

# Valeurs sûres et regard tourné vers l'avenir



**Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.**

**Rapport de gestion du deuxième trimestre 2024**

6 août 2024



## RAPPORT DE GESTION

Le présent rapport de gestion de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (« iA Assurance » ou « la Société ») est daté du 6 août 2024. Le rapport de gestion doit être lu conjointement avec les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les périodes de trois et de six mois terminées les 30 juin 2024 et 2023. Ces deux documents doivent aussi être lus conjointement avec le *Rapport de gestion* et les *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2023.

*À moins d'indication contraire, les résultats présentés dans ce document sont en dollars canadiens et sont comparés avec ceux de la période correspondante de l'année précédente.*

### TABLE DES MATIÈRES

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>A. FAITS SAILLANTS</b> .....                                   | <a href="#">2</a>  |
| <b>B. ANALYSE SELON LES RÉSULTATS FINANCIERS</b> .....            | <a href="#">3</a>  |
| <b>C. SITUATION FINANCIÈRE</b> .....                              | <a href="#">5</a>  |
| <b>D. PLACEMENTS</b> .....  | <a href="#">6</a>  |
| <b>E. DÉCLARATION DE DIVIDENDE</b> .....                          | <a href="#">7</a>  |
| <b>F. GESTION DES RISQUES ET SENSIBILITÉS - MISE À JOUR</b> ..... | <a href="#">8</a>  |
| <b>G. MISE EN GARDE ET RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX</b> .....          | <a href="#">9</a>  |
| <b>H. ÉTATS DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS</b> .....                    | <a href="#">15</a> |
| <b>I. ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS</b> .....       | <a href="#">16</a> |
| <b>J. INFORMATION SECTORIELLE</b> .....                           | <a href="#">17</a> |

<sup>†</sup> 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.

## A. Faits saillants

**Rentabilité** – Au deuxième trimestre de 2024, iA Assurance a enregistré un résultat net attribué à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière, de 233 millions de dollars, comparativement à 227 millions de dollars au deuxième trimestre de 2023.

**Croissance des affaires** – L'actif total sous gestion et sous administration<sup>†</sup> a augmenté de 12 % d'une année à l'autre pour s'établir, au 30 juin 2024, à 232,0 milliards de dollars, tandis que les primes<sup>†</sup> et dépôts, en hausse de 15 % comparativement à la même période un an plus tôt, atteignaient plus de 4,8 milliards de dollars. Du côté de l'Assurance, Canada, l'Assurance individuelle a enregistré de solides ventes, et la Société a continué de dominer le marché quant au nombre de polices émises<sup>1</sup>. Toutes les autres unités d'exploitation ont connu une bonne croissance des ventes<sup>†</sup>, en particulier iA Auto et habitation, les Régimes d'employés et les Marchés spéciaux. Dans le secteur de la Gestion de patrimoine, la Société a enregistré de solides entrées nettes de fonds distincts et est demeurée première pour les ventes brutes et nettes de fonds distincts<sup>1,2</sup>. Les ventes brutes de fonds communs de placement ont beaucoup augmenté d'une année à l'autre, de même que les sorties nettes, en dépit des difficultés que continuait de connaître l'industrie dans son ensemble. Les ventes de rentes assurées et d'autres produits d'épargne sont demeurées élevées ce trimestre. L'Épargne et retraite collectives a aussi affiché un bon rendement sur le plan des ventes. Dans le secteur des Affaires américaines, l'unité d'exploitation des Services aux concessionnaires a fait état de solides ventes<sup>†</sup>, et l'Assurance individuelle a enregistré des ventes trimestrielles records.

**Situation financière** – Au 30 juin 2024, le ratio de solvabilité<sup>†</sup> de iA Assurance s'établissait à 133 %, comparativement à un ratio de 138 % à la fin du trimestre précédent et de 146 % un an plus tôt. La diminution de cinq points de pourcentage au deuxième trimestre est essentiellement attribuable au versement d'un dividende à iA Société financière, l'unique porteur des actions ordinaires de la Société, à l'acquisition de Vericity Inc. et, dans une moindre mesure, aux effets défavorables de variations macroéconomiques. Ces éléments ont été partiellement compensés par l'apport positif de la génération organique de capital.

**Dividende** – Au deuxième trimestre de 2024, iA Assurance a versé un dividende de 300 millions de dollars à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière. Pour le troisième trimestre de 2024, le conseil d'administration de iA Assurance n'a approuvé le versement d'aucun dividende à iA Société financière; aucun dividende ne devrait donc être versé par iA Assurance à iA Société financière au troisième trimestre de 2024.

**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 la Société, 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 a été conclue en date du 2 août 2024 et n'a pas d'effet important sur le ratio de solvabilité de la Société.

**Assemblée annuelle des actionnaires** – L'assemblée annuelle des actionnaires de iA Assurance a eu lieu le 9 mai 2024. Les treize administrateurs nommés aux fins d'élection ont été élus, cinq par les titulaires de polices avec participation et huit par iA Société financière inc.

**Changements au comité exécutif** – Le 9 mai 2024, iA Groupe financier a annoncé des changements à son comité exécutif. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au communiqué de presse du 9 mai 2024.

### **Subséquemment au deuxième trimestre :**

- **Rachat d'actions privilégiées** – Le 29 juillet 2024, iA Assurance a procédé au rachat de ses 5 000 000 d'actions privilégiées à dividende non cumulatif de catégorie A – série B en circulation, au prix de rachat par action de 25,00 \$, plus un montant de 0,090625 \$ correspondant au dividende en espèces pour le troisième trimestre, calculé au prorata jusqu'à la date de rachat, pour un total de 25,090625 \$. iA Assurance déposera subséquemment une demande d'ordonnance en vertu des lois sur les valeurs mobilières afin d'obtenir la révocation de son état d'émetteur assujetti. Une fois cette ordonnance accordée, iA Assurance ne sera plus assujettie aux exigences de divulgation continue de ces lois, y compris à l'exigence voulant qu'elle dépose ses états financiers.

