

Québec, le 9 mai 2024

iA Groupe financier déclare ses résultats pour le premier trimestre et modifie son offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Augmentation de 17 %, d'une année à l'autre, du BPA tiré des activités de base, forte croissance des affaires et robuste position de capital

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 activités 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 8 du présent document.

FAITS SAILLANTS DU PREMIER TRIMESTRE – iA Société financière

- BPA tiré des activités de base[†] de 2,44 \$, en hausse de 17 % d'une année à l'autre, et ROE tiré des activités de base[†] de 14,6 %, avoisinant l'objectif à moyen terme de 15 % et plus
- Valeur comptable par action ordinaire de 68,93 \$ au 31 mars 2024, en hausse de 8 % au cours des douze derniers mois (si l'on exclut l'incidence du rachat d'actions)
- Forte progression des ventes, résultant en une solide augmentation de 11 % des actifs (sous gestion et sous administration)[†] d'une année à l'autre et de 8 % des primes et dépôts d'une année à l'autre également
- Robuste ratio de solvabilité[†] de 142 %, avec une génération organique de capital de l'ordre de 130 M\$ au premier trimestre, et 1,5 G\$ de capital disponible[†] pour déploiement en date du 31 mars 2024
- Diminution de plus de 40 %, au 31 mars 2024, de la sensibilité du bénéfice tiré des activités de base aux variations de taux d'intérêt
- OPRA dans le cours normal des activités modifiée, en mai, pour hausser le nombre maximal d'actions pouvant être achetées et annulées à 8 %¹

Pour le premier trimestre qui s'est terminé le 31 mars 2024, iA Société financière (TSX: IAG) a enregistré un résultat par action ordinaire (BPA) dilué tiré des activités de base[†] de 2,44 \$, en hausse de 17 % par rapport à la même période en 2023. Le ROE tiré des activités de base[†] pour les douze derniers mois s'est établi à 14,6 %, près de l'objectif à moyen terme de la Société, fixé à 15 % et plus. Sur la base du bénéfice divulgué, qui comprend l'impact d'éléments volatils (principalement des variations macroéconomiques à court terme), le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires au premier trimestre s'est chiffré à 233 millions de dollars. Le BPA était à 2,34 \$ et le ROE[†] pour les douze derniers mois était à 10,9 %. Le ratio de solvabilité[†] de 142 % au 31 mars 2024 s'inscrit pour sa part bien au-dessus de la cible d'opération de 120 % de la Société.

« L'année 2024 a commencé en force en termes de rentabilité et de croissance des affaires, reflétant le dynamisme de nos unités d'exploitation. Les ventes de fonds distincts, qui ont atteint près de 1,3 milliard de dollars, sont particulièrement dignes de mention, et témoignent de notre position de chef de file au Canada, a commenté Denis Ricard, président et chef de la direction de iA Groupe financier. Tandis que nous continuons d'investir dans la croissance de toutes nos activités, notre robuste position de capital, soutenue par une solide génération organique de capital, nous permet de hausser le nombre maximal d'actions pouvant être rachetées dans le cadre de notre programme de rachat. Nous pouvons ainsi créer de la valeur et en faire profiter nos actionnaires, tout en poursuivant les occasions d'acquisition de façon active et disciplinée. »

« La rentabilité a été très bonne au premier trimestre, avec une augmentation de 17 % du BPA tiré des activités de base d'une année à l'autre, attribuable à de solides résultats en gestion du patrimoine, à une diminution des réclamations chez iA Auto et habitation et à une expérience favorable sur le plan de la mortalité, a ajouté Éric Jobin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. Nous avons aussi réduit presque de moitié la sensibilité de nos résultats tirés des activités de base aux fluctuations des taux d'intérêt, en améliorant nos modèles, notamment en faisant en sorte que l'approche comptable adoptée pour certains passifs cadre davantage avec celle utilisée pour les actifs. Grâce à ces améliorations, nos résultats tirés des activités de base seront désormais plus représentatifs de notre capacité sous-jacente à générer un bénéfice récurrent et, si l'on ajoute à cela nos récentes initiatives en matière d'efficacité opérationnelle, nous sommes bien positionnés pour les trimestres à venir. »

Faits saillants sur les résultats	Premier trimestre		
	2024	2023	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	234 \$	273 \$	(14 %)
Moins : dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale (en millions)	(1 \$)	(3 \$)	
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	233 \$	270 \$	(14 %)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions, dilué)	99,5	104,5	(5 %)
Résultat par action ordinaire (dilué)	2,34 \$	2,58 \$	(9 %)
Bénéfice tiré des activités de base [†]	243	217	12 %
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base [†]	2,44 \$	2,08 \$	17 %

Faits saillants sur d'autres données financières	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2023
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires [†]	10,9 %	11,6 %	9,0 %
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base [†]	14,6 %	14,4 %	14,6 %
Ratio de solvabilité [†]	142 %	145 %	149 %
Valeur comptable par action ²	68,93 \$	66,90 \$	64,69 \$
Actif sous gestion et sous administration [†] (en milliards)	229,3 \$	218,9 \$	207,1 \$

¹ Pour plus de détails, voir le communiqué distinct publié le 9 mai 2024.

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

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

Sauf mention contraire, les résultats qui figurent dans le présent document sont en dollars canadiens et sont comparés avec ceux de la période correspondante de l'an dernier.

