans le meilleur intérêt de la Société et de ses actionnaires. En 2023, la Société a racheté et annulé 5 329 480 actions ordinaires (correspondant à 4 346 764 actions sous l'Offre antérieure et à 982 716 actions sous l'Offre actuelle).

Les actionnaires peuvent obtenir, sans frais, une copie de l'avis d'intention relatif au programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société, approuvé par la TSX, sur demande adressée à la secrétaire de la Société, au 1080, Grande Allée Ouest, C. P. 1907, succursale Terminus, Québec (Québec) G1K 7M3.

## Contraintes

---

### Les restrictions visant les actions avec droit de vote en vertu de la Loi privée

La Loi privée 1999, telle qu'amendée par la Loi privée 2018, interdit à toute personne et à celles qui lui sont liées d'acquérir, directement ou indirectement, des actions avec droit de vote de iA Société financière s'il en résulte que cette personne et celles qui lui sont liées détiennent 10 % ou plus des droits de vote rattachés à ces actions. La Loi privée prévoit en outre que, dans le cas où une acquisition est effectuée contrairement à ce qui précède, chacune des personnes au bénéfice de qui les actions sont acquises ne peut exercer les droits de vote rattachés à la totalité de ses actions tant que cette contravention subsiste. De plus, en vertu de la Loi privée, iA Société financière doit détenir directement ou indirectement 100 % des actions ordinaires de iA Assurance.

Pour de l'information portant sur les débetures et sur le capital-actions, veuillez consulter le *Rapport de gestion*, section « Situation financière », aux pages 40 à 45 ainsi que les pages 80 et 82 des *États financiers consolidés* de iA Société financière (notes 18 et 19).

## Notations et notes

Les débetures subordonnées de la Société et les actions privilégiées de catégorie A de iA Assurance sont notées par des agences de notation indépendantes. Ces cotes confirment la solidité financière de la Société et de iA Assurance et leur capacité à respecter leurs obligations envers les titulaires de polices et les créanciers. Il est à noter que les notes attribuées par les agences de notation ne constituent pas des recommandations d'achat, de vente ou de détention des divers titres de la Société et de iA Assurance. Les agences de notation peuvent réviser ou retirer les notes accordées à tout moment. En outre, les agences de notation agissent indépendamment de la Société et de iA Assurance.

Le tableau ci-après fournit les notes attribuées à la Société et à iA Assurance au 31 décembre 2023. Les notes accordées par S&P Global Ratings, par DBRS Morningstar et par A.M. Best ont toutes été confirmées en 2023 avec une perspective stable.

Agence de notation	Type d'évaluation	Cote
<b>iA Société financière inc.</b>		
S&P Global Ratings	Cote de crédit de l'émetteur	A
	Billets avec remboursement de capital à recours limité	BBB+
	Débetures subordonnées	A-
DBRS Morningstar	Cote de l'émetteur	A
	Billets avec remboursement de capital à recours limité	BBB (high)
	Débetures subordonnées	A (low)
<b>Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.</b>		
S&P Global Ratings	Cote de crédit de l'émetteur	AA-
	Cote de solidité financière	AA-
	Actions privilégiées – Échelle canadienne	P-1 (low)
	Actions privilégiées – Échelle mondiale	A
DBRS Morningstar	Solidité financière	AA (low)
	Cote de l'émetteur	AA (low)
	Actions privilégiées	Pfd-1 (low)
A.M. Best	Solidité financière	A+ (Superior)
	Cote de crédit de l'émetteur	aa- (Superior)
	Actions privilégiées	a- (Excellent)

Des sommes sont versées par la Société à ces agences de notation pour le travail effectué lors de l'attribution de notes sur une base régulière et également lorsque des notes sont sollicitées par la Société en vue d'émettre certains instruments financiers.

### S&P Global Ratings (« S&P »)

La cote de solidité financière reflète l'opinion de S&P quant à la capacité d'un assureur à respecter ses engagements financiers à l'égard de ses porteurs de polices d'assurance conformément aux modalités des contrats. La note AA- attribuée à iA Assurance indique que cette dernière possède de fortes caractéristiques sur le plan de la sécurité financière. La note AA- correspond à la quatrième note la plus élevée sur un total de vingt-deux (22) échelons regroupés en dix catégories.

Les catégories de solidité financière de S&P varient de AAA à R. S&P ajoute un signe positif (+) ou négatif (-) à ses catégories se situant entre AA et CCC pour désigner la position relative occupée par les titres à l'intérieur d'une catégorie de notation en particulier. Les assureurs dont la cote de solidité financière est BBB ou plus élevée font partie du groupe dont la cote est dite « catégorie investissement », tandis que ceux dont la cote est BB ou moins font partie du groupe dont la cote est dite « catégorie spéculative ».

La cote de crédit de l'émetteur reflète l'opinion de S&P quant à la valeur globale du crédit d'un émetteur. La note A de iA Société financière attribuée par S&P est inférieure de deux crans à celle de iA Assurance. Elle reflète la subordination structurelle de la société de portefeuille à sa filiale d'assurance réglementée, la solidité des flux de trésorerie de cette filiale, ainsi que les politiques, les procédures et la surveillance du cadre réglementaire canadien. La note A attribuée à iA Société financière correspond à la sixième note la plus élevée. La note AA- attribuée à iA Assurance indique que la Société a une forte capacité à honorer ses engagements financiers. La note AA- est la quatrième note la plus élevée sur un total de vingt-deux (22) échelons regroupés en dix catégories. Les catégories de cotes de crédit de l'émetteur de S&P varient de AAA à CC.

S&P ajoute un signe positif (+) ou négatif (-) à ses catégories se situant entre AA et CCC pour désigner la position relative occupée par les titres à l'intérieur d'une catégorie de notation en particulier.

Les billets avec remboursement de capital à recours limité de iA Société financière sont considérés comme du capital hybride et ont reçu la note BBB+. Les notes BBB+ des billets et des actions privilégiées émises avec lesdits billets avec remboursement de capital à recours limité sont inférieures de deux crans à la note relative à la cote de crédit de iA Société financière, un échelon de moins ayant été attribué pour refléter la subordination des émissions et un autre échelon de moins pour refléter l'annulabilité optionnelle des coupons et des dividendes.

L'échelle de notation des titres de créance à long terme de S&P est établie d'après la probabilité de paiement, la capacité et la volonté du débiteur à respecter ses engagements financiers à l'égard d'un titre de créance conformément aux modalités de celui-ci, ainsi qu'en fonction de la protection conférée par le titre de créance en cas de faillite, de réorganisation ou d'un autre arrangement en vertu des lois sur la faillite et d'autres lois visant les droits des créanciers et en fonction du rang relatif de l'obligation. Les notes reflètent le niveau du risque de défaut de paiement.

Les débetures subordonnées de iA Société financière ont reçu la note A-, soit la septième note la plus élevée des vingt-deux (22) échelons que comporte l'échelle. La note A- signifie que la capacité de iA Société financière à honorer ses engagements financiers à l'égard du titre est forte.

S&P possède une échelle canadienne et une échelle mondiale pour certains titres. L'échelle canadienne de S&P permet de comparer la solvabilité d'un débiteur à l'égard d'un titre donné émis sur le marché canadien, par rapport à celle rattachée à des titres émis par d'autres émetteurs sur le marché canadien. La mention « High » ou « Low » utilisée dans l'échelle canadienne reflète la position relative à l'intérieur d'une catégorie de notation.

Les actions privilégiées de iA Assurance ont reçu la note A à l'échelle mondiale, soit la sixième note la plus élevée sur un total de vingt (20) échelons. Cette note indique que les actions privilégiées de iA Assurance sont quelque peu plus susceptibles de subir l'incidence défavorable pouvant découler de changements dans les circonstances et dans les conditions économiques que d'autres actions privilégiées de catégories plus élevées. La note A indique toutefois que la capacité de iA Assurance à honorer ses engagements à l'égard de ses actions privilégiées est forte. Les actions privilégiées de iA Assurance ont reçu la note P-1 (Low) à l'échelle canadienne, soit la troisième note la plus élevée sur un total de dix-huit (18) échelons.

Dans son système de notation, S&P ajoute une perspective aux notes accordées pour la solidité financière et pour le crédit de l'émetteur. Ces perspectives demeurent « stables ». Elles indiquent la direction possible de ces notes à moyen ou à long terme compte tenu des changements dans la conjoncture économique ou dans la situation de l'entreprise. La perspective peut être « Positive » (signifiant que la note est susceptible d'être haussée), « Stable » (signifiant que la note est susceptible de demeurer inchangée), « Negative » (signifiant que la note est susceptible d'être abaissée) ou « Developing » (signifiant que la note est susceptible d'être soit haussée, soit abaissée).