<sup>1</sup> Selon les plus récentes données canadiennes publiées par la LIMRA

<sup>2</sup> Source : Investor Economics, mai 2024

## B. Analyse selon les résultats financiers

L'analyse suivante doit être lue conjointement avec l'état des résultats consolidés présenté dans les dernières pages du présent document ainsi qu'avec la note 15, des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société intitulée « Information sectorielle ».

### PRODUITS

Le tableau suivant présente la composition des produits par secteurs d'activité.

| Produits par secteurs d'activité                      |                      |       |           |                            |      |           |                 |      |           |       |       |           |
|---|----------------------|-------|-----------|----------------------------|------|-----------|-----------------|------|-----------|-------|-------|-----------|
| (En millions de dollars)                              | Deuxième trimestre   |       |           |                            |      |           |                 |      |           |       |       |           |
|   | Produits d'assurance |       |           | Produits de placement nets |      |           | Autres produits |      |           | Total |       |           |
|   | 2024                 | 2023  | Variation | 2024                       | 2023 | Variation | 2024            | 2023 | Variation | 2024  | 2023  | Variation |
| Assurance, Canada                                     | 976                  | 860   | 116       | —                          | —    | —         | 38              | 36   | 2         | 1 014 | 896   | 118       |
| Gestion de patrimoine                                 | 274                  | 223   | 51        | 31                         | 30   | 1         | 345             | 302  | 43        | 650   | 555   | 95        |
| Affaires américaines                                  | 300                  | 212   | 88        | —                          | —    | —         | 15              | 12   | 3         | 315   | 224   | 91        |
| Placements  | —                    | —     | —         | 180                        | 604  | (424)     | 9               | 10   | (1)       | 189   | 614   | (425)     |
| Exploitation générale et ajustements de consolidation | —                    | —     | —         | 1                          | (3)  | 4         | (14)            | (12) | (2)       | (13)  | (15)  | 2         |
| Total   | 1 550                | 1 295 | 255       | 212                        | 631  | (419)     | 393             | 348  | 45        | 2 155 | 2 274 | (119)     |

Au deuxième trimestre de 2024, la Société a enregistré des produits totalisant 2 155 millions de dollars, comparativement à 2 274 millions de dollars à la même période en 2023. La diminution des produits de placement nets d'une année à l'autre s'est trouvée partiellement compensée par une solide croissance, de l'ordre de 20 %, des produits des activités d'assurance. La fluctuation des produits de placement nets s'explique par une augmentation des taux d'intérêt en 2024, suivant leur diminution en 2023, ce qui s'est notamment traduit par une diminution de la juste valeur des instruments financiers dérivés qui supportent les passifs des contrats d'assurance.

### IMPÔTS

Pour le deuxième trimestre de 2024, la Société rapporte une charge d'impôts de 53 millions de dollars, comparativement à 46 millions de dollars pour la même période en 2023. L'augmentation va de pair avec le revenu plus élevé avant impôt et la diminution des économies procurées par les ajustements pour les années antérieures, nets de l'incidence d'une augmentation des produits de placement exonérés d'impôt.

### RÉSULTAT NET ATTRIBUÉ À L'ACTIONNAIRE ORDINAIRE

Le résultat net attribué à l'unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière, totalise 233 millions de dollars pour le deuxième trimestre de 2024, comparativement à 227 millions de dollars pour la période correspondante de 2023. La variation s'explique essentiellement par les facteurs suivants :

- augmentation de la croissance des affaires au cours des douze derniers mois, qui a eu un impact favorable sur le résultat d'assurance;
- diminution provenant d'impacts relatifs aux marchés.

Le résultat net attribué à l'actionnaire ordinaire de 233 millions de dollars pour le deuxième trimestre de 2024 est attribuable au résultat des activités d'assurance de 267 millions de dollars, qui, lui-même, reflète les produits d'assurance, nets des dépenses d'assurance et des dépenses nettes provenant des contrats de réassurance, ainsi qu'à un montant de 132 millions de dollars provenant du résultat d'investissement net, attribuable à l'augmentation des taux d'intérêt et aux variations favorables des marchés boursiers, et à d'autres produits de l'ordre de 393 millions. Ces éléments ont été partiellement contrebalancés par d'autres charges d'exploitation et charges financières de 504 millions de dollars.

Le tableau qui suit présente un sommaire des résultats financiers de iA Assurance pour les neuf derniers trimestres.

| Autres données financières  |                   |         |         |         |         |         |                   |         |         |                  |         |         |
|---|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------------|---------|---------|------------------|---------|---------|
| (En millions de dollars, sauf indication contraire)                             | IFRS 17 et IFRS 9 |         |         |         |         |         |                   |         |         | IFRS 4 et IAS 39 |         |         |
|   | 2024              |         | 2023    |         |         |         | 2022 <sup>1</sup> |         |         | 2022             |         |         |
|   | T2                | T1      | T4      | T3      | T2      | T1      | T4                | T3      | T2      | T4               | T3      | T2      |
| Produits (produits d'assurance, produits de placements nets et autres produits) | 2 155             | 1 314   | 6 190   | (861)   | 2 274   | 3 097   | 1 887             | 1 708   | (2 426) | 4 244            | 3 742   | 137     |
| Résultat net attribué à l'actionnaire ordinaire                                 | 233               | 260     | 272     | 75      | 227     | 273     | 201               | 43      | 192     | 245              | 245     | 225     |
| Résultat par action ordinaire (en dollars)                                      |                   |         |         |         |         |         |                   |         |         |                  |         |         |
| De base   | 2,06 \$           | 2,29 \$ | 2,40 \$ | 0,66 \$ | 2,00 \$ | 2,40 \$ | 1,77 \$           | 0,38 \$ | 1,76 \$ | 2,16 \$          | 2,15 \$ | 2,04 \$ |

### OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Il n'y a aucune opération importante entre parties liées hors du cours normal des affaires à signaler pour le deuxième trimestre de 2024.

