

Québec, le 14 Février 2023

## iA Groupe financier déclare ses résultats pour le quatrième trimestre

**Robuste position de capital et bonne rentabilité : le BPA et le ROE tirés des activités de base s'inscrivent dans la fourchette cible pour le trimestre et pour l'année**

Les résultats présentés ci-après sont ceux de iA Société financière inc. (« iA Société financière » ou « la Société »), la société de gestion de portefeuille qui détient la totalité des actions ordinaires de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (« iA Assurance »). Les résultats se rapportant aux activités de iA Assurance sont présentés dans une section distincte à la page 7 du présent document.

Le présent communiqué présente des mesures non conformes aux IFRS utilisées par la Société lorsqu'elle évalue ses résultats et mesure sa performance. Ces mesures ne constituent pas des mesures financières normalisées et ne figurent pas dans les états financiers. Pour de l'information pertinente sur les mesures non conformes aux IFRS utilisées dans ce document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du rapport de gestion pour la période se terminant le 31 décembre 2022, intégré aux présentes par renvoi et pouvant être consulté à l'adresse [sedar.com](http://sedar.com) ou sur le site Web de iA Groupe financier à [ia.ca](http://ia.ca).

### FAITS SAILLANTS DU QUATRIÈME TRIMESTRE – iA Société financière

- BPA divulgué de 2,17 \$ (en hausse de 12 % d'une année sur l'autre) et BPA tiré des activités de base<sup>†</sup> de 2,40 \$ (en hausse de 19 % d'une année sur l'autre), à l'intérieur de l'indication de 2,35 \$ à 2,50 \$ donnée aux marchés
- ROE divulgué<sup>†,1</sup> de 12,3 %, et ROE tiré des activités de base<sup>†,1</sup> de 14,2 %, dans la moitié supérieure de la fourchette cible (de 13 % à 15 %)
- Solides résultats en matière de ventes dans la plupart des secteurs d'activité, en particulier à l'Assurance individuelle, à l'Assurance collective et à l'Épargne et retraite collectives
- Robuste ratio de solvabilité<sup>†</sup> de 126 % au 31 décembre 2022 et forte génération organique de capital<sup>†</sup> de l'ordre de 130 millions de dollars
- Valeur maintenue pour les actionnaires, compte tenu de l'incidence quasi neutre sur la valeur comptable de la transition vers les normes IFRS 9 et IFRS 17 : +10 M\$ au 1<sup>er</sup> janvier 2022<sup>2</sup>
- Expérience employé supérieure reconnue par Glassdoor et Forbes

Pour le quatrième trimestre qui s'est terminé le 31 décembre 2022, iA Société financière (TSX: IAG) déclare un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 229 millions de dollars, un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 2,17 \$ et un rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) de 12,3 % pour les douze derniers mois. À 2,40 \$, le BPA tiré des activités de base<sup>†</sup>, en hausse de 19 % par rapport au trimestre correspondant de 2021, s'inscrit dans la fourchette cible et le ROE tiré des activités de base<sup>†</sup>, à 14,2 % pour les douze derniers mois, se situe dans la moitié supérieure de la fourchette cible. Le ratio de solvabilité demeure robuste, à 126 %, au 31 décembre 2022.

« Nous avons terminé l'année sur une note très positive, avec un BPA et un ROE tirés des activités de base<sup>†</sup> à l'intérieur de l'indication fournie aux marchés et de solides ventes dans plusieurs secteurs d'activité. Cette très bonne performance est largement attribuable à nos employés, d'où l'importance de disposer, pour attirer les talents, de la meilleure stratégie en matière d'expérience employé, a commenté Denis Ricard, président et chef de la direction de iA Groupe financier. De plus, étant donné notre solide situation financière, près d'un demi-milliard de dollars en capital déployable a été retourné à nos actionnaires en 2022 sous la forme de dividendes et de rachat d'actions. Sous IFRS 9 et IFRS 17, plus de capital excédentaire sera disponible pour poursuivre notre croissance, améliorer le ROE et retourner de la valeur à nos actionnaires. »

« Une expérience favorable du côté des titulaires de polices et les taux d'intérêt à long terme supérieurs ont contribué à la croissance de 19 % du BPA tiré des activités de base d'une année sur l'autre. Toutes nos mesures financières clés, en plus du BPA tiré des activités de base, sont conformes ou supérieures à l'indication donnée aux marchés au début de 2022, a ajouté Jacques Potvin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. Comme nous l'avions prévu, l'impact net sur les résultats de notre révision annuelle des hypothèses actuarielles a été pratiquement neutre. Par ailleurs, considérant son incidence quasi neutre sur la valeur comptable et l'augmentation considérable du capital déployable, la transition vers les nouvelles normes comptables IFRS 9 et 17 se révèle favorable pour iA et augure bien pour la suite. »

Faits saillants sur les résultats	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2022	2021	Variation	2022	2021	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	240 \$	214 \$	12 %	842 \$	852 \$	(1 %)
Moins : dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale (en millions)	11 \$	5 \$	120 %	25 \$	22 \$	14 %
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	229 \$	209 \$	10 %	817 \$	830 \$	(2 %)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions, dilué)	105,6	108,0	(2 %)	106,8	107,8	(1 %)
Résultat par action ordinaire (dilué)	2,17 \$	1,94 \$	12 %	7,65 \$	7,70 \$	(1 %)
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base <sup>†</sup>	2,40 \$	2,01 \$	19 %	8,85 \$	8,31 \$	6 %

Faits saillants sur d'autres données financières	31 décembre 2022	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires <sup>1,†</sup>	12,3 %	12,2 %	13,2 %
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base <sup>1,†</sup>	14,2 %	13,8 %	14,2 %
Ratio de solvabilité <sup>†</sup>	126 %	130 %	134 %
Valeur comptable par action <sup>3</sup>	63,06 \$	62,38 \$	62,01 \$
Actif sous gestion et sous administration <sup>†</sup> (en milliards)	200,4 \$	194,1 \$	221,2 \$

<sup>1</sup> Douze derniers mois

<sup>2</sup> La finalisation de l'état de la situation financière consolidé à la date de transition du 1<sup>er</sup> janvier 2022 est en cours.

<sup>3</sup> La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures IFRS.

<sup>†</sup> Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » à la fin de ce document pour des informations importantes au sujet de telles mesures.

Les résultats de iA Société financière pour le quatrième trimestre de 2022 sont présentés sur une base consolidée avec ceux de l'ensemble de ses filiales, qui comprend notamment iA Assurance. À moins d'indication contraire, les résultats présentés dans ce document sont comparés avec ceux de la période correspondante l'an dernier.

**Rentabilité** – Pour le quatrième trimestre, qui s'est terminé le 31 décembre 2022, iA Société financière déclare un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 2,17 \$, en hausse de 12 % comparativement à 1,94 \$ au même trimestre en 2021. Le bénéfice par action ordinaire (BPA) dilué tiré des activités de base<sup>†</sup> pour le quatrième trimestre de 2022 s'établit pour sa part à 2,40 \$, un résultat supérieur de 19 % à celui de l'an dernier (2,01 \$).

Le tableau ci-après concilie le bénéfice divulgué de la Société avec celui tiré des activités de base<sup>†</sup>. Les résultats tirés des activités de base sont une mesure non conforme aux IFRS qui représente la vision de la direction quant à la capacité de la Société à générer des bénéfices renouvelables. Cinq éléments ont été ajustés dans le calcul du bénéfice tiré des activités de base<sup>†</sup> pour le trimestre, ce qui représente une augmentation de 0,23 \$ par action par rapport au BPA divulgué.