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. Certaines n'ont pas d'équivalent IFRS. Pour de l'information pertinente au sujet des mesures non conformes aux IFRS utilisées dans ce communiqué, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du Rapport de gestion pour la période se terminant le 31 mars 2024, intégré par renvoi aux présentes, qui peut être consulté à l'adresse sedarplus.ca ou sur le site Internet de iA Groupe financier à ia.ca.

ANALYSE DES RÉSULTATS

Bénéfices divulgué et tiré des activités de base

Au premier trimestre de 2024, la Société a enregistré un bénéfice tiré des activités de base[†] de 243 millions de dollars, comparativement à 217 millions de dollars au même trimestre en 2023. Le bénéfice par action ordinaire (BPA) dilué tiré des activités de base[†] se chiffre pour sa part à 2,44 \$ pour le premier trimestre, en hausse de 17 % par rapport au résultat pour la même période en 2023. À 14,6 %, le ROE tiré des activités de base[†] pour les 12 derniers mois atteignait presque, au 31 mars 2024, l'objectif à moyen terme de 15 % et plus de la Société.

Sur la base du bénéfice divulgué, qui comprend l'impact d'éléments volatils (principalement les variations macroéconomiques à court terme), le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le trimestre se chiffre à 233 millions de dollars, comparativement à 270 millions de dollars au premier trimestre de 2023. Le BPA était à 2,34 \$ et le ROE[†] pour les douze derniers mois était à 10,9 % au 31 mars 2024.

Les sections suivantes présentent une analyse de ces résultats.

Bénéfices			
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Premier trimestre		
	2024	2023	Variation
Résultat net aux actionnaires ordinaires	233	270	(14 %)
Bénéfice par action ordinaire (BPA) (dilué)	2,34 \$	2,58 \$	(9 %)
Bénéfice tiré des activités de base	243	217	12 %
BPA tiré des activités de base (dilué)	2,44 \$	2,08 \$	17 %

Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE)	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2023
ROE divulgué (pour les douze derniers mois)	10,9 %	11,6 %	9,0 %
ROE [†] tiré des activités de base (pour les douze derniers mois)	14,6 %	14,4 %	14,6 %

Conciliation du bénéfice divulgué avec celui tiré des activités de base

Le tableau suivant présente le résultat net aux actionnaires ordinaires et les ajustements à l'origine de la différence entre le bénéfice divulgué et le bénéfice tiré des activités de base, répartis en six catégories.

Le bénéfice tiré des activités de base de 243 millions de dollars au premier trimestre découle du résultat net aux actionnaires ordinaires de 233 millions de dollars et d'un ajustement total de 10 millions de dollars attribuable :

- à des impacts favorables liés aux marchés qui diffèrent des meilleures estimations de la direction et qui totalisent 9 millions de dollars, l'incidence de variations favorables des marchés boursiers ayant été partiellement contrebalancée par des ajustements de la valeur des immeubles de placement;
- à l'impact favorable d'un changement d'hypothèse résultant de la mise à jour d'hypothèses de crédit utilisées dans l'élaboration de l'échelle des taux d'intérêt (cette mise à jour récurrente devrait être effectuée chaque année au premier trimestre sous IFRS 17) (5 millions de dollars);
- à l'incidence d'immobilisations incorporelles liées à des acquisitions, qui s'élève à 17 millions de dollars;
- à une charge de 3 millions de dollars pour l'option de vente des actionnaires minoritaires de Surex et les coûts liés à l'acquisition de Vericity;
- à l'incidence d'une charge de retraite non liée aux activités de base de 4 millions de dollars.

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

Conciliation du bénéfice divulgué avec celui tiré des activités de base			
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Premier trimestre		
	2024	2023	Variation
Résultat net aux actionnaires ordinaires	233	270	(14 %)
Ajustements au bénéfice tiré des activités de base (après impôt)			
Impacts liés aux marchés	(9)	(70)	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	(5)	—	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	3	1	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	17	16	
Charge de retraite non liée aux activités de base	4	—	
Autres gains et pertes inhabituels particuliers	—	—	
Total	10	(53)	
Bénéfice tiré des activités de base	243	217	12 %

Bénéfice tiré des activités de base par secteurs d'activité

Le bénéfice tiré des activités de base de 243 millions de dollars pour le premier trimestre est décrit dans les paragraphes suivants par secteurs d'activité.

Bénéfice tiré des activités de base par secteurs d'activité					
	T1-2024	T4-2023	Variation	T1-2023	Variation
Assurance, Canada	92	78	18 %	74	24 %
Gestion de patrimoine	95	91	4 %	65	46 %
Affaires américaines	19	26	(27 %)	17	12 %
Placements	86	95	(9 %)	108	(20 %)
Exploitation générale	(49)	(54)	(9 %)	(47)	4 %
Total	243	236	3 %	217	12 %

Assurance, Canada – Ce secteur d'activité d'exploitation comprend toutes les activités d'assurance canadiennes et offre aux particuliers et aux groupes un vaste éventail de protections en assurances vie, maladie, auto et habitation, ainsi que des garanties pour véhicules. Pour le premier trimestre, le bénéfice tiré des activités de base dans ce secteur s'établit à 92 millions de dollars, soit à 24 % de plus qu'à la même période en 2023. Le bénéfice attendu sur les activités d'assurance est en hausse de 3 % par rapport à l'an dernier, et l'incidence des nouvelles ventes d'assurance est aussi légèrement supérieure, du fait de nouvelles ventes et de la période de renouvellement pour certains groupes de l'Assurance collective. De solides gains d'expérience en assurance tirés des activités de base ont été enregistrés pendant le trimestre, attribuables à : 1) des réclamations inférieures en assurance auto et habitation chez iA Auto et habitation, du fait d'un hiver plus doux, mais aussi de l'incidence favorable d'augmentations des primes mises en œuvre en 2023; 2) une expérience favorable sur le plan de la mortalité en assurance individuelle et collective; et 3) des résultats relativement conformes aux attentes dans tous les autres principaux domaines d'expérience. Les activités autres que d'assurance (activités de base) sont quant à elles en légère baisse par rapport à la même période en 2023, baisse qui s'explique par un gain non récurrent enregistré au premier trimestre de 2023.