### MÉTHODES COMPTABLES ET PRINCIPALES ESTIMATIONS COMPTABLES

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du deuxième trimestre sont établis comme il est décrit dans la note 1, « Information générale », de ces mêmes états financiers.

La préparation des états financiers exige que la direction exerce son jugement, effectue des estimations et établisse des hypothèses qui influent sur les montants d'actifs et de passifs présentés, sur le résultat net et sur l'information complémentaire. Les résultats réels peuvent différer des meilleures estimations faites par la direction. La direction a exercé son jugement, a effectué des estimations et a établi des hypothèses dont le détail se trouve à la note 2 « Informations importantes sur les méthodes comptables » à la section b) « Estimations, hypothèses et jugements importants » des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 décembre 2023.

Le détail des nouvelles méthodes appliquées et des modifications à venir aux méthodes comptables est présenté à la note 2, « Modifications de méthodes comptables » des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités du deuxième trimestre de 2024.

<sup>1</sup> Veuillez noter que les résultats de 2022 de la Société ont été recalculés en raison de l'adoption de IFRS 17 Contrats d'assurance et du chevauchement de la norme connexe IFRS 9 Instruments financiers (« les nouvelles normes »). À noter par ailleurs que les résultats recalculés de 2022 ne sont pas entièrement représentatifs du profil de risque de marché futur de la Société et de son profil de bénéfice divulgué et tiré des activités de base futur, considérant que la transition du portefeuille de placements de la Société à des fins d'appariement de l'actif et du passif en vertu des nouvelles normes ne s'est terminée qu'en 2023. Ainsi, une analyse fondée sur les résultats comparatifs de 2022 pourrait ne pas être représentative des tendances futures et doit être interprétée dans ce contexte.

## C. Situation financière

| <b>Capitalisation<sup>†</sup></b>  |                     |                     |                         |                     |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| (En millions de dollars)   | <b>30 juin 2024</b> | <b>31 mars 2024</b> | <b>31 décembre 2023</b> | <b>30 juin 2023</b> |
| Capitaux propres   |                     |                     |                         |                     |
| Capital social et surplus d'apport                                       | 1 755               | 1 755               | 1 755                   | 1 755               |
| Actions privilégiées   | 125                 | 125                 | 125                     | 125                 |
| Résultats non distribués et cumul des autres éléments du résultat global | 4 431               | 4 478               | 4 306                   | 4 216               |
| Total partiel  | 6 311               | 6 358               | 6 186                   | 6 096               |
| Déventures   | —                   | 4                   | 4                       | 404                 |
| Total  | 6 311               | 6 362               | 6 190                   | 6 500               |

Le capital de la Société s'établissait à plus de 6,3 milliards de dollars au 30 juin 2024, soit à 51 millions de dollars de moins qu'au 31 mars 2024. La variation au cours du trimestre s'explique essentiellement par

| <b>Solvabilité</b>   |                     |                     |                         |                     |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
| (En millions de dollars, sauf indication contraire)                | <b>30 juin 2024</b> | <b>31 mars 2024</b> | <b>31 décembre 2023</b> | <b>30 juin 2023</b> |
| Capitaux disponibles, attribution de l'avoir et dépôts admissibles | 10 357              | 10 311              | 10 245                  | 10 532              |
| Coussin de solvabilité global                                      | 7 788               | 7 484               | 7 371                   | 7 219               |
| Ratio de solvabilité <sup>†</sup>                                  | 133 %               | 138 %               | 139 %                   | 146 %               |

Le ratio de solvabilité<sup>†</sup> de iA Assurance s'élevait, au 30 juin 2024, à 133 %, comparativement à un ratio de 138 % à la fin du trimestre précédent et à 146 % un an plus tôt. La diminution de cinq points de pourcentage au deuxième trimestre est attribuable au versement d'un dividende à l'unique porteur des actions ordinaires de la Société, à l'acquisition de Vericity Inc. et, dans une moindre mesure, aux effets défavorables de variations macroéconomiques. Ces éléments ont été partiellement compensés par l'apport positif de la génération organique de capital.

L'acquisition de deux blocs d'affaires de Prosperity Life Group annoncée le 15 juillet 2024 et le rachat des actions privilégiées à dividende non cumulatif de catégorie A – série B de iA Assurance effectué le 29 juillet devraient entraîner une diminution d'environ deux points de pourcentage du ratio de solvabilité.

<sup>†</sup> 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.