Conciliation du bénéfice divulgué avec celui tiré des activités de base <sup>†4</sup>								
(En millions de dollars après impôts, sauf indication contraire)	Quatrième trimestre				Cumulatif au 31 décembre			
	Bénéfice	BPA (base diluée)			Bénéfice	BPA (base diluée)		
		2022	2022	2021		Variation	2022	2022
<b>Bénéfice divulgué</b>	229	2,17 \$	1,94 \$	12 %	817	7,65 \$	7,70 \$	(1 %)
<b>Les résultats tirés des activités de base<sup>†</sup> excluent des résultats divulgués les impacts des éléments suivants :</b>								
Impacts des marchés qui diffèrent des meilleures estimations faites par la direction	(6)	(0,06 \$)	(0,08 \$)		55	0,51 \$	(0,21 \$)	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	3	0,03 \$	(0,02 \$)		(38)	(0,36 \$)	(0,02 \$)	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	6	0,05 \$	(0,03 \$)		18	0,16 \$	0,10 \$	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	17	0,16 \$	0,14 \$		64	0,59 \$	0,52 \$	
Charge de retraite non liée aux activités de base	5	0,05 \$	0,06 \$		21	0,20 \$	0,22 \$	
Autres gains et pertes inhabituels particuliers	—	—	—		8	0,09 \$	—	
<b>Bénéfice tiré des activités de base<sup>†</sup></b>	<b>254</b>	<b>2,40 \$</b>	<b>2,01 \$</b>	<b>19 %</b>	<b>945</b>	<b>8,85 \$</b>	<b>8,31 \$</b>	<b>6 %</b>

Les éléments suivants, présentés dans la section « Sources of Earnings<sup>†</sup> » du cahier d'information financière de la Société, expliquent les différences entre les attentes de la direction et le bénéfice déclaré pour la période de trois mois terminée le 31 décembre 2022. L'information présentée ci-dessous comporte des mesures non conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Tous les chiffres sont après impôts, à moins d'indication contraire.

La Société a divulgué un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 229 millions de dollars pour le quatrième trimestre de 2022. Ce résultat, analysé selon la provenance des bénéfices, peut s'expliquer comme suit :

**Bénéfice anticipé sur l'en-vigueur<sup>†</sup>** – À 249 millions de dollars avant impôts, le bénéfice anticipé sur l'en-vigueur du quatrième trimestre de 2022 est en hausse de 1 % ou de 2 millions de dollars par rapport au trimestre correspondant l'an dernier. Dans le secteur des Affaires américaines, la croissance du bénéfice anticipé sur l'en-vigueur a été solide (+19 %), et bonne dans les deux secteurs de l'assurance individuelle et collective (+10 % chacun). La croissance s'est néanmoins trouvée freinée par l'ajustement trimestriel du bénéfice anticipé sur l'en-vigueur dans les secteurs de gestion de patrimoine, pour refléter l'évolution des marchés boursiers en date du 30 septembre 2022, ainsi que par l'incidence de l'interprétation des principes comptables en lien avec l'infonagique (de l'ordre de 0,04 \$ par action), comme il en avait été question au troisième trimestre.

**Gains (pertes) d'expérience<sup>†</sup> par rapport au bénéfice anticipé** – La Société a enregistré au quatrième trimestre de 2022, en comparaison avec les attentes de la direction, un gain net d'expérience de 0,14 \$ par action (14 millions de dollars). Les résultats en matière d'expérience suivants valent la peine d'être soulignés :

- **Protections supplémentaires dans les réserves pour pallier l'incertitude associée à la pandémie :** Au Canada, l'expérience sur le plan de la mortalité a été favorable; la provision supplémentaire pour mortalité prévue pour le quatrième trimestre n'a donc pas été utilisée. Aux États-Unis, les réclamations de décès supplémentaires ont été inférieures à la provision disponible pour le quatrième trimestre, qui a donc été partiellement utilisée. Aussi, une partie de la protection supplémentaire pour le

<sup>4</sup> Les chiffres ne s'additionnent pas toujours avec exactitude en raison des différences d'arrondis.

<sup>†</sup> Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » à la fin de ce document pour des informations importantes au sujet de telles mesures.

comportement défavorable des titulaires de polices visant à couvrir une expérience potentielle défavorable en matière d'abandons a été utilisée pendant le trimestre pour un certain groupe de polices. Il convient de souligner que les effets directs et indirects de la pandémie de COVID-19 feront désormais partie du processus habituel d'établissement des réserves. Les provisions supplémentaires toujours disponibles liées à la pandémie ont donc été intégrées aux provisions de base dans le cadre des changements d'hypothèses de fin d'année.

- L'*Assurance individuelle* a enregistré, au quatrième trimestre, un gain de 0,11 \$ par action (11 millions de dollars). Les variations liées aux marchés ont eu un effet positif sur les polices d'assurance vie universelle (0,07 \$ par action), mais négatif sur le niveau des actifs appariant les réserves en assurance individuelle (-0,05 \$ par action). L'expérience et le comportement du côté des titulaires de polices ont été positifs, avec des gains de 0,05 \$ par action sur le plan de la morbidité et de la mortalité et de 0,02 \$ par action sur le plan des abandons. L'incidence favorable des ajustements au portefeuille de placements dans le contexte de la transition vers IFRS 9 et 17 a cependant été partiellement contrebalancée par des dépenses plus élevées (+0,02 \$ par action).
- La *Gestion de patrimoine individuel* fait état, pour le quatrième trimestre, de résultats conformes aux attentes. Les variations liées aux marchés ont eu un effet favorable (+0,04 \$ par action) sur les revenus de fonds de placement (RFG) et sur le résultat du programme de couverture rattaché aux garanties des fonds distincts. Ces gains ont toutefois été contrebalancés par des dépenses plus élevées que prévu et divers autres éléments défavorables (-0,04 \$ par action).
- L'*Assurance collective* a enregistré un gain de 0,04 \$ par action (5 millions de dollars) au cours du trimestre. Dans la division des Régimes d'employés, l'expérience a été conforme aux attentes, l'expérience favorable au chapitre de l'invalidité ayant été contrebalancée des dépenses plus élevées. La division des Services aux concessionnaires a quant à elle enregistré de meilleurs résultats que prévu, l'expérience favorable du côté des réclamations en assurance biens et risques divers (+0,06 \$ par action) se voyant partiellement réduite par divers éléments défavorables (-0,02 \$ par action) tandis que iA Financement auto faisait état de résultats légèrement inférieurs (-0,01 \$ par action), les résultats en matière de crédit pour le quatrième trimestre se rapprochant de l'expérience postpandémie attendue. Enfin, les Marchés spéciaux ont obtenu des résultats supérieurs aux attentes, du fait d'une expérience favorable en matière de réclamations (+0,01 \$ par action).
- L'*Épargne et retraite collectives* a déclaré un résultat supérieur aux attentes, avec un gain de 0,06 \$ par action (6 millions de dollars) attribuable à une expérience favorable en matière de longévité (+0,03 \$ par action) et à l'incidence positive de l'automatisation du processus de confirmation de la survie des rentiers, utilisé pour confirmer les décès survenus en 2022 (+0,03 \$ par action).
- Les *Affaires américaines* ont enregistré, au quatrième trimestre, une perte de 0,07 \$ par action (8 millions de dollars) par rapport au bénéfice anticipé sur l'en-vigueur, qu'on s'attendait à voir augmenter de 19 % par rapport à l'année précédente. Dans la division des Services aux concessionnaires, les résultats ont été inférieurs aux attentes, principalement en raison de ventes plus faibles que prévu, ce qui s'explique par des stocks de voitures qui demeurent bas et de coûts de financement plus élevés pour les clients (-0,05 \$ par action). Les dépenses et d'autres éléments mineurs ont également influé sur les résultats (-0,02 \$ par action) et les coûts d'intégration de IAS ont été conformes aux prévisions pour l'année, mais supérieurs à ceux prévus pour le quatrième trimestre (-0,02 \$ par action). La division de l'Assurance individuelle a quant à elle enregistré un gain attribuable aux effets des fluctuations des taux d'intérêt et à d'autres éléments divers favorables (+0,02 \$ par action).