### **DBRS Limited (« DBRS Morningstar »)**

La note à l'égard de la solidité financière représente une opinion de DBRS Morningstar quant à la capacité d'un assureur à effectuer en temps voulu le paiement intégral de ses obligations relatives aux demandes d'indemnisation et aux prestations des assurés, ainsi qu'aux garanties financières des contrats et aux obligations en matière de prestations. Cette note est basée sur une évaluation des caractéristiques principales de l'assureur, notamment la solidité de la franchise, son profil de risque, sa capacité à générer des bénéfices, ses liquidités, son niveau de capitalisation et la qualité de ses actifs. DBRS Morningstar a attribué la note AA (low) à iA Assurance pour ce qui est de sa solidité financière, avec une perspective stable.

Cette note correspond à la quatrième note la plus élevée d'une échelle comportant vingt-deux (22) échelons qui varient de AAA à R. Pour les catégories AA à CCC, DBRS Morningstar peut ajouter la mention « high » ou « low » pour indiquer la position relative occupée par le titre à l'intérieur d'une catégorie. L'absence d'une telle mention indique que la cote se situe dans le milieu de la catégorie. Les assureurs qui font partie de la catégorie AA sont considérés comme ayant une excellente capacité à honorer leurs engagements contractuels. Ces assureurs ne sont pas susceptibles d'être significativement vulnérables à des conditions commerciales et économiques défavorables.

En ce qui concerne la cote de crédit de l'émetteur, qui reflète l'évaluation par DBRS Morningstar de la probabilité de défaut d'un émetteur, DBRS Morningstar a attribué la note de A à iA Société financière et la note de AA (low) à iA Assurance.

La note de crédit de l'émetteur de iA Société financière se situe deux échelons en dessous de la note de crédit de l'émetteur de iA Assurance, sa principale filiale opérante. Le différentiel de deux échelons reflète notamment la subordination structurelle des créanciers de la société de gestion de portefeuille aux créanciers de la société opérante en situation d'insolvabilité et reconnaît que iA Société financière dépend de ses sociétés opérantes pour ses revenus. La note de crédit de l'émetteur de iA Société financière serait affectée positivement par l'amélioration de la cote de crédit de l'émetteur de iA Assurance. Inversement, la note de iA Société financière serait affectée négativement par une dégradation de la note de iA Assurance. La note A attribuée à iA Société financière correspond à la sixième note la plus élevée d'une échelle comportant vingt-deux (22) échelons qui varient de AAA à R.

Les billets avec remboursement de capital à recours limité de iA Société financière sont considérés comme du capital hybride et ont reçu la note BBB (high). Les instruments de capital hybride qui se convertissent en actions privilégiées émises par iA Société financière sont notés deux échelons en dessous de la note relative à la cote de crédit de iA Société financière.

Les notes de crédit à long terme de DBRS Morningstar fournissent des opinions sur le risque de défaut. DBRS Morningstar considère le risque de défaut comme le risque qu'un émetteur ne parvienne pas à remplir ses obligations financières conformément aux conditions dans lesquelles une obligation à long terme a été émise. Les notes de crédit sont basées sur des considérations quantitatives et qualitatives relatives à l'émetteur et sur le classement relatif des créances.

DBRS Morningstar a attribué la note A (low) aux débetures subordonnées de iA Société financière, laquelle est la septième meilleure note d'une échelle comportant vingt-six (26) échelons regroupés en dix catégories. De plus, DBRS Morningstar a attribué la note BBB (high) aux billets avec remboursement de capital à recours limité de iA Société financière, soit la huitième note la plus élevée sur l'échelle susmentionnée de vingt-six (26) échelons. Les catégories de notation de DBRS Morningstar pour ce type de titre varient de AAA à D. Pour les catégories autres que AAA et D, DBRS Morningstar peut ajouter la mention « high » ou « low » pour indiquer la position relative occupée par le titre à l'intérieur d'une catégorie. L'absence de mention indique que le titre se situe au milieu de la catégorie. La note A (low) attribuée à iA Société financière signifie que ses débetures subordonnées ont une qualité de crédit dite « bonne », c'est-à-dire plus élevée que la qualité « adéquate » des titres de la catégorie BBB, mais moins élevée que la qualité « supérieure » des titres de la catégorie AA. La protection des intérêts et du capital est toujours considérable, mais le niveau de solidité est inférieur à celui des entités ayant obtenu la note AA. Bien que la note A soit d'un niveau respectable, les entités faisant partie de cette catégorie sont considérées plus sensibles à un environnement économique défavorable et ont des tendances cycliques plus prononcées que les sociétés qui obtiennent une note plus élevée.

DBRS Morningstar a attribué la note Pfd-1 (low) aux actions privilégiées de iA Assurance. Il s'agit de la troisième note la plus élevée d'une échelle comportant seize (16) échelons. Les notes de DBRS Morningstar sont regroupées en six catégories variant de Pfd-1 à D. L'échelle de notation des actions privilégiées de DBRS Morningstar est employée dans le marché des valeurs mobilières canadien et est conçue de manière à donner une indication du risque qu'un émetteur ne puisse pas s'acquitter de ses obligations en ce qui concerne ses engagements à l'égard du capital et des intérêts relatifs aux actions privilégiées émises. La note Pfd-1 indique que les actions privilégiées sont d'une qualité de crédit dite « supérieure ». Cela indique que la sécurité des dividendes et du capital est supérieure et que les résultats financiers et le bilan sont solides. La note Pfd-1 correspond généralement aux obligations d'émetteurs de haut rang cotées AAA ou AA. La mention « high » ou « low » reflète de nouveau la position relative à l'intérieur d'une catégorie de notation, alors que l'absence d'une telle mention indique que la cote se situe dans le milieu de la catégorie.

La perspective attribuée à toutes les cotes accordées par DBRS Morningstar à iA Assurance reflète l'opinion de DBRS Morningstar quant à la direction que pourrait prendre la cote en fonction des conditions économiques et des tendances en cours. La perspective peut être « Positive », « Stable » ou « Negative ». Actuellement, la perspective attribuée à toutes les cotes accordées par DBRS Morningstar à iA Assurance est « Stable ».

## A.M. Best

La note à l'égard de la solidité financière représente une opinion de A.M. Best quant à la solidité et à la capacité financières d'un assureur à honorer ses engagements relativement à ses polices et contrats d'assurance en cours. A.M. Best a attribué la note A+ (Superior) iA Assurance pour sa solidité financière, ce qui signifie que, dans l'opinion de A.M. Best, iA Assurance affiche un bilan financier robuste, une solide performance opérationnelle et une tendance stable dans ses résultats d'exploitation. Les assureurs notés A+ (Superior) ont une capacité supérieure à honorer leurs obligations d'assurance en cours. Il s'agit de la deuxième note la plus élevée sur un total de seize (16) échelons. Les notes de A.M. Best varient de A++ à S.

L'échelle A.M. Best concernant la cote de crédit de l'émetteur est établie d'après la capacité de l'émetteur à honorer ses obligations financières en cours envers ses créanciers. Les notes de niveau bbb et plus sont accordées aux émetteurs d'un groupe désigné sous le vocable « catégorie investissement », tandis que celles de niveau bb et moins sont attribuées à un groupe d'émetteurs dits « catégorie spéculative ». La note aa- attribuée à iA Assurance est la quatrième plus élevée sur un total de vingt-quatre- (24) échelons et elle indique que l'émetteur présente une capacité « supérieure » à honorer ses engagements. L'échelle de A.M. Best comporte des échelons qui varient de aaa à s. La présence d'un signe positif (+) ou négatif (-) indique que la qualité du crédit est plus près du haut ou du bas de la catégorie.

A.M. Best utilise une échelle en tous points semblable à celle utilisée pour la cote de crédit de l'émetteur pour noter les titres de dette à long terme. Les notes et les mentions ajoutées aux notes ont aussi les mêmes significations que celles attribuées aux cotes de crédit de l'émetteur. Les actions privilégiées ont obtenu la note a- soit le septième rang sur vingt-trois (23).

Les descriptions des notes qui figurent ci-dessus proviennent de renseignements publics qui sont publiés par chaque agence de notation.