Gestion de patrimoine – Ce secteur d'activité d'exploitation comprend toutes les activités de gestion de patrimoine de la Société et propose aux particuliers et aux groupes une vaste gamme de solutions d'épargne et de retraite. Dans ce secteur, le bénéfice tiré des activités de base de 95 millions de dollars au premier trimestre dépasse largement le résultat de 65 millions de dollars enregistré à la même période un an plus tôt. Cette solide performance s'explique par une augmentation de 32 %, d'une année à l'autre, du résultat des activités d'assurance (activités de base) pour les fonds distincts ainsi que des activités autres que d'assurance (activités de base), croissance partiellement attribuable à une augmentation de la MSC constatée pour les services fournis, en raison de variations macroéconomiques favorables et de ventes nettes plus élevées au cours des douze derniers mois. Parallèlement, les filiales de distribution ont encore une fois affiché un solide rendement en raison, surtout, de commissions nettes plus élevées et de meilleures marges. Enfin, les autres dépenses (activités de base) ont été inférieures à celles enregistrées au même trimestre en 2023.

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

Affaires américaines – Ce secteur d'activité d'exploitation, qui comprend toutes les activités de la Société aux États-Unis, offre aux particuliers différents produits d'assurance vie et de garanties pour leurs véhicules. Pour le premier trimestre, le secteur affiche un bénéfice tiré des activités de base de 19 millions de dollars, en hausse par rapport aux 17 millions de dollars enregistrés à la même période en 2023. L'incidence favorable d'autres dépenses (activités de base) inférieures et d'une diminution de la charge fiscale s'est trouvée partiellement contrebalancée par des contrats plus déficitaires en Assurance individuelle et, du côté des Services aux concessionnaires, par une composition légèrement moins rentable des affaires et l'incidence de ventes moindres en 2023. En ce qui concerne les perspectives, les mesures adoptées par la direction pour améliorer la rentabilité, y compris des ajustements de taux et une réduction du nombre d'employés au début du deuxième trimestre, devraient mener à une amélioration graduelle des résultats pour les Services aux concessionnaires.

Placements – Ce segment comptable comprend les activités de placement et de financement de la Société, à l'exception des activités de placement des filiales de distribution en gestion de patrimoine. Dans ce secteur, le bénéfice tiré des activités de base se chiffre à 86 millions de dollars pour le premier trimestre, comparativement à 108 millions de dollars un an plus tôt et à 95 millions de dollars au trimestre précédent. La diminution est essentiellement attribuable à la baisse des taux d'intérêt au quatrième trimestre de 2023. À titre de rappel, le résultat d'investissement net tiré des activités de base pour un trimestre donné dépend de la courbe de rendement en début de trimestre. Le résultat d'investissement net (activités de base) devrait maintenant se stabiliser sous l'effet des mesures mises œuvre au premier trimestre de 2024 pour réduire la sensibilité aux variations des taux d'intérêt, ainsi que des écarts de crédit. Ces mesures comprennent l'amélioration des modèles afin de favoriser une plus grande constance des actifs et des passifs en contexte de fluctuation des taux. La stabilisation du bénéfice tiré des activités de base procurera un meilleur aperçu du solide rendement opérationnel sous-jacent de la Société. Les sensibilités actualisées sont fournies à la section « Gestion des risques et sensibilités – Mise à jour » du *Rapport de gestion* du trimestre terminé le 31 mars 2024. Enfin, l'expérience de crédit a été légèrement défavorable (-1 million de dollars avant impôt), du fait, essentiellement, qu'il y a eu davantage de détériorations que d'améliorations dans le portefeuille d'obligations.

Exploitation générale – Ce secteur d'activité comptable déclare toutes les dépenses non affectées aux autres secteurs, comme celles associées à certaines fonctions de soutien général pour la Société. Ces dépenses comprennent entre autres des investissements pour la transformation numérique et pour une meilleure expérience employé, destinée à favoriser la conservation des talents, des activités de prospection dans le domaine des fusions et acquisitions, des projets de données et de sécurité numériques, ainsi que des projets de conformité réglementaire. Au premier trimestre de 2024, ce secteur a fait état de dépenses après impôt de 49 millions de dollars, comparativement à 47 millions de dollars au premier trimestre de 2023. Le résultat de ce trimestre, inférieur aux 54 millions de dollars enregistrés au trimestre précédent, du fait de récentes initiatives de gestion des dépenses, découle d'autres dépenses (activités de base) avant impôt de 66 millions de dollars, ce qui est conforme aux attentes pour 2024 de 65 millions de dollars, plus ou moins 5 millions.