## D. Placements

| Composition des placements                          |              |              |                  |              |
|---|--------------|--------------|------------------|--------------|
| (En millions de dollars, sauf indication contraire) | 30 juin 2024 | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 | 30 juin 2023 |
| Valeur comptable des placements                     | 41 260       | 40 480       | 41 456           | 39 677       |
| Répartition des placements par catégories d'actifs  |              |              |                  |              |
| Obligations   | 71,0 %       | 71,3 %       | 70,7 %           | 69,6 %       |
| Actions   | 10,6 %       | 10,2 %       | 9,4 %            | 9,5 %        |
| Prêts (incluant les prêts hypothécaires)            | 8,7 %        | 8,8 %        | 8,8 %            | 9,4 %        |
| Immeubles de placement                              | 3,8 %        | 4,0 %        | 3,9 %            | 4,4 %        |
| Trésorerie et placements à court terme              | 3,0 %        | 2,9 %        | 2,5 %            | 2,6 %        |
| Autres  | 2,9 %        | 2,8 %        | 4,7 %            | 4,5 %        |
| Total   | 100,0%       | 100,0 %      | 100,0 %          | 100,0 %      |

La valeur totale du portefeuille de placements était de plus de 41 milliards de dollars au 30 juin 2024, en hausse de 2 % par rapport au dernier trimestre, et de 4 % d'une année à l'autre. L'augmentation au cours du trimestre est principalement attribuable à l'incidence favorable de variations macroéconomiques et à l'intégration du portefeuille de placements de Vericity. Le tableau ci-dessus donne les principales catégories d'actifs qui composent le portefeuille de placements de la Société.

| Instruments financiers dérivés                      |              |              |                  |              |
|---|--------------|--------------|------------------|--------------|
| (En millions de dollars, sauf indication contraire) | 30 juin 2024 | 31 mars 2024 | 31 décembre 2023 | 30 juin 2023 |
| Montant notionnel total (G\$)                       | 46           | 44           | 43               | 41           |
| Risque de crédit de la Société                      |              |              |                  |              |
| AA - ou supérieur                                   | 100 %        | 100 %        | 100 %            | 100 %        |
| A +   | —            | —            | —                | —            |
| Juste valeur positive                               | 1 038        | 975          | 1 774            | 1 257        |
| Juste valeur négative                               | 815          | 889          | 787              | 832          |

La Société utilise des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion des risques qui découlent des fluctuations des taux d'intérêt, des marchés boursiers, des devises et des justes valeurs des actifs investis. Ces instruments sont composés de divers contrats tels des swaps de taux d'intérêt, des contrats d'indices de marché et de taux de change, des contrats à terme de gré à gré, des contrats à terme standardisés et, finalement, des options sur indices de marché et devise.

Les instruments financiers dérivés de la Société sont utilisés dans le cadre du programme de couverture dynamique des risques (*hedging program*). Ce programme vise à atténuer la sensibilité des garanties liées à certains produits de fonds distincts aux fluctuations des taux d'intérêt et des marchés boursiers. Les instruments financiers dérivés de la Société sont également utilisés afin de couvrir le risque de change et le risque lié aux taux d'intérêt de la Société ainsi que dans le cadre de stratégies de placement qui réduisent le profil de risque de la Société.

La juste valeur positive représente les montants qui sont payables à la Société par les différentes contreparties et elle fluctue d'une période à une autre, selon l'évolution des taux d'intérêt, des marchés boursiers et des taux de change. La juste valeur négative représente, à l'inverse, le montant payable par la Société aux différentes contreparties.

Pour plus d'informations, se référer aux notes 5 et 7 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités.

## E. Déclaration de dividende

Au deuxième trimestre de 2024, iA Assurance a versé un dividende de 300 millions de dollars à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière. Pour le troisième trimestre de 2024, le conseil d'administration de iA Assurance n'a approuvé le versement d'aucun dividende à iA Société financière; aucun dividende ne devrait donc être versé par iA Assurance à iA Société financière au troisième trimestre de 2024.

Le 29 juillet 2024, comme il est mentionné à la section « Faits saillants », iA Assurance a complété le rachat de ses actions privilégiées à dividende non cumulatif de catégorie A – série B, versant à leurs porteurs le prix de rachat de 25,00 \$, plus un montant de 0,090625 \$, correspondant au dividende en espèces pour le troisième trimestre, calculé au prorata jusqu'à la date de rachat, pour un total de 25,090625 \$ par action privilégiée de série B.

<sup>1</sup> 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.

## F. Gestion des risques et sensibilités – Mise à jour

Le profil de risque de la Société n'a pas été modifié significativement en ce qui concerne le risque stratégique, le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque concernant les modèles, le risque opérationnel et les risques juridique, réglementaire et d'atteinte à la réputation. Pour la plus récente analyse de la sensibilité de la Société aux changements macroéconomiques, consultez les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités au 30 juin 2024 . Les renseignements devraient être lus conjointement avec les *États financiers consolidés* de l'exercice terminé le 31 décembre 2023 ainsi qu'avec le *Rapport de gestion 2023*.

<sup>1</sup> 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.

## G. Mise en garde et renseignements généraux

### CONTRÔLE INTERNE À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Pendant la période intermédiaire terminée le 30 juin 2024, la Société n'a apporté aucun changement à son contrôle interne à l'égard de l'information financière ayant eu une incidence importante, ou raisonnablement susceptible d'avoir une incidence importante, sur ses activités de contrôle interne à l'égard de l'information financière.

### RENSEIGNEMENTS FINANCIERS NON CONFORMES AUX IFRS ET AUTRES MESURES FINANCIÈRES

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

Le **Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières** des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (le « Règlement 52-112 ») établit les exigences de communication applicables, respectivement, à chacune des catégories suivantes de mesures non conformes aux IFRS utilisées par iA Groupe financier :

- *Mesures financières non conformes aux IFRS*, qui représentent la performance financière, la situation financière ou les flux de trésorerie historiques ou attendus et, en ce qui concerne leur composition, excluent un montant qui entre dans la composition de la mesure financière la plus directement comparable présentée dans les états financiers de base de la Société ou comprennent un montant qui en est exclu;
- *Ratios non conformes aux IFRS*, exprimés sous forme de ratio, de fraction, de pourcentage ou de représentation similaire, dont au moins l'une des composantes est une mesure financière non conforme aux IFRS, et qui ne sont pas présentés dans les états financiers de la Société;
- *Mesures financières supplémentaires*, communiquées périodiquement en vue de représenter la performance financière, la situation financière ou les flux de trésorerie historiques ou attendus et qui ne sont pas présentés dans les états financiers de la Société;
- *Mesures de gestion du capital*, qui sont des mesures financières visant à permettre à une personne physique d'évaluer les objectifs, les procédures et les processus que la Société a adoptés pour gérer son capital;
- *Mesures sectorielles*, qui combinent les mesures financières pour au moins deux secteurs à présenter de la Société, et qui ne sont pas présentées dans les états financiers de celle-ci.