# Dividendes

La déclaration et le versement de dividendes relèvent du conseil d'administration et dépendent des résultats financiers de la Société ainsi que de sa situation financière et d'autres facteurs que le conseil d'administration juge pertinents. Le taux de dividende versé aux détenteurs d'actions ordinaires se situe entre 25 % et 35 % du bénéfice tiré des activités de base. Les dividendes sont déclarés trimestriellement au cours des réunions du conseil d'administration tenues en février, mai, août et novembre et sont versés trimestriellement conformément aux dispositions législatives applicables.

La Société est une société de portefeuille qui exerce ses activités par l'entremise de filiales et sa capacité à verser des dividendes à ses actionnaires dépend principalement des fonds qu'elle reçoit de ses filiales. Les filiales sont assujetties à certaines restrictions corporatives ou réglementaires qui peuvent limiter leur capacité de verser des dividendes ou de faire d'autres distributions en faveur de la Société. Des renseignements supplémentaires sur ces restrictions sont présentés dans la présente Notice annuelle à la section « Réglementation gouvernementale ».

## Actions ordinaires de iA Société financière

La Société a versé un dividende de 0,675 \$ par action ordinaire au premier trimestre de 2023 et un dividende de 0,765 \$ par action ordinaire aux trois derniers trimestres de 2023, pour un dividende total annuel de 2,97 \$ par action ordinaire. La Société a ainsi versé au total 304 millions de dollars sous forme de dividendes aux porteurs d'actions ordinaires au cours de 2023 (276,7 millions de dollars en 2022 et 223,6 millions de dollars en 2021). La Société a annoncé une augmentation de son dividende par action ordinaire en circulation pour la divulgation du quatrième trimestre 2023. Le dividende trimestriel s'élève donc à 0,820 \$ par action ordinaire, ce qui représente une augmentation du dividende trimestriel total aux actionnaires ordinaires de 7 %, lequel a été versé au premier trimestre 2024.

Le 7 novembre 2012, iA Assurance a mis sur pied un régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions à l'intention de ses détenteurs d'actions ordinaires. Ce programme a été transféré à iA Société financière au moment de la prise d'effet de l'Arrangement soit le 1<sup>er</sup> janvier 2019. Ce régime permet aux participants de réinvestir automatiquement leurs dividendes dans des actions ordinaires de la Société, et également d'acheter, en espèces, des actions ordinaires additionnelles de la Société. Ce régime prévoit que les actions ordinaires requises pour le réinvestissement des dividendes seront, au gré de la Société, soit des actions ordinaires émises du trésor ou des actions ordinaires achetées sur le marché libre canadien. En 2021, 2022 et 2023, la Société a acquis les actions ordinaires sur le marché libre canadien en vertu du régime.

## Actions ordinaires et privilégiées de iA Assurance

iA Assurance a déclaré des dividendes à son unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière, au montant de 525 millions de dollars en 2023. De ce montant, 509 millions de dollars ont été versés en 2023 et le solde restant sera versé au cours de 2024. iA Assurance a déclaré et versé des dividendes de 300 millions de dollars en 2022 et 250 millions de dollars en 2021.

Le 28 février 2018, iA Assurance a émis 6 000 000 d'actions privilégiées de catégorie A – série I, pour une valeur totale de 150 millions de dollars. Ces actions privilégiées donnent droit, lorsque déclaré par le conseil d'administration de iA Assurance, à un dividende trimestriel non cumulatif et fixe de 0,30 \$ par action privilégiée. iA Assurance a versé 1,8 million de dollars sous forme de dividendes aux porteurs d'actions privilégiées de catégorie A – série I, en 2023 (7,2 millions de dollars en 2022 et en 2021). Le 31 mars 2023, iA Assurance a racheté la totalité des 6 000 000 d'actions privilégiées de catégorie A – série I à un prix de 25,00 \$ par action, ce qui a représenté un montant en capital de 150 millions de dollars.

Le 1<sup>er</sup> juin 2012, iA Assurance a émis 6 000 000 d'actions privilégiées de catégorie A – série G, pour une valeur totale de 150 millions de dollars. Le 28 juin 2012, iA Assurance a clôturé l'émission de 4 000 000 d'actions privilégiées de catégorie A – série G, pour une valeur totale de 100 millions de dollars. Ces actions privilégiées donnent droit, lorsque déclaré par le conseil d'administration de iA Assurance, à un dividende trimestriel non cumulatif et ajusté tous les cinq ans. Le taux de dividende annuel initial était de 1,0750 \$ par action privilégiée. Le 30 juin 2017, le taux annuel a été révisé à 0,94425 \$ par action privilégiée. iA Assurance a versé 4,7 millions de dollars sous forme de dividendes aux porteurs d'actions privilégiées de catégorie A – série G, en 2022 (9,4 millions de dollars en 2021). Le 30 juin 2022, iA Assurance a racheté la totalité des 10 000 000 actions privilégiées de catégorie – série G à un prix de 25,00 \$ par action, ce qui a représenté un montant en capital de 250 millions de dollars.

Le 24 février 2006, iA Assurance a émis 5 000 000 d'actions privilégiées de catégorie A – série B, pour une valeur totale de 125 millions de dollars. Ces actions privilégiées donnent droit, lorsque déclaré par le conseil d'administration de iA Assurance, à un dividende trimestriel non cumulatif et fixe de 0,2875 \$ par action privilégiée. iA Assurance a versé 5,8 millions de dollars sous forme de dividendes aux porteurs d'actions privilégiées de catégorie A – série B, en 2023 (5,8 millions de dollars en 2022 et en 2021).

# Marché pour la négociation des titres de iA Société financière

## Cours et volume des opérations

Les actions ordinaires de la Société ont commencé à être négociées à la Bourse de Toronto le 4 janvier 2019, sous le symbole IAG.

Le tableau qui suit présente les cours minimum et maximum ainsi que le volume total des actions ordinaires de iA Société financière à la Bourse de Toronto durant l'année 2023. L'action ordinaire de iA Société financière a clôturé l'année 2023 à un cours de 90,33 \$ comparativement à 79,27 \$ à la fin de 2022.

### Transactions du titre IAG (actions ordinaires) à la Bourse de Toronto en 2023

	Cours maximum	Cours minimum	Volume	Valeur
	\$	\$	#	\$
Janvier 2023	83,02	79,27	4 249 798	344 870 379
Février 2023	91,98	80,93	4 752 937	409 680 894
Mars 2023	93,15	80,67	8 260 874	698 569 556
Avril 2023	91,61	84,92	3 623 081	316 494 476
Mai 2023	91,68	81,78	5 196 591	450 317 503
Juin 2023	93,86	86,14	5 082 659	455 098 736
Juillet 2023	93,90	88,99	3 352 151	305 831 559
Août 2023	91,66	82,30	5 211 122	450 164 871
Septembre 2023	89,07	83,83	4 341 322	373 740 209
Octobre 2023	86,94	77,61	4 973 465	408 853 746
Novembre 2023	90,71	80,74	6 262 451	544 658 054
Décembre 2023	93,47	78,97	4 068 266	372 091 131
<b>Année 2023</b>	<b>93,90</b>	<b>77,61</b>	<b>59 374 717</b>	<b>5 130 371 114</b>

# Administrateurs et haute direction

## Nom, poste et titres détenus

En date de la présente Notice annuelle, les administrateurs et les membres de la haute direction de la Société (lesquels sont énumérés dans les tableaux suivants) étaient propriétaires véritables (ou exerçaient une emprise), en tant que groupe, directement ou indirectement, de 157 814 actions ordinaires de iA Société financière (exclusion faite des unités d'actions fictives et des unités d'actions liées au rendement), soit environ de 0,16 % des actions ordinaires émises et en circulation.

Également, aucun administrateur ou membre de la haute direction de la Société n'était propriétaire véritable (ou exerçait une emprise) d'actions avec droit de vote dans une filiale de la Société qui n'est pas détenue en totalité par la Société.

Le tableau qui suit présente, à la date de la présente Notice annuelle, les membres du conseil d'administration de iA Société financière. Le mandat de chacun des administrateurs se termine à la clôture de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires.