Marge sur services contractuels (MSC) – La marge sur services contractuels (MSC) est une mesure conforme à IFRS 17 qui donne une indication des bénéfices futurs et qui est prise en compte dans le calcul du ratio de solvabilité en tant que capitaux disponibles³. Cette mesure n'est cependant pas exhaustive, au sens où elle ne tient pas compte des besoins en matière de capital, des activités autres que d'assurance, des contrats d'assurance évalués selon la MRP⁴ ni de l'ajustement au risque, autre mesure des bénéfices futurs. Le mouvement organique de la MSC est une composante de la génération organique de capital, une mesure plus exhaustive, et représente la création permanente de valeur mesurée par la MSC, calculée avant l'impact d'éléments ajoutant une volatilité induite à la MSC totale, comme les variations macroéconomiques. Au premier trimestre, la MSC a augmenté de façon organique de 51 millions de dollars, résultat soutenu par l'effet positif des nouvelles ventes d'assurance totalisant 158 millions de dollars au cours du trimestre et la croissance financière organique de 75 millions de dollars. Ces éléments favorables ont été partiellement contrebalancés par la MSC constatée pour les services fournis, de l'ordre de 164 millions de dollars. Une perte d'expérience de 18 millions de dollars a également été enregistrée, l'expérience favorable sur le plan de la mortalité se trouvant plus qu'absorbée par le comportement défavorable des titulaires de polices dans plusieurs unités d'exploitation, par plusieurs éléments défavorables mineurs et par l'incidence de RFG légèrement réduits accordés à certains clients, en raison de l'augmentation de leurs actifs totaux au titre des fonds distincts, les dépôts nets au premier trimestre ayant été plus élevés que prévu. Le mouvement non organique favorable net de la MSC, de l'ordre de 183 millions de dollars au premier trimestre, s'explique principalement, quant à lui, par l'incidence positive de variations macroéconomiques, de la révision annuelle des hypothèses et des mesures prises par la direction, ainsi que par les variations de change. La MSC totale a donc augmenté de 234 millions de dollars au cours du trimestre pour s'établir, au 31 mars 2024, à 6 159 millions de dollars, en hausse de 7 % au cours des douze derniers mois.

Une analyse des résultats selon les états financiers de même qu'une autre analyse sont présentées dans le Rapport de gestion pour la période se terminant le 31 mars 2024. Elles complètent l'information présentée plus haut en fournissant davantage d'indicateurs pour l'évaluation de la performance financière.

³ La MSC, à l'exception de la MSC pour les fonds distincts, représente des capitaux de Catégorie 1 dans le calcul du ratio de solvabilité.

⁴ Méthode de répartition des primes.

Croissance des affaires – L'actif total sous gestion et sous administration[†] a augmenté de 11 % d'une année à l'autre pour s'établir, au 31 mars 2024, à 229,3 milliards de dollars, tandis que les primes[†] et dépôts, en hausse de 8 % au cours de la même période, atteignaient 4,9 milliards de dollars.

Du côté de l'Assurance, Canada, la Société a continué de dominer le marché canadien de l'assurance individuelle quant au nombre de polices émises⁵, et toutes les unités d'exploitation ont connu une bonne croissance des ventes, en particulier iA Auto et habitation, les Régimes d'employés et les Marchés spéciaux. À la Gestion de patrimoine individuel, la Société a enregistré des entrées nettes totales de fonds de l'ordre de 414 millions de dollars, et s'est classée première pour les ventes brutes et nettes de fonds distincts au premier trimestre⁶. Les ventes de rentes assurées et d'autres produits d'épargne sont demeurées élevées, bien que les clients aient commencé à se tourner davantage vers des produits comme les fonds distincts, qui offrent des marges bénéficiaires attendues plus élevées pour la Société. L'Épargne et retraite collectives a aussi affiché un bon rendement au premier trimestre, avec des ventes en hausse de 18 % par rapport à la même période l'an dernier. Dans le secteur des Affaires américaines, l'unité d'exploitation des Services aux concessionnaires a enregistré une croissance des ventes[†] de l'ordre de 8 % attribuable, notamment, à l'amélioration des stocks de véhicules et au prix plus bas des véhicules, et les ventes de l'Assurance individuelle ont également augmenté d'une année à l'autre.

ASSURANCE, CANADA

- À l'Assurance individuelle, les ventes au premier trimestre ont totalisé 89 millions de dollars, se rapprochant du solide résultat enregistré au même trimestre un an plus tôt. La Société a continué de dominer le marché canadien quant au nombre de polices émises⁵. La croissance des ventes a été particulièrement bonne du côté des produits d'assurance vie avec participation et de prestations du vivant. Les vastes réseaux de distribution de la Société, le rendement de ses outils numériques et sa gamme complète de produits distinctifs demeurent d'importants facteurs de croissance.
- À l'Assurance collective, les ventes[†] des Régimes d'employés, qui se chiffrent à 30 millions de dollars, sont en hausse de 43 % pour le premier trimestre par rapport à la même période l'an dernier, augmentation reflétant l'accroissement du volume d'activités de soumission. Les primes⁷ ont également crû de 6 % d'une année à l'autre sous l'effet des ventes et d'un bon maintien des contrats en vigueur. Les ventes[†] des Marchés spéciaux, aussi en hausse, ont quant à elles augmenté de 16 % par rapport au même trimestre l'année précédente pour atteindre 106 millions de dollars, tendance attribuable à une forte croissance des ventes de produits d'assurance maladie grave.
- À la division des Services aux concessionnaires, les ventes[†] totales de 148 millions de dollars au premier trimestre représentent une augmentation de 3 % par rapport à la même période l'an dernier. Cette croissance s'est trouvée favorisée par de solides ventes[†] de produits de protection garantie de l'actif et de produits complémentaires. Malgré l'environnement macroéconomique assez difficile qui continue d'influer sur la capacité d'achat de véhicules, la Société a enregistré une croissance soutenue des ventes attribuable, entre autres, à sa position de chef de file au Canada, à la diversité et à l'exhaustivité de ses produits, de même qu'à son réseau de distribution étendu.
- Finalement, chez iA Auto et habitation, les ventes[†] pour le premier trimestre en termes de primes directes souscrites atteignent 114 millions de dollars, ce qui représente une solide augmentation de 16 % par rapport à la même période l'an dernier, laquelle s'explique par la forte croissance des ventes et des primes plus élevées.