**Impact des nouvelles ventes (drain)<sup>†</sup> dans les secteurs de l'Assurance individuelle au Canada et aux États-Unis** – L'impact des nouvelles ventes pour les deux secteurs a généré un gain à l'émission de 23 millions de dollars avant impôts, ou de 16 % des ventes, pour le trimestre. Ce résultat, supérieur aux prévisions, a engendré un gain de 0,11 \$ par action, qui s'explique par la prise en compte, dans le calcul du *drain*, d'une portion de la hausse des taux d'intérêt de 2022 et, dans une moindre mesure, par l'incidence des ventes.

**Révision annuelle des hypothèses actuarielles** – Les changements d'hypothèses actuarielles (pour les affaires sans participation), utilisées pour le calcul des passifs nets relatifs aux contrats d'assurance ont eu une incidence négative nette de l'ordre de 0,03 \$ par action.

- Les réserves pour la mortalité, la morbidité et le comportement des titulaires de polices ont été renforcées à la lumière, essentiellement, de la mise à jour annuelle des études d'expérience, de l'application d'un nouveau tableau de mortalité de l'Institut canadien des actuaires (ICA) et d'un ajustement à la baisse du niveau des primes excédentaires prévues dans les polices d'assurance vie universelle.
- En ce qui concerne les hypothèses économiques, des réserves ont été libérées, en raison principalement de la mise à jour annuelle des hypothèses en matière de rendement, l'impact des augmentations de taux d'intérêt sur les provisions de garantie financière et la libération de protections macroéconomiques dans le contexte de la transition vers les normes IFRS 9 et 17.
- En ce qui concerne les dépenses et autres éléments, les réserves ont été renforcées sur la base, essentiellement, de la mise à jour annuelle des études de dépenses.

<sup>†</sup> Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » à la fin de ce document pour des informations importantes au sujet de telles mesures.

La révision annuelle des hypothèses actuarielle est décrite de façon plus détaillée dans le *Rapport de gestion 2022*.

**Revenu sur le capital<sup>†</sup>** – Le revenu net gagné à l'égard du surplus de la Société, qui comprend aussi les résultats de iA Auto et habitation (iAAH), s'élève à 10 millions de dollars avant impôts pour le quatrième trimestre de 2022, ce qui représente un écart défavorable de 0,12 \$ par action par rapport aux attentes de la direction. Cet écart s'explique principalement par les résultats de iAAH (-0,12 \$ par action), eux-mêmes attribuables à une expérience défavorable, notamment par un événement défavorable de forts vents survenu en décembre et un volume plus élevé de vols de véhicules. L'augmentation des dépenses à mesure que la transformation numérique s'accélère est aussi en cause, dans une moindre mesure toutefois. Mentionnons par ailleurs que les frais d'intégration de Surex ont été inférieurs aux prévisions (+0,01 \$ par action). Enfin, le revenu de placements sur le surplus a été près des attentes, tandis que les coûts de financement ont été légèrement plus élevés que prévu (-0,01 \$ par action).

**Impôts sur le revenu<sup>†</sup>** – Le taux d'impôt effectif pour le quatrième trimestre s'établit à 19,5 %, en dessous de la fourchette cible de 21 % à 23 %. La charge d'impôts a donc été moins élevée que prévu (gain de 0,07 \$ par action). L'écart favorable s'explique pour l'essentiel par une proportion plus élevée que prévu de gains en capital, d'un revenu non imposable et de dividendes, qui a plus que compensé l'augmentation d'impôt de 1,5 % annoncée dans le budget fédéral de 2022.

**Nombre d'actions** – Le rachat de 3,1 millions d'actions ordinaires en 2022 dans le cadre du programme d'offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités a eu un effet favorable (+0,03 \$ par action) au quatrième trimestre.

**Croissance des affaires** – La Société a terminé l'année avec une bonne performance en termes de croissance des affaires. Au Canada, elle continue de renforcer sa position de chef de file sur les marchés dans les trois « Fondations<sup>5</sup> » que sont l'Assurance individuelle, la Gestion de patrimoine individuel et les Services aux concessionnaires. En plus de leur « Soutien<sup>5</sup> » à l'image de marque et aux synergies avec les autres secteurs, les Marchés spéciaux et l'Épargne et retraite collectives ont enregistré une solide croissance des ventes et iA Auto et habitation, une bonne croissance. Du côté américain, la division de l'Assurance individuelle a elle aussi connu une forte croissance des ventes<sup>†</sup> tandis que la division des Services aux concessionnaires faisait état d'un ralentissement des ventes<sup>†</sup>, essentiellement attribuable aux stocks qui demeuraient faibles et à des coûts de financement plus élevés pour les clients.

- **Assurance individuelle** – Les ventes<sup>†</sup> au quatrième trimestre ont totalisé 95 millions de dollars, en hausse de 9 % par rapport à un excellent trimestre l'an dernier. Pour l'année entière, l'augmentation par rapport à 2021 se chiffre à 35 %. Ces très solides résultats sont principalement attribuables au bon rendement de tous les réseaux de distribution et, dans une moindre mesure, à l'augmentation de la prime moyenne par police vendue. La gamme complète de produits compétitifs du secteur, dont les produits d'assurance vie avec participation (PAR) qui connaissent un grand succès, de même que l'excellent rendement de ses outils numériques sont demeurés de solides vecteurs de croissance pour ce secteur d'activité. Selon les plus récentes données de l'industrie, la Société demeure ainsi première quant au nombre de polices d'assurance individuelle émises au Canada<sup>6</sup>.
- **Gestion de patrimoine individuel** – À 408 millions de dollars pour le trimestre, les ventes<sup>†</sup> de produits garantis (fonds général) sont en hausse de 79 % par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente, la volatilité des marchés actuels menant les clients à se tourner vers les produits assimilables à des espèces. Les ventes<sup>†</sup> brutes de fonds distincts totalisaient, à la fin du quatrième trimestre, 702 millions de dollars, comparativement à 1 250 millions de dollars à la même période l'année précédente. Les ventes nettes ont été positives, avec des entrées de 172 millions de dollars pour la période. Pour 2022, la Société se classe première en termes de ventes brutes et nettes de fonds distincts<sup>†,7</sup>. Les ventes<sup>†</sup> brutes de fonds communs de placement se sont quant à elles chiffrées, au quatrième trimestre, à 350 millions de dollars, avec des sorties nettes de 290 millions de dollars pendant le trimestre.
- Le secteur de l'**Assurance collective** est composé de trois divisions. Dans la division des Services aux concessionnaires, les ventes<sup>†</sup> ont totalisé 296 millions de dollars au quatrième trimestre, en hausse de 11 % par rapport à la même période l'année précédente. Les ventes<sup>†</sup> de la division ont été favorisées par les produits d'assurance biens et risques divers (y compris les garanties prolongées et l'assurance de remplacement), en hausse de 22 % par rapport au quatrième trimestre l'an dernier, et les émissions de prêts automobiles, en hausse de 14 % d'une année à l'autre. Dans la division des Régimes d'employés, les ventes<sup>†</sup> du quatrième trimestre ont totalisé 18 millions de dollars, en hausse de 20 % par rapport au même trimestre un an plus tôt, tandis que les primes<sup>†</sup> étaient en hausse de 11 % d'une année à l'autre, du fait de bonnes ventes et du maintien des contrats en vigueur. Enfin, les ventes<sup>†</sup> de 102 millions de dollars réalisées par les Marchés spéciaux au quatrième trimestre représentent une hausse de 34 % par rapport à la même période en 2021, qui s'explique surtout par de solides ventes d'assurance voyage en cette période où les voyages reprennent pour atteindre un niveau plus normal.