## Information complémentaire sur les administrateurs et les dirigeants

### Administrateurs de iA Société financière

Nom et lieu de résidence	Fonctions au cours des cinq dernières années	Administrateur depuis	Appartenance à des comités du conseil d'administration
<b>WILLIAM F. CHINERY</b> Résidence : Toronto (Ontario) Canada	— Depuis plus de cinq ans : administrateur de sociétés	Mai 2021	— Comité de placements
<b>BENOIT DAIGNAULT</b> Résidence : Hudson (Québec) Canada	— Depuis 2019 : administrateur de sociétés — 2014 - 2019 : président et chef de la direction chez Exportation et développement Canada	Mai 2019	— Comité de placements — Comité des ressources humaines et de rémunération
<b>NICOLAS DARVEAU-GARNEAU</b> Résidence : Los Gatos (Californie) États-Unis	— Depuis 2023 : administrateur de sociétés — 2022-2023 : chef, Stratégie et Croissance chez Coveo Solutions inc. (une société de logiciels d'intelligence artificielle appliquée de premier plan fournissant des solutions numériques aux entreprises) — 2017 - 2022 : stratège en chef chez Google Search	Mai 2018	— Comité des ressources humaines et de rémunération
<b>MARTIN GAGNON</b> Résidence : Montréal (Québec) Canada	— Depuis 2023 : administrateur de sociétés — 2016-2023 : premier vice-président à la direction, Gestion de patrimoine ainsi que coprésident et cochef de la direction, Financière Banque Nationale	Janvier 2024	— Comité de placements
<b>ALKA GAUTAM</b> Résidence : North York (Ontario) Canada	— Depuis 2023 : administratrice de sociétés — 2015-2023 : présidente et chef de la direction chez RGA Canada — 2019-2023 : vice-présidente exécutive des opérations mondiales chez Reinsurance Group of America, Incorporated (« RGA »)	Janvier 2024	— Comité d'audit

Nom et lieu de résidence	Fonctions au cours des cinq dernières années	Administrateur depuis	Appartenance à des comités du conseil d'administration
<b>EMMA K. GRIFFIN</b> Résidence : Henley on Thames (Oxfordshire) Royaume-Uni	— Depuis plus de cinq ans : administratrice de sociétés	Novembre 2016	— Comité de placements (présidente) — Comité des risques, de gouvernance et d'éthique
<b>GINETTE MAILLÉ</b> Résidence : Montréal (Québec) Canada	— Depuis 2024 : administratrice de sociétés — 2023 : vice-présidente exécutive et conseillère spéciale au président-directeur général d'Aéroports de Montréal (société à but non lucratif responsable de la gestion, de l'exploitation et du développement de l'aéroport international Pierre-Elliott-Trudeau de Montréal et de l'aéroport international Montréal-Mirabel) — 2017-2023 : vice-présidente, Finances, administration, et chef de la direction financière d'Aéroports de Montréal	Juillet 2019	— Comité d'audit
<b>JACQUES MARTIN</b> Résidence : Larchmont (New York) États-Unis	— Depuis plus de cinq ans : administrateur de sociétés	Janvier 2011	— Président du conseil d'administration — Comité des risques, de gouvernance et d'éthique (président) — Comité des ressources humaines et de rémunération
<b>MONIQUE MERCIER</b> Résidence : Outremont (Québec) Canada	— Depuis plus de cinq ans : administratrice de sociétés	Mai 2019	— Comité d'audit — Comité des ressources humaines et de rémunération
<b>DANIELLE G. MORIN</b> Résidence : Longueuil (Québec) Canada	— Depuis plus de cinq ans : administratrice de sociétés	Mai 2014	— Comité des risques, de gouvernance et d'éthique — Comité d'audit (présidente)
<b>MARC POULIN</b> Résidence : Outremont (Québec) Canada	— Depuis plus de cinq ans : administrateur de sociétés	Mai 2018	— Comité de ressources humaines et de rémunération (président) — Comité d'audit
<b>SUZANNE RANCOURT</b> Résidence : Île-des-Sœurs, Verdun (Québec) Canada	— Depuis plus de cinq ans : administratrice de sociétés	Mai 2021	— Comité des risques, de gouvernance et d'éthique — Comité d'audit
<b>DENIS RICARD</b> Résidence : Québec (Québec) Canada	— Depuis 2018 : président et chef de la direction	Septembre 2018	
<b>OUMA SANANIKONE</b> Résidence : New York (New York) États-Unis	— Depuis plus de cinq ans : administratrice de sociétés	Mai 2022	— Comité de placements
<b>REBECCA SCHECHTER</b> Résidence : Needham (Massachusetts) États-Unis	— Depuis 2022 : vice-présidente sénior et directrice générale de Dragon Ambient eXperience (DAX), Nuance Communications Inc. (une entreprise de Microsoft dont l'objectif est de transformer l'expérience fournisseur-patient et d'améliorer les résultats en matière de santé globale) — 2020 - 2022 : directrice générale, Optum Behavior Health — 2018 - 2020 : vice-présidente principale, Optum Health	Mai 2022	— Comité des risques, de gouvernance et d'éthique
<b>LUDWIG W. WILLISCH</b> Résidence : Old Greenwich (Connecticut) États-Unis	— Depuis plus de cinq ans : administrateur de sociétés	Juillet 2021	

Le tableau qui suit présente, à la date de la présente Notice annuelle, les membres de la haute direction de iA Société financière. Toutes ces personnes sont membres du comité exécutif.

## Membres de la haute direction de iA Société financière

Nom, fonction et lieu de résidence	Fonctions au cours des cinq dernières années	Au service de la Société depuis
<b>ALAIN BERGERON</b> Vice-président exécutif et chef des placements Résidence : Toronto (Ontario) Canada	— Nommé au poste actuel en 2019 — 2013-2019 : vice-président principal et gestionnaire de portefeuilles, Placements MacKenzie	Septembre 2019
<b>DENIS BERTHIAUME</b> Vice-président exécutif, Stratégie et performance et cochef des acquisitions Résidence: Longueuil (Québec) Canada	— Nommé au poste actuel en 2023 — 2022-2023 : président chez Optimum Actuariat conseil inc. — 2020-2022 : consultant — 2016-2019 : premier vice-président et chef de l'exploitation chez Desjardins Société financière inc.	Août 2023
<b>STÉPHAN BOURBONNAIS</b> Vice-président exécutif, Gestion de patrimoine Résidence : Candiac (Québec) Canada	— Nommé au poste actuel en 2023 — 2021-2023 : président et chef de la direction, iA Gestion privée de patrimoine — 2013-2021 : premier vice-président et directeur général, Est du Canada, Gestion de patrimoine TD	Février 2021
<b>STÉPHANIE BUTT THIBODEAU</b> Vice-présidente exécutive et chef, Talents et culture Résidence : Orléans (Ontario) Canada	— Nommée au poste actuel en 2022 — 2016-2022 : vice-présidente sénior, Personnel et culture, Exportation et développement Canada	Mai 2022
<b>ÉRIC JOBIN</b> Vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef Résidence : Saint-Gabriel-de-Valcartier (Québec) Canada	— Nommé au poste actuel en 2023 — 2023 : vice-président exécutif, Efficacité opérationnelle — 2020-2023 : vice-président exécutif, Solutions d'assurance et d'épargne collectives — 2020 : vice-président principal, Solutions d'assurance et d'épargne collectives (intérim) — 2017-2020 : vice-président, Actuariat et finance	Janvier 1994
<b>RENÉE LAFLAMME</b> Vice-présidente exécutive, Assurance, Épargne et retraite individuelles Résidence : Québec (Québec) Canada	— Nommée au poste actuel en 2018	Avril 1998
<b>PIERRE MIRON</b> Vice-président exécutif, chef de la croissance des opérations canadiennes Résidence : Repentigny (Québec) Canada	— Nommé au poste actuel en 2023 — 2021-2023 : vice-président exécutif et chef de la transformation — 2020-2021 : vice-président exécutif, Technologies de l'information et Opérations de placements — 2018-2020 : vice-président exécutif, Technologies de l'information	Septembre 2018
<b>SEAN O'BRIEN</b> Vice-président exécutif, Solutions d'assurance et d'épargne collectives Résidence : Toronto (Ontario) Canada	— Nommé au poste actuel en 2023 — 2020-2023 : vice-président exécutif, Gestion de patrimoine — 2020 : vice-président exécutif, Services aux concessionnaires et risques spéciaux — 2018-2020 : vice-président principal, iA Services aux concessionnaires	Octobre 2015
<b>DENIS RICARD</b> Président et chef de la direction Résidence : Québec (Québec) Canada	— Nommé au poste actuel en 2018	Juin 1985
<b>PHILIPPE SARFATI</b> Vice-président exécutif et chef de la gestion des risques Résidence : Toronto (Ontario) Canada	— Nommé au poste actuel en 2021 — 2018-2021 : chef de la gestion des risques, Banque Concentra	Septembre 2021
<b>MICHAEL L. STICKNEY</b> Vice-président exécutif, chef de la croissance des opérations américaines et cochef des acquisitions Résidence : Scottsdale (Arizona) États-Unis	— Nommé au poste actuel en 2023 — 2019-2023 : vice-président exécutif et chef de la croissance — 2005-2019 : vice-président exécutif, Développement des affaires aux États-Unis	Novembre 1987