GESTION DE PATRIMOINE

- À la Gestion de patrimoine individuel, les fonds distincts ont commencé l'année en force avec des ventes[†] brutes de près de 1,3 milliard de dollars, en hausse de 24 % par rapport au même trimestre l'an dernier, et des ventes[†] nettes de 557 millions de dollars. La Société a maintenu, au premier trimestre, sa position de chef de file de l'industrie en termes de ventes[†] brutes et nettes de fonds distincts, selon les plus récentes données de l'industrie⁶. Ce solide résultat s'explique par la force de ses réseaux de distribution et le rendement de ses outils numériques, et par la confiance accrue des investisseurs dans les marchés financiers. Les rentes assurées et autres produits d'épargne ont généré des ventes[†] de 581 millions de dollars au premier trimestre, soit un très bon rendement par rapport au trimestre record que nous avons connu l'an dernier, tandis que les clients ont commencé à augmenter leur allocation dans des produits comme les fonds distincts, dont la marge de profit anticipée pour la Société est plus grande. En termes de fonds communs de placement, la Société fait état de ventes brutes totalisant 486 millions de dollars pour le trimestre, en hausse de 1 % d'une année à l'autre, avec des sorties nettes de l'ordre de 143 millions de dollars en dépit des difficultés que continue de connaître l'industrie dans son ensemble.

⁵ Selon les plus récentes données canadiennes publiées par la LIMRA.

⁶ Source : Investor Economics, février 2024.

⁷ Primes nettes, équivalents de primes et dépôts.

- À l'Épargne et retraite collectives, les ventes[†] pour le premier trimestre totalisent 918 millions de dollars, en hausse de 18 % par rapport au premier trimestre de 2023. Ce solide résultat s'est trouvé favorisé par les fortes ventes de produits d'accumulation.

AFFAIRES AMÉRICAINES

- *Assurance individuelle* – À 42 millions de dollars américains, les ventes[†] pour le premier trimestre sont en hausse de 2 % par rapport au premier trimestre de 2023, résultat soutenu par les canaux de distribution et la gamme de produits de l'unité d'exploitation. La croissance a toutefois été freinée par un délai temporaire dans la comptabilisation des nouvelles ventes.
- *Services aux concessionnaires* – Les ventes[†] au premier trimestre se sont chiffrées à 248 millions de dollars américains, en hausse de 8 % par rapport à la même période l'an dernier. Bien que la capacité d'achat réduite des consommateurs ait continué d'influer négativement sur les ventes de véhicules dans l'industrie, l'amélioration des stocks et une baisse du prix des véhicules se sont traduites par un regain d'intérêt pour les produits complémentaires.

ACTIF SOUS GESTION ET SOUS ADMINISTRATION

La valeur de l'actif sous gestion et sous administration[†] se chiffrait, à la fin du premier trimestre, à 229,3 milliards de dollars, en hausse de 11 % par rapport au trimestre correspondant de 2023 et en hausse de 5 % par rapport au trimestre précédent, principalement en raison de conditions favorables sur les marchés et de bonnes entrées nettes de fonds, particulièrement du côté des fonds distincts.

PRIMES NETTES, ÉQUIVALENTS DE PRIMES ET DÉPÔTS

Les primes nettes, équivalents de primes et dépôts ont totalisé, au premier trimestre de 2024, 4,9 milliards de dollars, ce qui représente une forte augmentation de 8 % par rapport au trimestre correspondant de 2023. Toutes les unités d'exploitation ont contribué à cette solide performance, en particulier celles de la Gestion de patrimoine.

SITUATION FINANCIÈRE

Au 31 mars 2024, le ratio de solvabilité[†] s'établissait à 142 %, comparativement à un ratio de 145 % à la fin du trimestre précédent et de 149 % un an plus tôt. Ce résultat s'inscrit bien au-dessus de la cible d'opération de 120 % de la Société. La diminution au premier trimestre est principalement attribuable aux effets défavorables de variations macroéconomiques et d'autres éléments non organiques. Pour ce qui est de l'apport positif de la génération organique de capital de 130 millions de dollars, il a plus que contrebalancé le déploiement de capital, qui correspond essentiellement aux 115 millions de dollars aux fins de rachat d'actions dans le cadre de l'offre publique de rachat (OPRA) dans le cours normal des activités. L'acquisition de Vericity, une société d'assurance vie et agence numérique des États-Unis, annoncée le 3 octobre 2023, devrait entraîner une diminution de l'ordre de trois points de pourcentage du ratio de solvabilité de la Société à la date de clôture de la transaction, laquelle devrait être conclue au deuxième trimestre de 2024. Le ratio de solvabilité pro forma au 31 mars 2024 s'établissait donc à 139 %. Le ratio de levier financier[†] de la Société s'établissait à 14,3 %⁸.