<sup>5</sup> Lors d'un événement pour les investisseurs, le 10 mars 2021, la Société a réparti ses activités en trois grandes catégories : Fondations, Soutien et Expansion.

<sup>6</sup> Source : LIMRA, neuf premiers mois de l'année 2022

<sup>7</sup> Source : Investor Economics, janvier 2023

- **Épargne et retraite collectives** – Les ventes totales<sup>†</sup> du quatrième trimestre se chiffrent à 1 025 millions de dollars, en hausse de 65 % par rapport au même trimestre en 2021. Ce très solide résultat découle de la signature de contrats avec plusieurs nouveaux groupes d'envergnure pendant le trimestre.
- **Affaires américaines** – À l'Assurance individuelle, les ventes<sup>†</sup> du trimestre totalisent 37 millions de dollars américains, en hausse de 12 % par rapport à celles enregistrées au trimestre correspondant de 2021. Dans la division des Services aux concessionnaires, les ventes<sup>†</sup> ont atteint 241 millions de dollars américains au quatrième trimestre, comparativement à 255 millions de dollars américains un an plus tôt, une diminution qui a beaucoup à voir avec les contraintes persistantes en matière de stocks et des coûts de financement plus élevés pour les clients.
- **Assurance de dommages (iA Auto et habitation)** – Les primes directes souscrites au cours du trimestre totalisent 100 millions de dollars et sont ainsi en hausse de 10 % par rapport à la même période l'an dernier.
- **L'actif sous gestion et sous administration**<sup>†</sup> a terminé le trimestre à 200,4 milliards de dollars, en hausse de 3 % par rapport au trimestre précédent, mais en baisse de 9 % par rapport au résultat enregistré un an plus tôt, la croissance des actifs se voyant freinée, en 2022, par les conditions de marché difficiles et les taux d'intérêt croissants.
- Les **primes et dépôts**<sup>†</sup> ont totalisé, au quatrième trimestre, près de 3,9 milliards de dollars, comparativement à un solide trimestre de 4,2 milliards de dollars un an plus tôt. Tous les secteurs à l'exception d'un seul ont enregistré une augmentation des primes et dépôts au quatrième trimestre par rapport à la même période en 2021. La variation défavorable est attribuable au secteur de la Gestion de patrimoine individuel, un segment dans lequel l'industrie dans son ensemble connaît des difficultés, confrontée à un environnement macroéconomique difficile.

**Situation financière** – Au 31 décembre 2022, le ratio de solvabilité<sup>†</sup> s'établissait à 126 %, soit au-dessus de la fourchette cible de 110 à 116 % de la Société, comparativement à un ratio de 130 % trois mois plus tôt et de 134 % un an auparavant. La variation pendant le trimestre s'explique par l'apport de la génération organique de capital<sup>†</sup>, plus que contrebalancé par des variations macroéconomiques défavorables, le rachat d'actions dans le cadre du programme d'offre publique dans le cours normal des activités, ainsi que les mesures prises par la direction et les ajustements de portefeuille apportés en prévision de la transition vers IFRS 9 et IFRS 17. Il convient de souligner que la plupart des effets négatifs des ajustements de portefeuille en prévision de la transition se trouveront renversés sous les normes IFRS 9 et 17. Le ratio de levier financier<sup>†</sup> de la Société s'établissait à 23,4 % au 31 décembre 2022.

**Génération de capital**<sup>†</sup> – Au quatrième trimestre, la Société a généré environ 130 millions de dollars de capital additionnel de manière organique. Le montant total pour 2022 se chiffre à quelque 550 millions de dollars, soit au-dessus de la valeur supérieure de la fourchette cible.

**Valeur comptable**<sup>8</sup> – La valeur comptable par action ordinaire atteignait 63,06 \$ au 31 décembre 2022, en hausse de 1 % par rapport au trimestre précédent et de 2 % sur douze mois. En 2022, la croissance de cette mesure a été freinée par des pertes non réalisées dans les autres éléments du résultat global, sans quoi la valeur comptable aurait crû cette année de plus de 9 %.

**Dividende** – La Société a versé, au troisième trimestre de 2022, un dividende trimestriel de 0,6750 \$ aux actionnaires ordinaires. Le conseil d'administration a approuvé, pour le quatrième trimestre, le versement d'un dividende trimestriel du même montant, soit 0,6750 \$ par action ordinaire en circulation de iA Société financière. Ce dividende est payable le 15 mars 2023 à tous les actionnaires inscrits le 24 février 2023. Au quatrième trimestre de 2022, iA Assurance a versé un dividende de 150 millions de dollars à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière.

**Régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions** – Les actionnaires inscrits qui souhaitent adhérer au régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions de iA Société financière pour réinvestir le prochain dividende qui sera versé le 15 mars 2023 doivent s'assurer que le formulaire à cet effet dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 16 février 2023. Pour savoir comment vous inscrire, visitez le site Internet de iA Groupe financier, à l'adresse <https://ia.ca/relationaveclesinvestisseurs>, à la section *Dividendes*. Il est à noter que les actions ordinaires émises en vertu du régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions de iA Société financière seront achetées sur le marché secondaire et qu'aucun escompte ne s'appliquera.

<sup>8</sup> La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres des actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures conformes aux IFRS.

<sup>†</sup> Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » à la fin de ce document pour des informations importantes au sujet de telles mesures.

**Offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société** – Au quatrième trimestre de 2022, la Société a racheté et annulé 742 888 actions ordinaires en circulation pour une valeur totale de 55,8 millions de dollars en vertu d'une offre publique de rachat d'actions (OPRA) dans le cours normal de ses activités. La clôture anticipée de l'OPRA dans le cours normal des activités en vigueur depuis le 6 décembre 2021 a été annoncée au quatrième trimestre, ainsi que l'établissement de la nouvelle OPRA. L'OPRA précédente a donc expiré à la fermeture des marchés le 11 novembre 2022, et la nouvelle est entrée en vigueur le 14 novembre 2022. Dans le cadre de cette nouvelle OPRA, la Société peut racheter, dans le cours normal de ses activités, entre le 14 novembre 2022 et le 13 novembre 2023, jusqu'à 5 265 045 actions ordinaires représentant 5 % des actions ordinaires émises et en circulation.

**Mesure fiscale annoncée dans le budget fédéral 2022** – Le projet de loi concernant l'augmentation permanente de 1,5 % du taux d'imposition du revenu imposable des banques et des assureurs vie annoncée dans le budget fédéral 2022 a été sanctionné par le Parlement et se trouve donc reflété dans les états financiers en date du 31 décembre 2022. L'augmentation s'applique rétroactivement depuis le 7 avril 2022 (date de son annonce dans le budget).