## Interdictions d'opérations, faillites, amendes ou sanctions

Sauf en ce qui concerne les divulgations énoncées ci-après, à la connaissance des administrateurs et des membres de la direction de la Société, aucun administrateur ou membre de la haute direction de la Société :

- a) n'est, à la date de la présente Notice annuelle, ou n'a été, au cours des dix années précédant la date de la présente Notice annuelle, administrateur, chef de la direction ou chef des finances d'une société, y compris de la Société, qui :
  - (i) pendant que l'administrateur ou le membre de la haute direction exerçait les fonctions d'administrateur, de chef de la direction ou de chef des finances, a fait l'objet d'une interdiction d'opérations ou d'une ordonnance semblable, ou s'est vu refuser le droit de se prévaloir de toute dispense prévue par la législation en valeurs mobilières pendant plus de 30 jours consécutifs;
  - (ii) après que l'administrateur ou le membre de la haute direction a cessé d'exercer les fonctions d'administrateur, de chef de la direction ou de chef des finances, a fait l'objet d'une interdiction d'opérations ou d'une ordonnance semblable ou s'est vu refuser le droit de se prévaloir de toute dispense prévue par la législation en valeurs mobilières pendant plus de 30 jours consécutifs découlant d'un événement survenu pendant que l'administrateur ou le membre de la haute direction exerçait les fonctions d'administrateur, de chef de la direction ou de chef des finances;
  - (iii) pendant que l'administrateur ou le membre de la haute direction exerçait les fonctions d'administrateur, de chef de la direction ou de chef des finances ou dans l'année suivant la cessation de cette fonction, a fait faillite, fait une proposition concordataire en vertu de la législation sur la faillite ou l'insolvabilité, fait l'objet ou a été à l'origine d'une procédure judiciaire, d'un concordat ou d'un compromis avec des créanciers, ou pour laquelle un séquestre, un séquestre-gérant ou un syndic de faillite a été nommé afin de détenir l'actif;
- b) n'a, au cours des dix ans précédant la date de la présente Notice annuelle, fait faillite, fait une proposition concordataire en vertu de la législation sur la faillite ou l'insolvabilité, fait l'objet ou a été à l'origine d'une procédure judiciaire, d'un concordat ou d'un compromis avec des créanciers, ou un séquestre, un séquestre-gérant ou un syndic de faillite a été nommé afin de détenir son actif;

à l'exception de ce qui est indiqué ci-dessous :

- (i) Madame Emma K. Griffin a été administratrice de ED&F Man Holdings Limited (« **ED&F Man** »), du mois de décembre 2020 au mois de septembre 2023, à la demande des banques, qui avaient requis l'ajout de deux nouveaux administrateurs au conseil d'administration de ED&F Man. Au moment de sa nomination, le groupe ED&F Man était confronté à d'importantes difficultés financières et venait de mettre en œuvre un refinancement par le biais d'un plan d'arrangement, lequel visait à prolonger l'échéance de certaines de ses dettes financières et à emprunter de nouveau auprès de ses prêteurs. Le refinancement de 2020 a permis d'éviter une insolvabilité immédiate, mais la pression financière persistante a nécessité un processus de refinancement additionnel pour assurer la survie de l'entreprise. ED&F Man a commencé un plan de restructuration en vertu de la partie 26A de la *Companies Act 2006* (Royaume-Uni) le 3 février 2022. Le 24 février 2022, le tribunal a autorisé ED&F Man à convoquer sept assemblées pour les catégories d'actionnaires et de créanciers concernés. Le 16 mars 2022, les catégories ont voté sur le plan proposé. Six catégories ont chacune approuvé le plan par plus de 75 % des voix (en personne ou par procuration) de la catégorie concernée. Dans une catégorie, l'approbation a été de 69,66 % des voix. L'audience finale d'homologation a eu lieu le 23 mars 2022, au cours de laquelle le tribunal anglais a homologué le plan, rendant ainsi celui-ci contraignant en droit anglais pour tous les actionnaires et créanciers de ces sept catégories, indépendamment de leur vote ou absence de vote.

En outre, à la connaissance de la Société, aucun administrateur ou membre de la haute direction de la Société n'a fait l'objet de pénalités ou de sanctions imposées par un tribunal en vertu des lois sur les valeurs mobilières ou par une autorité réglementaire en valeurs mobilières ou a pris une entente de règlement auprès d'une autorité réglementaire en valeurs mobilières ou a été l'objet de pénalités ou de sanctions imposées par un tribunal ou un organisme réglementaire qui pourraient possiblement être considérées comme importantes par un investisseur raisonnable qui doit voter pour l'administrateur.

## Comité d'audit

### Mandat

Le comité d'audit a pour mandat d'appuyer le conseil d'administration à l'égard de ses responsabilités ayant trait à la divulgation de l'information financière de la Société aux actionnaires et aux autres parties prenantes, à l'environnement de contrôle interne, au responsable de l'audit interne, à l'auditeur externe, ainsi qu'au chef des finances et actuaire en chef de la Société. Entre autres, le comité doit veiller à ce que les processus soient en place pour fournir l'assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers de la Société sont préparés conformément aux normes d'information financière et aux exigences légales et réglementaires applicables. Le comité d'audit reçoit des rapports trimestriels concernant les projets importants en matière d'investissement numérique et les opérations en matière de technologies de l'information, incluant les opérations en matière de cybersécurité. Il reçoit également des rapports sur les programmes de sécurité de l'information et de gouvernance des données sur une base régulière. Le texte intégral du *Mandat du comité d'audit* est reproduit à l'annexe A de la présente Notice annuelle.

### Composition du comité d'audit



**Alka Gautam**



**Ginette Maillé**



**Monique Mercier**



**Danielle G. Morin**  
(présidente)



**Marc Poulin**



**Suzanne Rancourt**

Le comité est entièrement composé d'administrateurs indépendants.

Le conseil est d'avis que les membres du comité d'audit possèdent ensemble les connaissances, l'expérience et le profil nécessaires pour remplir le mandat du comité. Chacun de ses membres possède les compétences financières au sens attribué à cette expression dans les règles des Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Les membres du comité ont acquis les connaissances et l'expérience nécessaires pour s'acquitter de leurs tâches à titre de membres du comité en ayant occupé des postes de chef de la direction, de chef des finances, de haut dirigeant ou d'administrateur au sein d'autres sociétés ou en raison de leur parcours académique ou de leurs titres professionnels.

**Alka Gautam** est administratrice de sociétés. Elle compte plus de 20 ans d'expérience dans les secteurs de la réassurance et de l'assurance. De 2000 à 2023, elle a occupé divers postes de direction principale, notamment en tant que chef des finances, chef de la gestion des risques, chef de l'exploitation et, depuis 2015, présidente et chef de la direction de RGA Compagnie de réassurance-vie du Canada (RGA Canada), où elle était chargée de diriger toutes les activités commerciales des opérations canadiennes de RGA Canada, y compris l'établissement, la mise en œuvre et la supervision des objectifs, des stratégies et des plans opérationnels et financiers à court et à long termes. De 2019 à 2023, madame Gautam a aussi été vice-présidente exécutive des opérations mondiales chez Reinsurance Group of America, Incorporated (RGA). De 2015 à 2023, elle a été membre exécutif du conseil d'administration de RGA Canada. Avant de se joindre à RGA, madame Gautam était, de 1996 à 2000, directrice principale du groupe des institutions financières et de l'immobilier chez KPMG S.R.L. / S.E.N.C.R.L. (KPMG), où elle a occupé des postes aux responsabilités croissantes entre 1990 et 1996. De 2016 à 2023, madame Gautam a été membre du conseil d'administration de l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes (ACCAP) et, tout au long de son mandat, a été membre et présidente du conseil d'administration et de divers comités permanents de l'ACCAP. De 2020 à 2023, elle a également été membre du conseil d'administration de LL Global, inc. (LIMRA et LOMA). Madame Gautam est titulaire d'un baccalauréat en sciences et d'une maîtrise en administration des affaires de l'Université Dalhousie. Elle est membre de Chartered Professional Accountants CPA de la Nouvelle-Écosse et a obtenu la certification IAS.A de l'Institut des administrateurs de sociétés.