Les mesures financières non conformes aux IFRS, les ratios non conformes aux IFRS et les mesures financières supplémentaires utilisées par la Société sont décrits ci-après. Des renseignements supplémentaires sont fournis, de même qu'une description de la concordance avec la mesure IFRS la plus proche, le cas échéant.

#### Les mesures non conformes aux IFRS publiées par iA Groupe financier sont :

- Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : Un ratio, exprimé sous forme de pourcentage, obtenu en divisant le revenu net consolidé disponible aux actionnaires ordinaires par la moyenne des capitaux propres attribuables à ces actionnaires pour la période;
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure générale de l'efficacité de la Société dans l'utilisation des capitaux propres.

- Prêts dépréciés en pourcentage des prêts bruts :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Ratios non conformes aux IFRS;
  - *Définition* : Montants des prêts dépréciés nets de la provision pour pertes de crédit, en pourcentage des prêts bruts;
  - *Raison d'être* : Une indication de la qualité du portefeuille de prêts;
  - *Rapprochement* : Il n'existe pas de mesure financière conforme aux IFRS directement comparable dans les états financiers de la Société en lien avec la mesure.
  
- Provision pour pertes de crédit en pourcentage du montant des prêts bruts :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Ratios non conformes aux IFRS;
  - *Définition* : Ratio de la provision pour pertes de crédit, exprimé en pourcentage du montant des prêts bruts;
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure de l'expérience de crédit attendue sur le portefeuille de prêts;
  - *Rapprochement* : Il n'existe pas de mesure financière conforme aux IFRS directement comparable dans les états financiers de la Société en lien avec la mesure.
  
- Ratio de distribution du dividende :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : Le pourcentage du revenu net attribué aux actionnaires ordinaires – sur la base du bénéfice divulgué – qui leur est distribué sous la forme de dividendes durant la période;
  - *Raison d'être* : Indique le pourcentage des revenus divulgués de la Société que les actionnaires ont reçu sous la forme de dividendes;
  - *Rapprochement* : Le ratio de distribution du dividende est le ratio du dividende versé par action ordinaire au cours de la période (une mesure conforme aux IFRS) divisé par le bénéfice divulgué par action ordinaire au cours de cette même période.
  
- Ratio de distribution du dividende, activités de base :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Ratios non conformes aux IFRS;
  - *Définition* : Le pourcentage du revenu net attribué aux actionnaires ordinaires – sur la base du bénéfice tiré des activités de base – qui leur est distribué sous la forme de dividendes durant la période;
  - *Raison d'être* : Indique le pourcentage des revenus tirés des activités de base de la Société que les actionnaires ont reçu sous la forme de dividendes;
  - *Rapprochement* : Le ratio de distribution du dividende, activités de base est le ratio du dividende versé par action ordinaire au cours de la période (une mesure conforme aux IFRS) divisé par le bénéfice tiré des activités de base par action ordinaire au cours de cette même période.
  
- Génération organique de capital :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : Capital excédentaire généré dans le cours normal des activités, une fois exclue l'incidence de l'environnement macroéconomique, le capital excédentaire correspondant au capital dépassant le ratio cible, calculé conformément à la *Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital – Assurance de personnes* (ESCAP);
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure de la capacité de la Société à générer du capital excédentaire dans le cours normal de ses activités.
  
- Capacité de déploiement de capital, capital disponible pour déploiement, capital déployable ou capital pour déploiement :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : Capital que la Société peut déployer pour une transaction de fusion ou d'acquisition, compte tenu de toutes les limites et contraintes de la ligne directrice réglementaire sur le capital et des cibles de la Société. Le calcul de ce montant prend en considération la capacité d'émission de capital tout en considérant le niveau cible de la Société et les paramètres de transaction étant présumés être les plus restrictifs par rapport au capital réglementaire;
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure de la capacité de la Société à déployer du capital pour des transactions.
  
- Ratio de distribution total (12 derniers mois) :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : La somme des dividendes versés par action ordinaire et des actions ordinaires rachetées (rachats) au cours des douze derniers mois, divisée par le revenu net disponible aux actionnaires ordinaires au cours des douze derniers mois;
  - *Raison d'être* : Indique le pourcentage des revenus divulgués de la Société qu'ont reçu les actionnaires sous la forme de dividendes, sur une période de douze mois.