**Lancement d'un cabinet de conseiller en placement inscrit américain** – Le 17 novembre 2022, iA Gestion privée de patrimoine É.-U. inc., filiale de iA Société financière inc. et société affiliée à iA Gestion privée de patrimoine inc., a annoncé le lancement récent d'opérations commerciales en tant que cabinet de conseiller en placement inscrit (CPI) américain établi au Canada. Les conseillers en placement inscrits auprès du CPI détiendront deux permis, un pour le Canada et un pour les États-Unis, et ils procureront tous les services à la clientèle à partir de leurs bureaux situés au Canada.

**Comité exécutif** – Le 16 novembre 2022, iA Groupe financier a annoncé des changements à la composition du comité exécutif de la Société. Éric Jobin, auparavant vice-président exécutif, Solutions d'assurance et d'épargne collectives, a été nommé vice-président exécutif, Efficacité opérationnelle. Sean O'Brien, vice-président exécutif, Gestion de patrimoine, assumera le rôle de vice-président exécutif, Solutions d'assurance et d'épargne collectives et Marchés spéciaux. Ces changements sont entrés en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023. De plus, Michael L. Stickney, vice-président exécutif et chef de la croissance, assumera la direction des Services aux concessionnaires Canada.

#### Subséquent au quatrième trimestre :

- **Nomination à la direction** – Le 24 janvier 2023, la Société a annoncé que Stephan Bourbonnais avait été nommé au poste de vice-président exécutif, Gestion de patrimoine. M. Bourbonnais était, depuis 2021, président de iA Gestion privée de patrimoine et possède plus de 25 ans d'expérience dans la gestion de patrimoine.
- **iA parmi les meilleurs employeurs selon Glassdoor et Forbes** – Le 11 janvier 2023, Glassdoor a publié son palmarès des 25 meilleurs employeurs au Canada en 2023, iA s'y voyant décerner la 5<sup>e</sup> place. La liste comprend des entreprises qui emploient plus de 1 000 personnes dans différentes industries. Le classement est établi à partir des commentaires formulés anonymement sur Glassdoor par des employés, sur une base volontaire, dans le cadre d'une évaluation de l'entreprise. Outre cette distinction, le 25 janvier 2023, iA a également été reconnue par Forbes comme l'un des meilleurs employeurs au Canada, se classant 75<sup>e</sup> parmi les 2 900 entreprises évaluées.
- **Prix en santé mentale et mieux-être** – Le 26 janvier 2023, Groupe entreprises en santé, un organisme voué au soutien des entreprises dans la mise en œuvre de pratiques exemplaires en matière de santé et de mieux-être, a décerné à iA une première place en santé mentale et mieux-être dans la catégorie des grandes entreprises.

#### PERSPECTIVES ET INDICATIONS POUR 2023, Y COMPRIS EN CE QUI CONCERNE LA TRANSITION VERS IFRS 9 ET 17

Les nouvelles normes comptables IFRS 17 et IFRS 9 sont entrées en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023, la date de transition étant fixée rétroactivement au 1<sup>er</sup> janvier 2022. Avant même leur entrée en vigueur, la direction de la Société avait déjà commencé à prendre des décisions et à poser des actions en fonction de ces normes, tout en continuant d'assurer une gestion qui permette de protéger la solidité et la qualité à long terme de son bilan.

En ce qui concerne la valeur comptable<sup>9</sup> de la Société, l'impact de la transition vers IFRS 9 et IFRS 17 le 1<sup>er</sup> janvier 2022 est quasi neutre, avec une augmentation de 10 millions de dollars<sup>10</sup>. Au moment de la transition, le 1<sup>er</sup> janvier 2022, le niveau de la marge sur services contractuels (MSC) s'établissait quant à lui à 5,5 milliards<sup>10</sup> de dollars, et le ratio de solvabilité dépassait de plus de 20 points de pourcentage le ratio sous le régime de IFRS 4<sup>10</sup>, ce qui aura un effet très favorable sur le niveau de capital disponible aux fins de déploiement.

<sup>9</sup> La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres des actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures conformes aux IFRS.

<sup>10</sup> La finalisation de l'état de la situation financière consolidé à la date de transition du 1<sup>er</sup> janvier 2022 est en cours.

À la lumière des estimations fondées sur l'information disponible en date du 31 décembre 2022, voici d'autres renseignements quant aux effets<sup>11</sup> des nouvelles normes comptables et du changement de régime sur les résultats de 2022. Cette information est fournie sur une base préliminaire et laisse présager une transition favorable pour la Société :

- Valeur comptable : effet quasi neutre au 31 décembre 2022<sup>12</sup>;
- Ratio de solvabilité : augmentation de plus de 20 points de pourcentage au 31 décembre 2022;
- ROE tiré des activités de base pour 2022 : effet favorable;
- Niveau du BPA tiré des activités de base pour 2022 : effet favorable;
- Croissance du BPA tiré des activités de base : maintien de l'objectif à moyen terme d'une croissance annuelle de 10 % et plus en moyenne. Il convient de souligner qu'en 2023, les effets favorables des nouvelles normes comptables pour la Société et la prise en compte du contexte favorable actuel des taux d'intérêt plus élevés, partiellement contrebalancés par les investissements continus dans la transformation numérique, pourraient donner lieu à une augmentation additionnelle unique du BPA tiré des activités en 2023, par rapport à celui de 2022 sous IFRS 4, se chiffrant vers le milieu de la fourchette de 0 % à 10 %; et
- Génération organique de capital : effet favorable.

Les indications aux marchés 2023 pour iA Société financière ainsi que la sensibilité de la Société sous IFRS 9 et IFRS 17 seront dévoilées lors d'une session destinée aux investisseurs le 28 mars 2023.

Voici quelques indications additionnelles pour 2023 :

- Sous IFRS 17 et IFRS 9, les revenus tirés des activités de base demeureront un indicateur important de la capacité de la Société à générer des revenus, en éliminant la volatilité à court terme qui pourrait découler de la dissociation entre les actifs et les passifs sous le nouveau régime comptable. Les estimations des éléments ne faisant pas partie des activités de base<sup>†</sup> pour 2023 comprendraient : des gains ou pertes sur les acquisitions ou dispositions d'entreprises d'environ 0,05 \$ par action, un amortissement des immobilisations incorporelles d'environ 0,63 \$ par action et une charge de retraite non liée aux activités de base d'environ 0,09 \$ par action;
- Le taux d'impôt effectif en 2023 devrait être d'environ 22 %;
- La fourchette cible pour le ratio de distribution du dividende<sup>†</sup> en 2023 est de 25 % à 35 % du bénéfice tiré des activités de base.

Les perspectives de la Société, dont les indications données aux marchés, constituent de l'information prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières. Bien que la Société les juge raisonnables, ces énoncés comportent des risques et des incertitudes et les lecteurs ne devraient pas s'y fier indûment. Les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus sont notamment les risques d'assurance, de marché, de crédit, de liquidité, le risque stratégique et le risque opérationnel. De plus, les perspectives sont préparées à partir d'hypothèses ou de facteurs importants parmi lesquels : l'exactitude des conventions comptables et des estimations actuarielles et économiques les plus probables utilisées par iA Société financière; différents rythmes de croissance des affaires selon les unités d'exploitation; aucun changement important imprévu dans l'environnement économique, concurrentiel, d'assurance, juridique ou réglementaire ou 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 et conditions; le rendement et les résultats récents de la Société, comme discuté ailleurs dans le présent document. Les perspectives servent à fournir aux actionnaires, aux analystes de marchés, aux investisseurs et aux autres parties intéressées une base pour ajuster leurs attentes quant au rendement de l'entreprise tout au long de l'année, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. De plus amples renseignements sur les facteurs de risque et les hypothèses appliquées se trouvent à la section « Énoncés prospectifs » du présent document.