**Ginette Maillé** est administratrice de sociétés. De juillet 2023 à décembre 2023, elle a occupé le poste de vice-présidente exécutive et conseillère spéciale au président-directeur général pour Aéroports de Montréal. Avant cette nomination, elle occupait, depuis avril 2017 le poste de vice présidente, Finances, administration et chef de la direction financière. Elle possède plus de 30 ans d'expérience financière, opérationnelle et stratégique au sein d'entreprises en démarrage et de grandes entreprises, privées et cotées en bourse (TSX et NASDAQ), œuvrant à l'échelle nationale et internationale. Elle a notamment été 14 ans à l'emploi de Pages Jaunes Limitée, où elle a occupé le poste de vice présidente et chef de la comptabilité pour ensuite être promue au poste de première vice-présidente et chef de la direction financière. Elle a également occupé des fonctions de gestion dans le domaine des technologies de l'information, notamment sur le plan de la transformation numérique. Elle a siégé au conseil d'administration du Financial Executives International Canada (section du Québec) de 2014 à 2017. Madame Maillé siège actuellement aux conseils d'administration de la fondation Le Chaînon et de l'Association d'entraide Le Chaînon inc. Comptable professionnelle agréée, madame Maillé détient un baccalauréat en sciences comptables de l'Université du Québec à Montréal et a obtenu la certification IAS.A de l'Institut des administrateurs de sociétés.

**Monique Mercier** est administratrice de sociétés. Elle est également conseillère principale pour le cabinet d'avocats Bennett Jones. Au cours de sa carrière, elle a occupé plusieurs fonctions exécutives dans l'industrie des télécommunications et de la technologie. De 2014 jusqu'à son départ à la retraite en décembre 2018, elle a occupé le poste de vice-présidente à la direction, Affaires corporatives, chef des services juridiques et de la gouvernance chez TELUS. Elle était responsable des affaires juridiques et réglementaires, des relations gouvernementales, des médias, de l'immobilier et du développement durable. Elle a commencé sa carrière chez Stikeman Elliott en tant qu'avocate en fiscalité en 1984. Elle a ensuite travaillé chez BCE et Bell Canada International avant de passer chez Emergis en 1999, qui a été acquise par TELUS en 2008. Madame Mercier a siégé au conseil d'administration de la Banque du Canada. Elle redonne à la communauté par sa participation au conseil d'administration de la Fondation pour la recherche en chirurgie thoracique de Montréal. Madame Mercier est titulaire d'un diplôme de la faculté de droit de l'Université de Montréal et d'une maîtrise en sciences politiques de l'Université d'Oxford, où elle a reçu la prestigieuse bourse du Commonwealth. En juin 2018, madame Mercier a reçu le prix d'excellence pour l'ensemble de ses réalisations lors de la remise des Prix des conseillers juridiques du Canada. En 2017, le Barreau du Québec lui a attribué le titre d'Avocate émérite. En 2016, elle a été désignée « femme de l'année » par Les Femmes en communications et technologie (FCT). En 2015, elle a fait son entrée au Temple de la renommée des 100 Canadiennes les plus influentes du Réseau des femmes exécutives. Madame Mercier siège également aux conseils d'administration de Innergex énergie renouvelable inc., de Alamos Gold inc. et de Groupe TMX Limitée.

**Danielle G. Morin** est administratrice de sociétés. Elle possède une vaste expérience en finance, comptant notamment plus de 35 ans d'expérience dans plusieurs secteurs liés aux services financiers. Elle a travaillé à la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, de 1977 à 1990, et à La Compagnie Laurentienne Impériale, de 1990 à 1994, où elle a été première vice-présidente et chef de l'exploitation. Elle a ensuite travaillé au sein du Groupe Desjardins dans les domaines des fonds communs de placement et des rentes collectives avant de se joindre en 1999 à Canagex inc., une filiale de placement du Groupe Desjardins, à titre de vice-présidente, Finances et exploitation. En 2001, elle s'est jointe à l'Office d'investissement des régimes de pensions du secteur public en tant que première vice-présidente responsable des opérations financières. Madame Morin a occupé le poste de première vice-présidente, Distribution et service à la clientèle à Investissements Standard Life inc. de 2006 à 2013. Madame Morin a été administratrice d'ASSURIS, d'Investissements Standard Life inc., de l'Université Laval et de la Fondation de l'Université Laval. Madame Morin est diplômée de l'Institut des administrateurs de sociétés où elle a obtenu la certification IAS.A. Elle est également titulaire d'un baccalauréat en sciences actuarielles de l'Université Laval. Elle a été Fellow de l'Institut canadien des actuaires de 1980 à 2019.

**Marc Poulin** agit actuellement à titre d'administrateur de sociétés. Il a été gestionnaire de très haut niveau dans l'industrie de l'alimentation au Canada. Au cours de ses 19 dernières années chez Sobeys inc., il a occupé successivement les fonctions de vice-président, achat et mise en marché, vice-président exécutif et directeur général adjoint (Québec), président des opérations pour le Québec et, de 2012 à 2016, président et chef de la direction. Il a également agi à titre de président et chef de la direction de Empire Company Limited de 2012 à 2016. Auparavant, monsieur Poulin avait occupé des postes stratégiques de vice président chez Groupe Vie Desjardins-Laurentienne et chez Culinar. Monsieur Poulin est membre du conseil d'administration et du comité de ressources humaines et de gouvernance d'entreprise de Quincaillerie Richelieu ltée. Il conseille plusieurs sociétés fermées œuvrant dans le domaine de l'alimentation. Monsieur Poulin détient un baccalauréat en sciences actuarielles de l'Université Laval et un MBA de la J.L. Kellogg Graduate School of Management d'Evanston (Illinois).

**Suzanne Rancourt** est administratrice de sociétés et compte plus de 30 ans d'expérience en consultation et en gestion dans le secteur des finances et des technologies de l'information. Madame Rancourt a été vice-présidente, Audit interne et risques d'entreprise chez CGI de 2006 à 2016. Depuis son entrée en fonction chez CGI en 1985, elle a exercé des fonctions à responsabilités croissantes en consultation, stratégie et technologies de l'information, développement d'affaires, gestion de grands projets et fonctions corporatives dans un environnement mondial. Avant de rejoindre CGI, madame Rancourt avait amorcé sa carrière en tant qu'auditeur et avait travaillé en finance, comptabilité et opérations au sein d'organisations des secteurs financiers, de la distribution et du détail. Madame Rancourt est présidente du conseil d'administration de l'Institut des administrateurs de sociétés, section Québec. Madame Rancourt est titulaire d'un baccalauréat en administration des affaires de l'Université du Québec à Montréal ainsi que d'une certification IAS.A de l'Institut des administrateurs de sociétés. Elle est comptable professionnelle agréée (CPA) et a été nommée Fellow de l'Ordre des comptables professionnels agréés du Québec (Ordre des CPA du Québec) en 2024. Madame Rancourt siège également au conseil d'administration de Groupe WSP Global inc.

### **Attribution de contrats relatifs aux services non liés à l'audit**

La *Politique relative à l'indépendance de l'auditeur externe* de la Société a pour objet d'assurer la préservation de l'indépendance de l'auditeur. Elle prévoit que tout contrat de services avec l'auditeur externe pour des services non liés à l'audit doit être approuvé soit par le comité ou son président selon la valeur des honoraires liés à ces services. Le comité ou son président, selon le cas, doit tenir compte des principes directeurs suivants : (i) lorsque le service demandé pourrait être utile ou pourrait accélérer les services d'audit rendus par l'auditeur, tels que les services relatifs à une vérification diligente dans le processus d'une acquisition, ou (ii) lorsque le service demandé pourrait exiger une connaissance approfondie de la Société, (iii) lorsque l'auditeur est le soumissionnaire ayant présenté la meilleure offre à la suite d'un appel d'offres, ou (iv) lorsque seul l'auditeur est en mesure de fournir ce service.