Génération organique de capital et capital disponible pour déploiement[†] – Au premier trimestre, la Société a généré approximativement 130 millions de dollars de capital additionnel de manière organique, ce qui cadre avec les projections en vertu desquelles elle dépasserait l'objectif minimal de 600 millions de dollars fixé en 2024. Au 31 mars 2024, le capital disponible pour déploiement était évalué à 1,5 milliard de dollars, avant l'acquisition de Vericity, à venir sous peu.

Valeur comptable – La valeur comptable par action ordinaire atteignait 68,93 \$ au 31 mars 2024, en hausse de 3 % par rapport au trimestre précédent et de 7 % d'une année à l'autre. Si l'on exclut l'impact de l'offre publique de rachat d'actions, l'augmentation au cours des 12 derniers mois se chiffre à 8 %.

Offre publique de rachat d'actions (OPRA) dans le cours normal des activités – Au premier trimestre de 2024, la Société a racheté et annulé 1 316 276 actions ordinaires en circulation, pour une valeur totale de 115 millions de dollars, aux termes de son programme d'OPRA dans le cours normal des activités. Un total de 2 298 992 actions, soit environ 2,3 % des actions ordinaires émises et en circulation en date du 31 octobre 2023, ont été rachetées entre le 14 novembre 2023 et le 31 mars 2024.

Dividende – La Société a versé, au premier trimestre de 2024, un dividende trimestriel de 0,8200 \$ aux actionnaires ordinaires. Le conseil d'administration a approuvé un dividende trimestriel de 0,8200 \$ par action payable au cours du deuxième trimestre de 2024, le même que lors du premier trimestre, sur les actions ordinaires en circulation de la Société financière. Ce dividende est payable le 17 juin 2024 à tous les actionnaires inscrits le 24 mai 2024.

⁸ Calculé comme : débetures, actions privilégiées émises par une filiale et autres instruments des capitaux propres/(structure du capital + marge sur services contractuels (MSC) après impôt[†]).

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

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 17 juin 2024 doivent s'assurer que le formulaire à cet effet dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 16 mai 2024. Pour savoir comment vous inscrire, visitez le site Internet de iA Groupe financier, à l'adresse <https://ia.ca/relationssaveclesinvestisseurs>, 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.

Nominations – Deux nouveaux membres ont intégré le conseil d'administration.

- Le 9 janvier 2024, iA Groupe financier a annoncé la nomination d'Alka Gautam au conseil d'administration de iA Société financière inc., à compter du 17 janvier 2024. Mme Gautam possède plus de 20 ans d'expérience dans l'industrie de la réassurance et de l'assurance.
- Le 9 novembre 2023, iA Groupe financier a annoncé la nomination de Martin Gagnon au conseil d'administration de iA Société financière inc. et de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., à compter du 17 janvier 2024. M. Gagnon possède plus de 25 ans d'expérience dans les services bancaires, la gestion d'actifs et les firmes de courtage.

Prix et distinctions – Le 13 février 2024, pour une troisième année consécutive, Denis Ricard s'est vu décerner le prix dans la catégorie « Assureurs de personnes » du Top des leaders de l'industrie financière du Québec, organisé annuellement par le journal *Finance et Investissement*. Stéphan Bourbonnais a quant à lui remporté le prix de la catégorie « Courtiers de plein exercice ».

Cotes de crédit – Au premier trimestre, les agences d'évaluation du crédit S&P Global et DBRS Morningstar ont confirmé, avec la mention « perspective stable », toutes les cotes de iA Société financière et de ses entités affiliées, y compris l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.

Publication des documents annuels pour 2023 – Le 28 mars 2024, iA Groupe financier a publié son *Rapport annuel*, sa *Circulaire d'information*, sa *Notice annuelle* et son *Rapport de durabilité*. Ce dernier fait notamment état des initiatives et réalisations de la Société sur les plans environnemental et social et sur celui de la gouvernance pour l'année 2023, ainsi que de ses projets et objectifs pour l'année à venir. Parmi les faits saillants du *Rapport de durabilité* de cette année, mentionnons :

- la réalisation d'une première analyse de matérialité pour consulter les parties prenantes;
- l'actualisation de la stratégie climatique, avec deux nouvelles cibles de réduction des émissions de gaz à effet de serre d'ici 2035, plus précises et adaptées à la réalité de iA;
- les résultats de la première campagne d'auto-identification volontaire, à laquelle ont pris part 73 % des employés de iA au Canada;
- les Programmes Développement de talents et Expérience employé;
- des contributions totalisant 9,4 millions de dollars à différents organismes de bienfaisance au Canada et aux États-Unis.

Subséquent au premier trimestre :

- **Acquisition d'actifs de la division Services aux particuliers du courtage de plein exercice de Valeurs mobilières Banque Laurentienne** – Le 4 avril 2024, iA Gestion privée de patrimoine inc. (iAGPP), une filiale de iA Groupe financier, a conclu une entente en vue d'acquérir la division Services aux particuliers du courtage de plein exercice de Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc., qui représente plus de 2 milliards de dollars en actifs. La transaction devrait avoir lieu vers la fin du troisième trimestre, sous réserve de l'obtention des approbations réglementaires requises, et ne devrait pas avoir d'effet matériel sur le ratio de solvabilité de iA Groupe financier.
- **Assemblée annuelle** – L'assemblée annuelle des actionnaires de iA Société financière se tiendra virtuellement le jeudi 9 mai 2024.
- **OPRA dans le cours normal des activités** – La Société a obtenu les approbations nécessaires pour augmenter de 3 % le nombre maximal d'actions pouvant être rachetées dans le cadre de son programme de rachat, le maximum en question passant ainsi de 5 % à 8 %. Pour de plus amples renseignements à ce sujet, voir le communiqué du 9 mai 2024.
- **Comité exécutif** – Le 9 mai 2024, la Société a annoncé des changements à son comité exécutif. Pour de plus amples renseignements à ce sujet, voir le communiqué du 9 mai 2024.