- Mesures de la sensibilité :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : L'effet des variations macroéconomiques, comme les variations des taux d'intérêt et des marchés boursiers, sur d'autres mesures employées par la Société, comme le résultat net ou le ratio de solvabilité;
  - *Raison d'être* : Utilisées pour évaluer l'exposition au risque de variations macroéconomiques de la Société.
- Mesure de levier financier – Débentures/capital :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : Calculée en divisant les débentures totales par la somme des débentures totales et des capitaux propres des actionnaires;
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure du levier financier de la Société.
- Mesure de levier financier – Débentures + actions privilégiées émises par une filiale/capital :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : Calculée en divisant les débentures totales et les actions privilégiées émises par une filiale par la somme des débentures totales et des capitaux propres des actionnaires;
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure du levier financier de la Société.
- Mesure de levier financier – Ratio de couverture :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Ratios non conformes aux IFRS;
  - *Définition* : Calculée en divisant le bénéfice des douze derniers mois (avant intérêts et impôts) par la somme des intérêts, des actions privilégiées émises par une filiale et des dividendes sur actions privilégiées ainsi que des primes versées au rachat d'actions privilégiées émises par une filiale (le cas échéant);
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure de la capacité de la Société à répondre aux besoins de liquidités associés à ses obligations lorsque ces dernières arrivent à échéance;
  - *Rapprochement* : Il n'existe pas de mesure financière conforme aux IFRS directement comparable dans les états financiers de la Société en lien avec la mesure.
- Capitalisation :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : La somme des capitaux propres, des débentures ainsi que des comptes des contrats avec participation de la société;
  - *Raison d'être* : Fournit un indicateur supplémentaire pour évaluer la performance financière de la Société;
  - *Rapprochement* : Cette mesure est la somme de plusieurs mesures conformes aux IFRS.
- Ratio de solvabilité :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Conformément à la *Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital – Assurance de personnes* (ESCAP) révisée en janvier 2023 par l'Autorité des marchés financiers (« AMF »), cette mesure financière est exemptée de certaines exigences du *Règlement 52-112*;
  - *Définition* : Calculé en divisant la somme des capitaux disponibles, l'attribution de l'avoir et les dépôts admissibles par le coussin de solvabilité global;
  - *Raison d'être* : Fournit une mesure de la solvabilité de la Société et permet aux autorités réglementaires de déterminer si une compagnie d'assurance dispose de capitaux suffisants par rapport au minimum établi par l'organisme de réglementation de la Société.
- Actif sous administration (ASA) :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* : L'ASA représente tous les actifs par rapport auxquels la Société n'agit qu'à titre d'intermédiaire entre un client et un gestionnaire de fonds externe;
  - *Raison d'être* : Utilisé pour évaluer la capacité de la Société à générer des honoraires, en particulier en ce qui touche les fonds de placement et les fonds sous administration;
  - *Rapprochement* : Il n'existe pas de mesure financière conforme aux IFRS directement comparable dans les états financiers de la Société en lien avec la mesure.

- Actif sous gestion (ASG) :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières non conformes aux IFRS constituant de l'information historique;
  - *Définition* : Tous les actifs par rapport auxquels la Société établit un contrat avec un client et prend des décisions d'investissement pour les sommes déposées dans le cadre de ce contrat;
  - *Raison d'être* : Utilisé pour évaluer la capacité de la Société à générer des honoraires, en particulier en ce qui touche les fonds de placement et les fonds sous gestion;
  - *Rapprochement* : L'« actif total du fonds général » et l'« actif net des fonds distincts » présentés dans les états financiers de la Société sont des mesures conformes au IFRS et des composantes du calcul de l'ASG. Un rapprochement est effectué dans le présent document.
  
- Dépôts des fonds communs de la Gestion de patrimoine individuel, dépôts de l'Épargne et retraite collectives, équivalents de primes des Services aux concessionnaires des Affaires américaines et régimes d'avantages sociaux non assurés (RASNA), contrats d'investissement et équivalents de primes et dépôts des Régimes d'employés de l'Assurance collective :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définitions* :
    - On désigne par dépôts les montants reçus de clients aux termes d'un contrat d'investissement. Les dépôts ne figurent pas dans les états des résultats de la Société;
    - Les équivalents de primes sont des montants liés à des contrats de services (tels que les régimes d'avantages sociaux non assurés (RASNA)) ou services dans le cadre desquels la société est essentiellement administratrice. Ils comprennent également pour certaines unités d'affaires, le montant des primes conservées en externe, spécifiques aux contrats d'assurance pour lesquels la société indemniserait la contrepartie en cas de perte dépassant un seuil spécifique ou en cas de défaut de paiement. Ces montants ne sont pas inclus dans les « primes nettes »;
  - *Raison d'être* : Les équivalents de primes et les dépôts sont l'une des nombreuses mesures utilisées pour évaluer la capacité de la Société à générer un revenu à partir des nouvelles affaires souscrites et des contrats en vigueur.
  
- Primes minimales et excédentaires liées aux ventes de l'Assurance individuelle, ventes brutes et nettes de fonds communs de placement de la Gestion de patrimoine individuel, ventes des Régimes d'employés de l'Assurance collective, ventes de l'Assurance individuelle des Affaires américaines, ventes des Marchés spéciaux de l'Assurance collective, ventes d'assurance biens et risques divers des Services aux concessionnaires, ventes de contrats d'accumulation et de rentes assurées de l'Épargne et retraite collectives, ventes des Services aux concessionnaires des Affaires américaines, ventes de iA Auto et habitation et ventes d'assurance crédit des Services aux concessionnaires :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* :
    - a. Les primes minimales et excédentaires liées aux ventes de l'Assurance individuelle sont définies comme les primes annualisées de première année. Les ventes totales (ou ventes brutes) de produits du fonds général ou de fonds distincts de la Gestion de patrimoine individuel correspondent aux primes nettes. Les ventes de fonds communs de placement sont définies comme les dépôts et comprennent les ventes sur le marché primaire de fonds négociés en bourse. Les ventes nettes de fonds distincts et de fonds communs de placement de la Gestion de patrimoine individuel correspondent aux entrées nettes (ventes brutes de fonds communs de placement, moins retraits et transferts). Les ventes des Régimes d'employés de l'Assurance collective sont définies comme les primes annualisées de première année, comprenant les équivalents de primes (régimes d'avantages sociaux non assurés).
    - b. Les ventes de l'Assurance individuelle des Affaires américaines sont définies comme les primes annualisées de première année.
    - c. Les ventes des Marchés spéciaux de l'Assurance collective sont définies comme les primes avant réassurance.
    - d. Les ventes d'assurance biens et risques divers des Services aux concessionnaires sont définies comme les primes directes souscrites (avant réassurance et annulations).
    - e. Les ventes de contrats d'accumulation et de rentes assurées de l'Épargne et retraite collectives comprennent les primes brutes (avant réassurance) et les équivalents de primes, ou dépôts.
    - f. Les ventes des Services aux concessionnaires des Affaires américaines sont définies comme les primes directes souscrites (avant réassurance) et les équivalents de prime.
    - g. Les ventes de iA Auto et habitation sont définies comme les primes directes souscrites.
    - h. Les ventes d'assurance crédit des Services aux concessionnaires sont définies comme les primes avant assurance et annulations.
  - *Raison d'être* : Utilisées pour évaluer la capacité de la Société à générer de nouvelles ventes, en plus de constituer un outil supplémentaire pour aider les investisseurs à mieux évaluer le potentiel de croissance de la Société;
  - *Rapprochement* : Il n'existe pas de mesure financière conforme aux IFRS directement comparable dans les états financiers de la Société en lien avec la mesure.