## Honoraires pour les services de l'auditeur externe

Le cabinet Deloitte s.e.n.c.r.l./s.r.l. (« **Deloitte** ») est l'auditeur externe de la Société et de iA Assurance depuis 1940. La Société a encouru les honoraires suivants auprès de Deloitte pour divers services rendus au cours des deux dernières années financières :

	2023 (en milliers de dollars)	2022 (en milliers de dollars)
<b>Honoraires d'audit</b> Ces honoraires ont été versés pour l'audit des états financiers de iA Société financière, de iA Assurance ainsi que de ses fonds distincts.	4 151	3 162
<b>Honoraires d'audit des filiales</b> Ces honoraires ont été versés pour l'audit des états financiers de certaines filiales de iA Société financière, à l'exception de iA Assurance.	2 797	2 291
<b>Total des honoraires d'audit</b>	<b>6 948</b>	<b>5 453</b>
<b>Honoraires pour services liés à l'audit</b> Ces honoraires ont été versés pour des services de certification et des services connexes qui sont raisonnablement liés à l'exécution de l'audit ou de l'examen des états financiers tels que des rapports spéciaux, des services liés à l'émission de capital-actions, à des travaux additionnels liés à l'adoption des normes IFRS 17 et IFRS 9 ainsi que des travaux d'audit liés à des biens immobiliés gérés à l'externe.	1 526	3 613
<b>Honoraires pour services fiscaux</b>	0	31
<b>Autres honoraires (honoraires pour services non liés à l'audit)</b> Ces honoraires ont été versés en lien avec des services-conseils en matière de stratégie de cybersécurité, d'analyse externe du marché et de gestion des risques.	852	387
<b>Total</b>	<b>9 326</b>	<b>9 484</b>

Veuillez noter que nous avons changé la base de présentation des honoraires. Les montants ci-dessus correspondent aux frais encourus pour l'année de référence, plus les nouveaux ajustements relatifs à l'année précédente, et ne sont plus présentés sur une base « payée ». L'information pour l'année 2022 a été ajustée pour rendre l'information comparable.

Généralement, en 2023, le total des honoraires encourus auprès de Deloitte ont diminué légèrement, de 2 %. L'augmentation du total des honoraires d'audit en 2023 résulte d'ajustements des taux horaires et d'ajustements liés à l'adoption des normes IFRS 17 et IFRS 9. Cette augmentation est compensée par la diminution des honoraires pour services liés à l'audit en 2023 résultant des travaux supplémentaires effectués en 2022 pour la transition vers IFRS 17 et IFRS 9.

## Prêts aux administrateurs, aux hauts dirigeants et aux employés

La Société n'accorde pas de prêts aux administrateurs ou aux hauts dirigeants pour l'acquisition de ses actions ou, à l'exception des prêts à caractère courant, à d'autres fins. Par conséquent, à l'exception des prêts à caractère courant, aucun administrateur, membre de la haute direction, ancien membre de la haute direction ou employé n'est endetté envers la Société ou l'une de ses filiales.

## Procédures judiciaires et mesures réglementaires

Dans le cours normal de ses activités, la Société est, de temps à autre, nommée défenderesse dans le cadre de poursuites judiciaires ou d'actions collectives, en dommages et intérêts et en dommages ou pertes subis par des requérants. Bien qu'il soit impossible pour l'instant d'estimer le résultat des différentes procédures judiciaires impliquant la Société, la Société juge qu'elles n'auront aucune incidence négative importante sur sa situation financière ou sur ses résultats consolidés.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, a) aucune amende ni aucune sanction n'ont été imposées à la Société (i) par un tribunal relativement à la législation canadienne sur les valeurs mobilières ou par une autorité en valeurs mobilières canadienne ou (ii) par un tribunal ou par un organisme de réglementation qui serait vraisemblablement considérée comme importante par un investisseur raisonnable dans le cadre d'une prise de décision en matière de placement, et, b) la Société n'a conclu aucun règlement à l'amiable avec un tribunal relativement à la législation canadienne sur les valeurs mobilières ni avec une autorité en valeurs mobilières canadienne.

## Agent des transferts et agent chargé de la tenue des registres

---

iA Société financière a retenu les services de Services aux investisseurs Computershare inc. à titre d'agent des transferts et d'agent chargé de la tenue des registres de ses actions. Les registres de transferts sont conservés à Montréal. Voici les coordonnées pour joindre Computershare :

1500, boulevard Robert-Bourassa, 7<sup>e</sup> étage  
Montréal (Québec) H3A 3S8  
Canada

Téléphone : 514 982-7555  
1 877 684-5000 (sans frais)  
Courriel : ia@computershare.com

## Intérêts des experts

---

Deloitte s.e.n.c.r.l./s.r.l., l'auditeur externe de la Société, a préparé le rapport de l'auditeur indépendant se rapportant aux *États financiers consolidés* audités pour les exercices terminés les 31 décembre 2023 et 2022. Deloitte s.e.n.c.r.l./s.r.l. est un cabinet indépendant de la Société au sens du *Code de déontologie de l'Ordre des comptables professionnels agréés du Québec*.

## Renseignements complémentaires

---

Des renseignements complémentaires concernant la Société sont disponibles sur le site Internet de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca). Finalement, des renseignements financiers supplémentaires sont fournis dans les *États financiers consolidés* et dans le *Rapport de gestion* établis pour le dernier exercice de la Société. D'autres renseignements, incluant la rémunération des administrateurs et des membres de la haute direction et les titres pouvant être émis en vertu de régimes de rémunération à base de titres de participation, sont fournis dans la circulaire de sollicitation de procurations de la Société rendue publique dans le cadre de sa plus récente assemblée annuelle d'actionnaires et publiée sur le site Internet la Société et sur le site Internet [sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

# ANNEXE A

## MANDAT DU COMITÉ D'AUDIT

### iA Société Financière inc.

#### la « Société »

Le comité d'audit (le « **Comité** ») appuie le conseil d'administration (le « **Conseil** ») à l'égard de ses responsabilités ayant trait à la divulgation de l'information financière de la Société et des renseignements connexes transmis aux actionnaires et aux autres personnes concernées, à l'environnement de contrôle interne, au responsable de l'audit interne, à l'auditeur externe, ainsi qu'au chef des finances de la Société.

#### Composition et quorum

Le Comité doit être constitué conformément au règlement intérieur de la Société et, au *Règlement 52-110 sur le comité d'audit* (« **Règlement 52-110** »).

Le Comité est composé d'au moins trois membres nommés par le Conseil parmi les administrateurs de la Société. Les membres doivent posséder les compétences financières requises pour l'exercice de leur rôle<sup>(1)</sup>.

De plus, tous les membres du Comité doivent être indépendants, selon la définition donnée à ce terme par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières dans le Règlement 52-110 et en vertu de la *Politique relative à l'indépendance du conseil d'administration de la Société*.

Le quorum aux réunions du Comité est constitué de la majorité des membres en fonction.

#### Rôles et responsabilités

Le Comité a les responsabilités suivantes :

##### 1. Divulgence de l'information financière et contrôles internes

- Veiller à ce que les processus soient en place pour fournir l'assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers de la Société sont préparés conformément aux normes d'information financière et aux exigences légales et réglementaires applicables.
- Passer en revue, avec la direction et l'auditeur externe, les états financiers intermédiaires et annuels, les résultats des examens de l'audit externe sur ceux-ci, le rapport de gestion ainsi que le communiqué de presse s'y rapportant et obtenir de la direction des explications sur tous les écarts importants entre les périodes correspondantes avant de recommander au Conseil leur approbation et leur diffusion.
- Obtenir du président et chef de la direction et du chef des finances, les certifications exigées par le *Règlement 52-109 sur l'attestation de l'information financière présentée dans les documents annuels et intermédiaires des émetteurs*.
- Veiller à ce que des contrôles internes et des procédures efficaces de communication de l'information soient en place pour examiner la communication au public de l'information financière extraite ou dérivée des états financiers de la Société, autres que les états financiers, les rapports de gestion et les communiqués concernant les résultats annuels et intermédiaires.
- Réviser périodiquement la *Politique de communication de l'information* de la Société et apprécier périodiquement l'adéquation des procédures qui en découlent.
- Passer en revue avec l'auditeur externe les difficultés ou les problèmes liés à son audit et les mesures prises par la direction à ce sujet et le cas échéant, régler les désaccords entre la direction et l'auditeur externe concernant la présentation de l'information financière.
- Surveiller l'intégrité et la qualité des systèmes de contrôle interne au moyen de discussions avec la direction, les fonctions de supervision, l'auditeur interne et l'auditeur externe de la Société.
- Revoir périodiquement les rapports de la direction portant en tout ou en partie sur le fonctionnement du système d'information financière de la Société, ainsi que tout autre mécanisme de contrôle ou dérogation à ceux-ci.
- Veiller à ce que des mesures soient en place pour la réception, la conservation et le traitement des plaintes reçues par la Société au sujet de la comptabilité, des contrôles internes ou de l'audit, y compris l'envoi confidentiel, sous le

(1) En vertu du Règlement 52-110, possède des compétences financières la personne qui a la capacité de lire et de comprendre un jeu d'états financiers qui présentent des questions comptables d'une ampleur et d'un degré de complexité comparables, dans l'ensemble, aux questions dont on peut raisonnablement croire qu'elles seront soulevées lors de la lecture des états financiers de la Société.

couvert de l'anonymat, par les salariés de la Société, de préoccupations en matière de comptabilité, d'audit ou de divulgation de l'information financière.