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

PERSPECTIVES

Indications à moyen terme pour iA Société financière

- BPA tiré des activités de base : augmentation moyenne cible annuelle de 10 %+
- Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) tiré des activités de base : cible de 15 %+
- Ratio de solvabilité : cible d'opération de 120 %
- Génération organique de capital : cible de 600 millions+ de dollars en 2024
- Ratio de distribution du dividende : cible 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 et les risques réglementaires. De plus, les perspectives sont préparées à partir d'hypothèses ou de facteurs importants parmi lesquels : l'exactitude des estimations, des hypothèses et des jugements à la lumière des conventions comptables applicables; l'absence de changements importants dans les normes et les conventions comptables applicables à la Société; l'absence de fluctuations importantes des taux d'intérêt; l'absence de changements importants dans le taux d'imposition effectif de la Société; l'absence de changements importants dans le niveau des exigences réglementaires en matière de capital auxquelles la Société est assujettie; la disponibilité d'options de déploiement du capital excédentaire; la conformité de l'expérience en matière de crédit, de mortalité, de morbidité, de longévité et de comportement des titulaires de polices avec les études d'expérience actuarielles; la conformité du rendement des placements avec les attentes de la Société et les tendances historiques; des taux de croissance des affaires différents selon les unités d'exploitation; l'absence de changements importants imprévus 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; l'absence de changements imprévus dans le nombre d'actions en circulation; la non-concrétisation des risques ou autres facteurs mentionnés ou abordés 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 PREMIER TRIMESTRE – iA Assurance

Rentabilité – iA Assurance a enregistré au premier trimestre de 2024 un résultat net attribué à son unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière, de 260 millions de dollars, comparativement à un résultat de 273 millions de dollars au premier trimestre de 2023. Une analyse des résultats selon les états financiers, de même qu'une analyse additionnelle sont présentées dans le *Rapport de gestion* pour la période se terminant le 31 mars 2024.

Situation financière – Le ratio de solvabilité de iA Assurance s'établissait à 138 % au 31 mars 2024, comparativement à 139 % à la fin du trimestre précédent et à 145 % un an plus tôt. La variation au premier trimestre est essentiellement attribuable au versement de dividendes à l'unique porteur des actions de iA Assurance et aux effets défavorables de variations macroéconomiques et autres variations non organiques. Ces éléments ont été partiellement contrebalancés par l'apport positif de la génération organique de capital.

Dividende – Le conseil d'administration de iA Assurance a approuvé le versement d'un dividende trimestriel de 0,2875 \$ par action privilégiée à dividende non cumulatif de catégorie A – série B. Au premier trimestre de 2024, iA Assurance a versé un dividende de 150 millions de dollars ainsi que le solde du dividende non versé à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière. Pour le deuxième trimestre de 2024, le conseil d'administration de iA Assurance a également approuvé la déclaration d'un dividende de 300 millions de dollars à iA Société financière. Un dividende de 300 millions de dollars devrait donc être versé, en tout ou en partie, par iA Assurance à iA Société financière au deuxième trimestre de 2024.

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

iA Assurance			
Faits saillants sur les résultats	Premier trimestre		
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	2024	2023	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires	261	276	(5 %)
Moins : dividendes sur actions privilégiées	(1)	(3)	
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	260	273	(5 %)

Faits saillants sur d'autres données financières			
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	31 mars 2024	31 décembre 2023	31 mars 2023
Capital total [†]	6 362	6 190	6 484
Ratio de solvabilité [†]	138%	139%	145%

Nomination – Le 9 novembre 2023, iA Groupe financier a annoncé la nomination de Martin Gagnon au conseil d'administration de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., à compter du 17 janvier 2024. M. Gagnon possède plus de 25 ans d'expérience dans les activités bancaires, la gestion d'actifs et les firmes de courtage.

Cotes de crédit – Au premier trimestre, les agences d'évaluation du crédit S&P Global et DBRS Morningstar ont confirmé, avec la mention « perspective stable », toutes les cotes de iA Société financière et de ses entités affiliées, y compris l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers.

Publication des documents annuels pour 2023 – Le 28 mars 2024, iA Groupe financier a publié son *Rapport annuel*, sa *Circulaire d'information*, sa *Notice annuelle* et son *Rapport de durabilité* et iA Assurance a publié son *Document d'information pour les porteurs de polices*.

Subséquent au premier trimestre :

Acquisition d'actifs de la division Services aux particuliers du courtage de plein exercice de Valeurs mobilières Banque Laurentienne – Le 4 avril 2024, iA Gestion privée de patrimoine inc. (iAGPP), une filiale de iA Groupe financier, a conclu une entente en vue d'acquérir la division Services aux particuliers du courtage de plein exercice de Valeurs mobilières Banque Laurentienne inc., qui représente plus de 2 milliards de dollars en actifs. La transaction devrait avoir lieu vers la fin du troisième trimestre, sous réserve de l'obtention des approbations réglementaires requises, et ne devrait pas avoir d'effet important sur le ratio de solvabilité de iA Groupe financier.

Assemblée annuelle – L'assemblée annuelle des actionnaires de iA Assurance se tiendra virtuellement le jeudi 9 mai 2024.