## FAITS SAILLANTS DU QUATRIÈME TRIMESTRE – iA Assurance

**Rentabilité** – iA Assurance a enregistré, au quatrième trimestre de 2022, un résultat net attribué à son unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière, de 245 millions de dollars, comparativement à un résultat de 202 millions de dollars au même trimestre en 2021.

**Situation financière** – Le ratio de solvabilité<sup>†</sup> de iA Assurance s'établissait à 118 % au 31 décembre 2022, comparativement à 127 % un an plus tôt et en baisse de six points de pourcentage par rapport au trimestre précédent. La diminution au quatrième trimestre s'explique principalement par l'apport de la génération organique de capital<sup>†</sup>, plus que contrebalancé par des variations macroéconomiques défavorables, le versement d'un dividende à l'unique porteur des actions ordinaires de iA Assurance, ainsi que les mesures prises par la direction et les ajustements de portefeuille apportés en prévision de la transition vers IFRS 9 et IFRS 17. Il

<sup>11</sup> Effet combiné estimé attendu de IFRS 9 et de IFRS 17 par rapport au résultat obtenu sous IFRS 4 en date du 31 décembre 2022, selon l'information disponible au 31 décembre 2022. Toutes ces composantes sont des mesures non conformes aux IFRS.

<sup>12</sup> La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres des actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures conformes aux IFRS.

convient de souligner que la plupart des effets négatifs engendrés par ces ajustements de portefeuille en prévision de la transition vers le nouveau régime comptable se trouveront renversés sous les normes IFRS 9 et 17.

**Dividende** – Au quatrième trimestre de 2022, iA Assurance a versé un dividende de 150 millions de dollars à l'unique porteur des actions ordinaires, iA Société financière. Pour le premier trimestre de 2023, le conseil d'administration de iA Assurance a déterminé qu'il n'y aurait aucun dividende à l'unique porteur des actions ordinaires, iA Société financière; aucun dividende ne devrait donc être versé par iA Assurance à iA Société financière au premier trimestre de 2023.

<b>iA Assurance</b>						
<b>Faits saillants sur les résultats</b>	<b>Quatrième trimestre</b>			<b>Cumulatif au 31 décembre</b>		
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variation</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variation</b>
Résultat net attribué aux actionnaires	249	207	20 %	887	843	5 %
Moins : dividendes sur actions privilégiées	4	5	(20 %)	18	22	(18 %)
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	245	202	21 %	869	821	6 %

<b>Faits saillants sur d'autres données financières</b>			
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	<b>31 décembre 2022</b>	<b>30 septembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>
Capital total <sup>†</sup>	6 354	6 353	6 584
Ratio de solvabilité <sup>†</sup>	118 %	124 %	127 %

## RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

### Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières

iA Société financière et iA Assurance publient leurs résultats et leurs états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Toutefois, elles publient également certaines mesures ou certains ratios financiers qui ne sont pas conformes aux IFRS (« non conformes aux IFRS »). Une mesure est considérée comme non conforme aux IFRS aux fins de la législation canadienne sur les valeurs mobilières lorsqu'elle est présentée autrement que selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR) utilisés pour les états financiers audités de la Société. Cette dernière emploie des mesures non conformes aux IFRS lorsqu'elle évalue ses résultats et mesure sa performance. La Société est d'avis que les mesures non conformes aux IFRS fournissent des renseignements additionnels pour mieux comprendre ses résultats financiers et effectuer une meilleure analyse de son potentiel de croissance et de bénéfice, et qu'elles facilitent la comparaison des résultats trimestriels et annuels de ses activités courantes. Comme les mesures non conformes aux IFRS n'ont pas de définitions ou de significations normalisées, il est possible qu'elles diffèrent des mesures financières non conformes aux IFRS utilisées par d'autres sociétés et elles ne doivent pas être considérées comme une alternative aux mesures de performance financière déterminées conformément aux IFRS. La Société incite fortement les investisseurs à consulter l'intégralité de ses états financiers et de ses autres rapports déposés auprès d'organismes publics, et à ne pas se fier à une mesure financière unique, quelle qu'elle soit. Les mesures financières non conformes aux IFRS sont souvent accompagnées des mesures financières conformes aux IFRS et comparées avec ces dernières afin d'en établir la concordance. Pour certaines mesures financières non conformes aux IFRS, il n'existe toutefois aucune mesure directement comparable selon les IFRS. Le présent communiqué présente des mesures non conformes aux IFRS utilisées par la Société lorsqu'elle évalue ses résultats et mesure sa performance.

Pour des informations importantes au sujet des mesures non conformes aux IFRS utilisées dans le présent document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du rapport de gestion pour la période se terminant le 31 décembre 2022, qui est par la présente incorporé par référence et qui est disponible sur SEDAR à [sedar.com](https://www.sedar.com) ou sur le site Web de iA Groupe financier à [ia.ca](https://ia.ca).

### Énoncés prospectifs

- Le présent document peut contenir des énoncés qui font référence aux stratégies de iA Groupe financier ou des énoncés de nature prévisionnelle, qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou y font référence, ou qui comprennent des mots tels que « pourrait » et « devrait », ou des verbes comme « supposer », « s'attendre à », « 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. Ils ne constituent pas des

<sup>†</sup> Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » à la fin de ce document pour des informations importantes au sujet de telles mesures.

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 et opérationnel, 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 et de gouvernance; le risque lié aux données et le cyberrisque, les risques liés aux ressources humaines, les risques liés à la stratégie de couverture; les liquidités de iA Groupe financier, notamment la disponibilité de financement pour respecter les engagements financiers en place aux dates d'échéance prévues lorsqu'il le faut; l'exactitude de l'information reçue de cocontractants et la capacité des cocontractants à respecter leurs engagements; l'occurrence de catastrophes naturelles ou imputables à l'homme, de conflits internationaux, de pandémies (comme la présente pandémie de la COVID-19) et d'actes terroristes.
  - Les hypothèses et facteurs importants utilisés dans la préparation des perspectives financières comprennent, sans s'y limiter : l'exactitude des conventions comptables et des hypothèses actuarielles et économiques les plus probables utilisées par iA Groupe financier, soit le taux de mortalité, le taux de morbidité, la longévité et le comportement des titulaires de polices; différents rythmes de croissance des affaires selon les unités d'exploitation; des changements dans l'environnement, les risques et les conditions économiques, de concurrence, d'assurance, juridique ou réglementaire ou 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; et les récents rendements et résultats de la société, comme il en est question ailleurs dans le présent document.
- Impacts potentiels de la pandémie de la COVID-19 – Depuis le mois de mars 2020, la pandémie de la COVID-19 a des effets importants et sans précédent sur la société et l'économie. L'incidence globale qu'aura la pandémie de la COVID-19 demeure incertaine et dépendra de plusieurs facteurs, dont la progression du virus, l'émergence de nouveaux variants, la durée de la pandémie, les traitements et thérapies potentiels, la disponibilité des vaccins, l'efficacité des mesures gouvernementales déployées pour ralentir la contagion et leur incidence sur l'économie. Il n'est donc présentement pas possible d'estimer avec exactitude la totalité des effets qu'aura la pandémie de la COVID-19, mais ses effets sur les affaires et les résultats financiers de la Société pourraient être significatifs. En dépit des impacts négatifs à court terme de la pandémie de la COVID-19 sur ses résultats, iA Groupe financier demeure très solide financièrement. De plus, le protocole de continuité des affaires de la Société continue d'être observé, de manière à assurer aux clients une qualité de service similaire ou supérieure à celle qui prévalait avant la pandémie et à permettre aux employés et aux conseillers de poursuivre toutes leurs activités en toute sécurité.
- Impacts potentiels de conflits géopolitiques – Depuis février 2022, l'invasion militaire de l'Ukraine par la Russie et les sanctions et les retombées économiques qui en découlent ont eu plusieurs impacts sur les marchés financiers mondiaux, exacerbant la volatilité déjà présente depuis le début de l'année 2022. Les perspectives des marchés financiers à court et moyen termes restent très incertaines et fragiles en raison notamment des tensions géopolitiques persistantes. La Société continue de surveiller les impacts potentiels du conflit. Ces impacts pourraient avoir un effet négatif sur les perspectives financières, les résultats et les activités de la Société.
- Des renseignements supplémentaires sur les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des prévisions et sur les hypothèses ou les facteurs importants sur lesquels sont fondés les énoncés prospectifs sont présentés à la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion* de l'année 2022 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2022, 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 [sedar.com](https://www.sedar.com).