- Passer en revue le rapport trimestriel de la direction sur l'impact financier et l'impact sur la divulgation financière des programmes de la Société en matière de lutte contre la criminalité financière.

## **2. Responsable de l'audit interne**

- Approuver et recommander au Conseil la nomination et lorsque requis, la destitution du responsable de l'audit interne.
- Approuver annuellement la rémunération du responsable de l'audit interne ainsi que ses objectifs.
- Évaluer annuellement la performance du responsable de l'audit interne.
- Revoir l'évaluation annuelle de l'efficacité de la fonction d'audit interne.
- Adopter et réviser périodiquement la *Charte d'audit interne* de la Société précisant notamment le rôle, la mission, les pouvoirs, le statut et les responsabilités de la fonction d'audit interne.
- Examiner et approuver le plan annuel d'audit interne, veiller à ce qu'il soit axé sur les risques inhérents et importants de la Société et en surveiller périodiquement la mise en œuvre.
- Approuver annuellement le budget et les ressources prévisionnels de la fonction de l'audit interne de la Société.
- Valider l'adéquation du périmètre et des pouvoirs du responsable de l'audit interne et de la fonction d'audit interne de la Société et veiller à ce que la fonction ait, en tout temps, les ressources, les pouvoirs ainsi que l'accès aux informations nécessaires pour exécuter son mandat.
- Recevoir trimestriellement du responsable de l'audit interne une mise à jour de la réalisation du plan d'audit ou de tout autre sujet afférent.
- Examiner trimestriellement les rapports d'audit, veiller au suivi des recommandations émises par l'audit interne concernant les lacunes identifiées et veiller à ce que la direction prenne les mesures appropriées pour y remédier.
- Recevoir trimestriellement du responsable de l'audit interne et examiner un rapport sur les incidents associés à la criminalité financière et à la fraude.
- S'assurer de l'indépendance et de l'objectivité de la fonction d'audit interne, notamment en recevant une attestation annuelle de l'auditeur interne confirmant son indépendance, l'indépendance de la fonction d'audit interne et la conformité à son code de déontologie et aux normes d'audit interne, et en veillant à ce que la fonction d'audit interne ait libre accès aux membres du Comité.

## **3. Auditeur externe**

- Valider la compétence et l'indépendance de l'auditeur externe.
- Surveiller les travaux de l'auditeur externe et recevoir sa déclaration annuelle écrite relative à ses liens avec la Société et les sociétés membres de iA Groupe financier et discuter de ceux pouvant influencer sur son objectivité ou son indépendance.
- Recommander au Conseil le cabinet d'experts-comptables à être soumis au vote des actionnaires en vue d'établir ou de délivrer un rapport d'audit ou de rendre d'autres services d'audit, d'examen ou d'attestation pour la Société et ses filiales, et recommander que la rémunération soit déterminée par le Conseil.
- Autoriser préalablement l'ensemble des services d'audit, déterminer les services non liés à l'audit qui peuvent être rendus par l'auditeur externe et approuver au préalable tous ces services non liés à l'audit, le tout conformément à la *Politique relative à l'indépendance de l'auditeur externe* et au Règlement 52-110.
- Adopter et passer en revue périodiquement la *Politique relative à l'indépendance de l'auditeur externe* encadrant l'octroi de contrats relatifs à des services non liés à l'audit et le recrutement de personnes liées à l'auditeur externe.
- Revoir et approuver les honoraires de l'auditeur externe, tant pour les services d'audit que pour les services non liés à l'audit autorisés.
- Passer en revue le plan d'audit avec l'auditeur externe et la direction et l'approuver annuellement.
- Surveiller périodiquement la mise en œuvre du plan d'audit de l'auditeur externe et veiller au suivi de ses recommandations et des mesures que la direction s'est engagée à prendre pour réaliser celles-ci.
- Surveiller le respect des exigences applicables quant à la rotation des associés de l'auditeur externe impliqués, et de la participation de ce dernier au programme du Conseil canadien sur la reddition de comptes.
- Passer en revue toute correspondance importante entre l'auditeur externe et la haute direction à l'égard des constats d'audit.

- Dans la relation avec l'auditeur externe, veiller au respect des pratiques comptables et actuarielles, le cas échéant, ainsi que de leur caractère prudent et approprié.
- Passer en revue le rapport annuel sur la procédure interne de contrôle de qualité de l'auditeur externe et examiner l'efficacité et la qualité du travail effectué par ce dernier.

#### 4. Chef des finances

- Évaluer annuellement la performance du chef des finances.
- Surveiller périodiquement la suffisance du capital en fonction du ratio cible interne et le niveau d'opération visé du ratio de solvabilité approuvés par le Conseil.

#### 5. Autres responsabilités

- Recevoir trimestriellement de la direction et examiner une reddition de compte sur les projets d'investissement majeurs, incluant les projets d'investissement numérique.
- Recevoir trimestriellement de la direction et examiner une reddition de compte sur les opérations en matière de technologie de l'information et les programmes y étant reliés ainsi que de l'information sur les bonnes pratiques et les tendances de l'industrie. Recevoir et examiner une reddition de compte annuelle plus spécifique sur les programmes de sécurité de l'information et la gouvernance de données.
- Passer en revue le rapport trimestriel de la direction sur les dossiers de litige hors du cours normal des opérations pour la Société et ses filiales et qui pourraient avoir une incidence défavorable sur la situation financière ou les résultats de la Société.

#### 6. Généralement

- Valider qu'il y ait coordination entre les fonctions de supervision de la 2<sup>e</sup> ligne de défense, l'audit interne et l'audit externe.
- Retenir les services de conseillers comptables, juridiques ou autres et en fixer la rémunération, sous réserve d'en informer le président du Conseil. Cet avis doit être accompagné de la description du mandat à être confié à l'expert.
- S'acquitter des autres responsabilités qui peuvent lui être confiées de temps à autre par le Conseil.

### Mode de fonctionnement

**Fréquence** : Le Comité tient au moins quatre réunions régulières par année et peut se réunir lors de réunions extraordinaires au besoin. Le président du Comité, le président du Conseil ou le président et chef de la direction de la Société peut convoquer une réunion en tout temps.

**Présidence** : Le Conseil nomme le président du Comité, lequel doit être indépendant et ne pas être le président du Conseil ni de tout autre comité. En l'absence du président, les membres du Comité élisent parmi eux un président.

**Secrétaire** : Le secrétaire de la Société ou, en son absence, le secrétaire adjoint de la Société ou toute autre personne désignée par les membres du Comité agit comme secrétaire du Comité.

**Ordre du jour** : Le président du Comité établit l'ordre du jour de chaque réunion du Comité en consultation avec le président et chef de la direction, le chef des finances et le secrétaire de la Société. L'ordre du jour et les documents pertinents sont distribués aux membres du Comité en temps utile avant les réunions du Comité.

**Rapport** : Le président du Comité fait régulièrement rapport au Conseil des délibérations, des constatations et des recommandations du Comité.

**Communication** : Le Comité dispose en tout temps de voies de communication directes avec l'auditeur externe, le responsable de l'audit interne et le chef des finances ainsi qu'avec toutes les autres fonctions de supervision de la Société, et inversement.

**Huis clos** : Après chaque réunion régulière, le Comité se réunit à huis clos et rencontre séparément l'auditeur externe et le responsable de l'audit interne. Les membres de la direction, le chef de la conformité et le chef des finances sont rencontrés séparément par le Comité à huis clos au moins une fois l'an.

**Révision du mandat** : Le Comité revoit périodiquement son mandat et fait rapport au Conseil sur les modifications qu'il y aurait lieu d'apporter.

**NOTICE  
ANNUELLE**

iA Société financière inc.

**Valeurs sûres  
et regard tourné  
vers l'avenir**

**ON S'INVESTIT, POUR VOUS.**

iA Groupe financier est un autre nom sous lequel **iA Société financière inc.** exerce ses activités et une marque de commerce de l'**Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.** utilisée sous licence.

**ia.ca**