Comité exécutif – Le 9 mai 2024, iA Assurance a annoncé des changements à son comité exécutif. Pour de plus amples renseignements à ce sujet, voir le communiqué du 9 mai 2024.

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

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

comparable selon les IFRS. Le présent document décrit les mesures non conformes aux IFRS utilisées par la Société pour évaluer ses résultats et mesurer son rendement.

Pour de l'information pertinente sur les mesures non conformes aux IFRS utilisées dans le présent document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du *Rapport de gestion* pour la période se terminant le 31 mars 2024, intégré par renvoi aux présentes, qui peut être consulté à l'adresse sedarplus.ca ou sur le site Internet de iA Groupe financier à ia.ca.

Énoncés prospectifs

Ce document peut contenir des énoncés qui font référence aux stratégies de iA Groupe financier ou des énoncés de nature prévisionnelle, qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou y font référence, ou qui comprennent des mots tels que « pourrait » et « devrait », ou des verbes comme « supposer », « s'attendre à », « revoir », « entendre », « planifier », « croire », « estimer » et « continuer » ou leur forme future (ou leur forme négative), ou encore des mots tels que « objectif », « but », « indications » et « prévisions » ou des termes ou des expressions semblables. De tels énoncés constituent des énoncés prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs comprennent, notamment, dans ce document, les renseignements concernant les résultats d'exploitation futurs possibles ou présumés. Ils ne constituent pas des faits historiques, mais représentent uniquement les attentes, les estimations et les projections à l'égard d'événements futurs et ils pourraient changer.

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

Les facteurs et 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, de liquidité, 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; les 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 à 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 et des jugements dans le cadre des méthodes comptables applicables et l'absence de changement important concernant les normes et méthodes comptables applicables de la Société; l'absence de variation importante concernant les taux d'intérêt; l'absence de changement important concernant le taux d'imposition réel de la Société; l'absence de changement important concernant le niveau d'exigences réglementaires en matière de capital de la Société; la disponibilité d'options pour le déploiement du capital excédentaire; l'expérience en matière de crédit, la mortalité, la morbidité, la longévité et le comportement des titulaires de polices conformes aux études actuarielles; le rendement des investissements conforme aux attentes de la Société et conforme aux tendances historiques; les différents taux de croissance des activités selon l'unité d'exploitation; l'absence de changement inattendu concernant le contexte économique, concurrentiel, juridique ou réglementaire ou le contexte dans le secteur des assurances; ou les mesures prises par les autorités de réglementation qui pourraient avoir une incidence importante sur les activités ou l'exploitation de iA Groupe financier ou de ses partenaires d'affaires; l'absence de variation imprévue concernant le nombre d'actions en circulation; la non-matérialisation des risques ou des autres facteurs mentionnés ou dont il est question ailleurs dans le présent document ou qui figurent à la section « Gestion des risques » du Rapport de gestion de l'année 2023 de la Société, susceptibles d'avoir une influence sur le rendement ou les résultats de la Société.

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 de l'année 2023 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux États financiers consolidés audités de l'exercice terminé le 31 décembre 2023 et dans les autres documents que iA Groupe financier a déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, qui peuvent être consultés à l'adresse sedarplus.ca.

Les énoncés prospectifs contenus dans le présent document reflètent les attentes de iA Groupe financier en date de sa publication. iA Groupe financier ne s'engage aucunement à mettre à jour ces énoncés prospectifs ou à en publier une révision afin de tenir compte d'événements ou de circonstances postérieures 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 premier trimestre, les investisseurs sont invités à consulter le *Rapport de gestion* pour la période se terminant le 31 mars 2024, 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 sous l'onglet *À propos*, à la section *Relations avec les investisseurs/Rapports financiers* et sur le site de SEDAR+, à sedarplus.ca.

Conférence téléphonique

La direction tiendra une conférence téléphonique pour présenter les résultats du premier trimestre de iA Groupe financier le jeudi 9 mai 2024, à 11 h 30 (HE). Pour écouter la conférence téléphonique, il vous suffira de vous joindre de l'une des manières suivantes :

- **Webdiffusion en direct** : cliquez [ici](https://app.webinar.net/YaXyDYmDWL5) (<https://app.webinar.net/YaXyDYmDWL5>) ou rendez-vous sur le site de iA Groupe financier, à l'adresse ia.ca, à l'onglet *À propos*, à la section *Relations avec les investisseurs/Conférences et présentations*.
- **Téléphone** : cliquez [ici](https://emportal.ink/3vIBsKw) (<https://emportal.ink/3vIBsKw>) et inscrivez votre numéro de téléphone afin de vous faire appeler pour rejoindre instantanément la conférence. Vous pouvez aussi composer le 416 764-8651 ou le 1 888 390-0620 (sans frais en Amérique du Nord) quinze minutes avant le début de la conférence et un opérateur vous connectera à celle-ci.

Assemblée annuelle

iA Groupe financier tiendra son assemblée annuelle le jeudi 9 mai 2024, à 14 h (HE), de façon virtuelle à l'adresse <https://www.icastpro.ca/fia240509>. Une webdiffusion de l'assemblée ainsi qu'une copie de la présentation de la direction seront disponibles sur le site Internet de la société, à l'adresse ia.ca, sous l'onglet *À propos*, à la section *Relations avec les investisseurs/Conférences et présentations*.

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

Relations publiques

Pierre Picard
Tél. bureau : 418 684-5000, poste 101660
Courriel : pierre.picard@ia.ca

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.