- Primes nettes :
  - *Catégorie aux termes du Règlement 52-112* : Mesures financières supplémentaires;
  - *Définition* :
    - a. Les primes nettes de l'Assurance individuelle, les primes nettes des Régimes d'employés de l'Assurance collective et les primes nettes de l'Assurance individuelle des Affaires américaines sont définies comme les primes diminuées des primes cédées en réassurance et comprennent à la fois les entrées de fonds provenant des nouvelles affaires souscrites durant la période et celles des contrats en vigueur.
    - b. Les primes nettes d'assurance biens et risques divers des Services aux concessionnaires, les primes nettes des Services aux concessionnaires des Affaires américaines et les primes nettes de iA Auto et habitation sont définies comme les primes directes souscrites, moins les montants cédés en réassurance.
    - c. Les primes nettes des Marchés spéciaux de l'Assurance collective et les primes nettes d'assurance crédit des Services aux concessionnaires correspondent aux primes brutes, diminuées des montants cédés en réassurance.
    - d. Les primes nettes de l'Épargne et retraite collectives correspondent aux primes nettes après réassurance, dont sont exclus les équivalents de primes.
  - *Raison d'être* : Les primes sont l'une des nombreuses mesures utilisées pour évaluer la capacité de la Société à générer un revenu à partir des nouvelles affaires souscrites et des contrats en vigueur.
  - *Rapprochement* : Il n'existe pas de mesure financière conforme aux IFRS directement comparable dans les états financiers de la Société en lien avec la mesure.

## ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

- Les facteurs et risques importants susceptibles d'entraîner une différence significative entre les résultats réels et les attentes comprennent, sans s'y limiter, les éléments suivants : les conditions économiques et commerciales générales; le niveau de concurrence et de consolidation et la capacité à adapter les produits et services aux changements du marché ou des clients; la technologie de l'information, la protection, la gouvernance et la gestion des données, y compris les atteintes à la vie privée, et les risques liés à la sécurité de l'information, y compris les cyber-risques; le niveau d'inflation; la performance et la volatilité des marchés boursiers; les fluctuations des taux d'intérêt; les risques liés à la stratégie de couverture; l'exactitude des informations reçues des contreparties et la capacité des contreparties à remplir leurs obligations; les changements inattendus dans les hypothèses de tarification ou de provisionnement; la survenance de catastrophes naturelles ou causées par l'homme, de conflits internationaux, de pandémies (telles que la pandémie de COVID-19) et d'actes de terrorisme; le risque de liquidité de iA Groupe financier, y compris la disponibilité de fonds pour honorer les engagements financiers lorsqu'ils arrivent à échéance; la mauvaise gestion ou la dépendance à l'égard de relations avec des tiers dans le contexte de la chaîne d'approvisionnement; la capacité d'attirer, de former et de retenir des employés clés; le risque de conception, de mise en œuvre ou d'utilisation inappropriée de modèles complexes; le risque de fraude; l'évolution des lois et des réglementations, y compris les lois fiscales; les litiges contractuels et juridiques; les mesures prises par les autorités réglementaires susceptibles d'affecter les activités ou les opérations de iA Groupe financier ou de ses partenaires commerciaux; les modifications apportées aux lignes directrices en matière de capital et de liquidité; les risques liés à l'environnement politique et social régional ou mondial; et les risques liés au climat, y compris les événements météorologiques extrêmes ou les changements climatiques à plus long terme et la transition vers une économie à faible émission de carbone; la capacité de iA Groupe financier à répondre aux attentes des parties prenantes sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance; et les révisions à la baisse de la solidité financière ou des notations de crédit de iA Groupe financier ou de ses filiales.
- Les hypothèses et les facteurs importants sur lesquels a été fondée la préparation des perspectives financières comprennent, sans toutefois s'y limiter : l'exactitude des estimations, des hypothèses et des jugements dans le cadre des méthodes comptables applicables et l'absence de changement important concernant les normes et méthodes comptables applicables de

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

L'incertitude économique et financière dans un contexte de tensions géopolitiques – Des conditions économiques défavorables et l'instabilité financière suscitent certaines inquiétudes avec une inflation persistante, une nouvelle détérioration du marché du crédit en raison d'un environnement de taux élevés, une augmentation des défauts de paiement et une baisse de la valeur de réalisation, ainsi qu'une hausse du chômage. La guerre en Ukraine, le conflit entre Israël et le Hamas qui s'étend à d'autres régions et la concurrence stratégique entre les États-Unis et la Chine engendrent également de l'instabilité sur les marchés mondiaux. De plus, 2024 sera une année électorale record avec des élections dans 50 pays, y compris aux États-Unis. Ces événements, entre autres, pourraient entraîner une baisse de la confiance des consommateurs et des investisseurs, une volatilité financière importante et des opportunités de croissance plus limitées, ce qui pourrait affecter les perspectives financières, les résultats et les activités de l'entreprise.