<sup>†</sup> Cette mesure n'est pas conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » à la fin de ce document pour des informations importantes au sujet de telles mesures.

- Les énoncés prospectifs contenus dans le présent document reflètent les attentes de iA Groupe financier en date de sa publication. iA Groupe financier ne s'engage aucunement à mettre à jour ces énoncés prospectifs ou à en publier une révision afin de tenir compte d'événements ou de circonstances postérieurs à la date du présent document ou afin de tenir compte de la survenance d'événements imprévus, sauf lorsque la loi l'exige.

#### **Documents relatifs aux résultats financiers**

Pour un rapport détaillé sur les résultats de iA Société financière et de iA Assurance du quatrième trimestre, les investisseurs sont invités à consulter le *Rapport de gestion* pour le trimestre terminé le 31 décembre 2022, les *États financiers* et les notes afférentes qui s'y rattachent ainsi que le cahier d'information financière (anglais seulement) des sociétés, qui sont disponibles sur le site Internet de iA Groupe financier à l'adresse [ia.ca](http://ia.ca) sous l'onglet *À propos*, à la section *Relations avec les investisseurs/Rapports financiers* et sur le site de SEDAR, à [sedar.com](http://sedar.com).

#### **Conférence téléphonique**

La direction tiendra une conférence téléphonique pour présenter les résultats du quatrième trimestre de iA Groupe financier le mercredi 15 février 2023, à 11 h (HE). Pour écouter la conférence téléphonique, il suffira de composer le 416 981-9025 ou le 1 800 926-6194 (sans frais en Amérique du Nord). La conférence téléphonique sera également disponible en différé, pendant une semaine, à compter de 13 h 30 le mercredi 15 février 2023. Pour écouter la conférence téléphonique en différé, il suffira de composer le 1 800 558-5253 (sans frais) et d'entrer le code d'accès 22024177. Une webdiffusion de la conférence téléphonique (en mode audio seulement) sera également disponible à partir du site Internet de iA Groupe financier, à l'adresse [ia.ca](http://ia.ca).

#### **À propos de iA Groupe financier**

iA Groupe financier est un groupement de sociétés d'assurance et de gestion de patrimoine des plus importants au Canada. Il mène aussi des activités aux États-Unis. Fondé en 1892, il figure au nombre des grandes sociétés publiques au pays. Ses titres sont inscrits à la Bourse de Toronto, sous les symboles IAG (actions ordinaires) et IAF (actions privilégiées).

#### **Relations avec les investisseurs**

Marie-Annick Bonneau  
Tél. bureau : 418 684-5000, poste 104287  
Courriel : [marie-annick.bonneau@ia.ca](mailto:marie-annick.bonneau@ia.ca)

#### **Relations publiques**

Pierre Picard  
Tél. bureau : 418 684-5000, poste 101660  
Courriel : [pierre.picard@ia.ca](mailto:pierre.picard@ia.ca)

Pour recevoir les communiqués de presse de iA Groupe financier par courriel, vous pouvez vous inscrire à notre infolettre sur notre site Internet, à l'adresse [ia.ca](http://ia.ca).

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

## États des résultats consolidés

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	Trimestres terminés les 31 décembre		Périodes de douze mois terminées les 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
<b>Produits</b>				
<b>Primes</b>				
Primes brutes	3 805 \$	3 621 \$	14 279 \$	14 199 \$
Primes cédées	(313)	(268)	(1 170)	(1 035)
Primes nettes	3 492	3 353	13 109	13 164
<b>Produits de placement</b>				
Intérêts et autres produits tirés des placements	598	511	2 146	1 624
Variation de la juste valeur des placements	(246)	1 556	(8 746)	(1 418)
	352	2 067	(6 600)	206
Autres produits	510	557	2 086	2 116
	4 354	5 977	8 595	15 486
<b>Prestations sur contrats et charges</b>				
Prestations et règlements bruts sur contrats	1 941	1 870	7 825	7 731
Prestations et règlements cédés sur contrats	(233)	(228)	(834)	(740)
Transferts nets aux fonds distincts	392	1 004	2 369	3 278
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	897	1 890	(6 219)	(45)
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	4	5	(44)	(1)
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	(81)	(19)	(123)	(76)
	2 920	4 522	2 974	10 147
Commissions	588	594	2 352	2 180
Frais généraux	520	514	2 062	1 823
Taxes sur primes et autres taxes	39	36	154	141
Charges financières	31	19	97	77
	4 098	5 685	7 639	14 368
<b>Résultat avant impôts</b>	256	292	956	1 118
Impôts sur le résultat	45	68	156	259
<b>Résultat net</b>	211 \$	224 \$	800 \$	859 \$
Résultat net attribué aux contrats avec participation	(29)	10	(42)	7
<b>Résultat net attribué aux actionnaires</b>	240 \$	214 \$	842 \$	852 \$
Dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale et distributions sur autres instruments de capitaux propres	11	5	25	22
<b>Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires</b>	229 \$	209 \$	817 \$	830 \$
<b>Résultat par action ordinaire (en dollars)</b>				
De base	2,18 \$	1,95 \$	7,68 \$	7,73 \$
Dilué	2,17	1,94	7,65	7,70
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en millions d'unités)</b>				
De base	105	108	106	107
Dilué	106	108	107	108
<b>Dividendes par action ordinaire (en dollars)</b>	0,68	0,63	2,60	2,08

## États de la situation financière consolidés

Aux 31 décembre (en millions de dollars canadiens)	2022	2021
<b>Actif</b>		
<b>Placements</b>		
Trésorerie et placements à court terme	1 358 \$	1 546 \$
Obligations	27 287	32 893
Actions	4 033	3 906
Prêts hypothécaires et autres prêts	2 831	2 922
Instruments financiers dérivés	990	917
Avances sur contrats	1 119	1 040
Autres placements	563	557
Immeubles de placement	1 804	1 870
	39 985	45 651
Autres éléments d'actif	3 950	3 850
Actif de réassurance	2 570	2 210
Immobilisations corporelles	337	369
Actif d'impôts différés	147	27
Immobilisations incorporelles	1 784	1 708
Goodwill	1 318	1 267
Actif total du fonds général	50 091	55 082
Actif net des fonds distincts	37 334	39 577
<b>Actif total</b>	<b>87 425 \$</b>	<b>94 659 \$</b>
<b>Passif</b>		
Passif relatif aux contrats d'assurance	30 423 \$	36 540 \$
Passif relatif aux contrats d'investissement	547	577
Instruments financiers dérivés	1 470	526
Autres éléments de passif	8 638	8 303
Passif d'impôts différés	373	441
Déventures	1 500	1 450
Passif total du fonds général	42 951	47 837
Passif relatif à l'actif net des fonds distincts	37 334	39 577
<b>Passif total</b>	<b>80 285 \$</b>	<b>87 414 \$</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social et surplus d'apport	1 692 \$	1 723 \$
Actions privilégiées émises par une filiale et autres instruments de capitaux propres	525	525
Résultats non distribués et cumul des autres éléments du résultat global	4 917	4 949
Comptes des contrats avec participation	6	48
	7 140	7 245
<b>Passif et capitaux propres totaux</b>	<b>87 425 \$</b>	<b>94 659 \$</b>

## Résultats sectoriels

(en millions de dollars)	Trimestre terminé le 31 décembre 2022						Total
	Individuel		Collectif				
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
<b>Produits</b>							
Primes nettes	472 \$	1 110 \$	521 \$	1 019 \$	263 \$	107 \$	3 492 \$
Produits de placement	160	10	41	63	25	53	352
Autres produits	30	427	24	28	89	(88)	510
	662	1 547	586	1 110	377	72	4 354
<b>Charges</b>							
Prestations et règlements bruts sur contrats	255	675	344	417	227	23	1 941
Prestations et règlements cédés sur contrats	(89)	—	(17)	(7)	(165)	45	(233)
Transferts nets aux fonds distincts	—	171	—	221	—	—	392
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	363	245	2	297	(100)	90	897
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	4	—	—	—	4
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	(157)	—	6	47	113	(90)	(81)
Commissions, frais généraux et autres charges	304	388	189	36	249	(19)	1 147
Charges financières	5	—	11	—	1	14	31
	681	1 479	539	1 011	325	63	4 098
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	(19)	68	47	99	52	9	256
Répartition des autres activités	16	(6)	1	2	(4)	(9)	—
Résultat avant impôts	(3)	62	48	101	48	—	256
Impôts sur le résultat	(15)	12	10	25	13	—	45
<b>Résultat net</b>	12	50	38	76	35	—	211
Résultat net attribué aux contrats avec participation	(29)	—	—	—	—	—	(29)
<b>Résultat net attribué aux actionnaires</b>	41 \$	50 \$	38 \$	76 \$	35 \$	— \$	240 \$

Trimestre terminé le 31 décembre 2021

(en millions de dollars)	Individuel		Collectif				Total
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
<b>Produits</b>							
Primes nettes	461 \$	1 478 \$	461 \$	614 \$	243 \$	96 \$	3 353 \$
Produits de placement	1 813	8	45	131	17	53	2 067
Autres produits	49	474	20	32	106	(124)	557
	2 323	1 960	526	777	366	25	5 977
<b>Charges</b>							
Prestations et règlements bruts sur contrats	282	658	308	435	165	22	1 870
Prestations et règlements cédés sur contrats	(133)	—	(12)	(6)	(104)	27	(228)
Transferts nets aux fonds distincts	—	823	—	181	—	—	1 004
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	1 755	(27)	21	147	(11)	5	1 890
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	5	—	—	—	5
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	(57)	—	3	10	30	(5)	(19)
Commissions, frais généraux et autres charges	303	434	177	40	249	(59)	1 144
Charges financières	2	—	8	—	1	8	19
	2 152	1 888	510	807	330	(2)	5 685
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	171	72	16	(30)	36	27	292
Répartition des autres activités	27	2	1	2	(5)	(27)	—
Résultat avant impôts	198	74	17	(28)	31	—	292
Impôts sur le résultat	45	20	4	(7)	6	—	68
<b>Résultat net</b>	153	54	13	(21)	25	—	224
Résultat net attribué aux contrats avec participation	10	—	—	—	—	—	10
<b>Résultat net attribué aux actionnaires</b>	143 \$	54 \$	13 \$	(21)\$	25 \$	— \$	214 \$

## Période de douze mois terminée le 31 décembre 2022

(en millions de dollars)	Individuel		Collectif				Total
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
<b>Produits</b>							
Primes nettes	1 882 \$	5 111 \$	1 953 \$	2 800 \$	945 \$	418 \$	13 109 \$
Produits de placement	(6 007)	(52)	25	(401)	(363)	198	(6 600)
Autres produits	121	1 746	92	116	364	(353)	2 086
	(4 004)	6 805	2 070	2 515	946	263	8 595
<b>Charges</b>							
Prestations et règlements bruts sur contrats	1 004	2 698	1 349	1 893	807	74	7 825
Prestations et règlements cédés sur contrats	(347)	—	(64)	(27)	(559)	163	(834)
Transferts nets aux fonds distincts	—	1 921	—	448	—	—	2 369
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	(5 809)	355	(73)	(119)	(658)	85	(6 219)
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	(44)	—	—	—	(44)
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	(314)	—	8	53	215	(85)	(123)
Commissions, frais généraux et autres charges	1 214	1 591	714	150	931	(32)	4 568
Charges financières	10	1	37	—	2	47	97
	(4 242)	6 566	1 927	2 398	738	252	7 639
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	238	239	143	117	208	11	956
Répartition des autres activités	58	(15)	(18)	6	(20)	(11)	—
Résultat avant impôts	296	224	125	123	188	—	956
Impôts sur le résultat	17	38	30	34	37	—	156
<b>Résultat net</b>	279	186	95	89	151	—	800
Résultat net attribué aux contrats avec participation	(42)	—	—	—	—	—	(42)
<b>Résultat net attribué aux actionnaires</b>	321 \$	186 \$	95 \$	89 \$	151 \$	— \$	842 \$

## Période de douze mois terminée le 31 décembre 2021

(en millions de dollars)	Individuel		Collectif				Total
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
<b>Produits</b>							
Primes nettes	1 758 \$	5 709 \$	1 728 \$	2 746 \$	828 \$	395 \$	13 164 \$
Produits de placement	56	(149)	114	29	(16)	172	206
Autres produits	142	1 780	77	118	351	(352)	2 116
	1 956	7 340	1 919	2 893	1 163	215	15 486
<b>Charges</b>							
Prestations et règlements bruts sur contrats	951	2 432	1 205	2 451	631	61	7 731
Prestations et règlements cédés sur contrats	(369)	—	(50)	(24)	(406)	109	(740)
Transferts nets aux fonds distincts	—	3 312	—	(34)	—	—	3 278
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	23	(319)	2	356	(113)	6	(45)
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	(1)	—	—	—	(1)
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	(176)	—	3	14	89	(6)	(76)
Commissions, frais généraux et autres charges	1 040	1 618	622	140	832	(108)	4 144
Charges financières	9	2	33	—	2	31	77
	1 478	7 045	1 814	2 903	1 035	93	14 368
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	478	295	105	(10)	128	122	1 118
Répartition des autres activités	105	21	5	10	(19)	(122)	—
Résultat avant impôts	583	316	110	—	109	—	1 118
Impôts sur le résultat	122	86	31	—	20	—	259
<b>Résultat net</b>	461	230	79	—	89	—	859
Résultat net attribué aux contrats avec participation	7	—	—	—	—	—	7
<b>Résultat net attribué aux actionnaires</b>	454 \$	230 \$	79 \$	— \$	89 \$	— \$	852 \$