Des renseignements supplémentaires sur les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des prévisions et sur les hypothèses ou les facteurs importants sur lesquels sont fondés les énoncés prospectifs sont présentés à la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion* de l'année 2023 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2023 et dans les autres documents que iA Groupe financier a déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, qui peuvent être consultés à l'adresse [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca).

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

## DOCUMENTS RELATIFS AUX RÉSULTATS FINANCIERS

Tous les documents relatifs aux résultats financiers de la Société 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*. On peut également obtenir davantage de renseignements sur la Société sur le site SEDAR+, à l'adresse [sedarplus.ca](http://sedarplus.ca), de même que dans la *Notice annuelle* de la Société, que l'on peut trouver sur le site Internet de iA Groupe financier ou sur le site SEDAR+.

## CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE

La direction tiendra une conférence téléphonique pour présenter les résultats du deuxième trimestre de iA Groupe financier le mercredi 7 août 2024, à 11 h (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/aNRLPpEn9YE) (<https://app.webinar.net/aNRLPpEn9YE>) ou rendez-vous 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/Conférences et présentations*.
- **Téléphone** : cliquez [ici](https://emportal.ink/3wZppU8) (<https://emportal.ink/3wZppU8>) 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 téléphoniste vous connectera à celle-ci.

## 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 Canada. Son titre est inscrit à la Bourse de Toronto, sous le symbole IAG (actions ordinaires).

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.

## H. États des résultats consolidés

| (non audités, en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)                       | Trimestres terminés<br>les 30 juin |          | Périodes de six mois<br>terminées les 30 juin |          |
|--|------------------------------------|----------|---|----------|
|  | 2024                               | 2023     | 2024  | 2023     |
| <b>Résultat des activités d'assurance</b>  |                                    |          |   |          |
| Produits d'assurance   | 1 550 \$                           | 1 295 \$ | 3 054 \$                                      | 2 578 \$ |
| Dépenses d'assurance   | (1 217)                            | (1 073)  | (2 423)                                       | (2 130)  |
| Produits (dépendances) nets provenant des contrats de réassurance                                | (66)                               | 16       | (114)   | (6)      |
|  | 267                                | 238      | 517   | 442      |
| <b>Résultat d'investissement net</b>   |                                    |          |   |          |
| <b>Produits de placement nets</b>  |                                    |          |   |          |
| Intérêts et autres produits tirés des placements   | 536                                | 510      | 1 092   | 935      |
| Variation de la juste valeur des placements  | (324)                              | 121      | (1 440)                                       | 1 175    |
|  | 212                                | 631      | (348)   | 2 110    |
| Produits (charges) financiers d'assurance  | (50)                               | (490)    | 750   | (1 729)  |
| Produits (charges) financiers de réassurance   | 29                                 | 34       | 28  | 77       |
| (Augmentation) diminution du passif relatif aux contrats d'investissement et intérêts sur dépôts | (59)                               | (38)     | (109)   | (67)     |
|  | 132                                | 137      | 321   | 391      |
| Produits (charges) de placement relatifs à l'actif net des fonds distincts                       | 870                                | 830      | 3 511   | 2 505    |
| Produits (charges) financiers provenant des passifs relatifs aux fonds distincts                 | (870)                              | (830)    | (3 511)                                       | (2 505)  |
|  | —                                  | —        | —   | —        |
|  | 132                                | 137      | 321   | 391      |
| Autres produits  | 393                                | 348      | 763   | 683      |
| Autres charges d'exploitation  | (502)                              | (445)    | (970)   | (872)    |
| Autres charges financières   | (2)                                | (3)      | (3)   | (12)     |
| <b>Résultat avant impôts</b>   | 288                                | 275      | 628   | 632      |
| (Charge) recouvrement d'impôts   | (53)                               | (46)     | (132)   | (127)    |
| <b>Résultat net</b>  | 235                                | 229      | 496   | 505      |
| Dividendes sur actions privilégiées  | (2)                                | (2)      | (3)   | (5)      |
| <b>Résultat net attribué à l'actionnaire ordinaire</b>   | 233 \$                             | 227 \$   | 493 \$  | 500 \$   |
| <b>Résultat de base par action ordinaire</b> (en dollars)  | 2,06 \$                            | 2,00 \$  | 4,34 \$                                       | 4,40 \$  |

## I. États de la situation financière consolidés

|  | Au 30 juin<br>2024 | Au 31 décembre<br>2023 |
|--|--------------------|------------------------|
| (en millions de dollars canadiens)                                       | (non audités)      |                        |
| <b>Actif</b>   |                    |                        |
| <b>Placements</b>  |                    |                        |
| Trésorerie et placements à court terme                                   | 1 248 \$           | 1 016 \$               |
| Obligations  | 29 246             | 29 340                 |
| Actions  | 4 394              | 3 892                  |
| Prêts  | 3 589              | 3 660                  |
| Instruments financiers dérivés   | 1 038              | 1 774                  |
| Autres placements  | 169                | 163                    |
| Immeubles de placement   | 1 576              | 1 611                  |
|  | 41 260             | 41 456                 |
| Autres éléments d'actif  | 4 699              | 3 377                  |
| Actif relatif aux contrats d'assurance                                   | 145                | 167                    |
| Actif relatif aux contrats de réassurance                                | 2 287              | 1 994                  |
| Immobilisations corporelles  | 306                | 306                    |
| Actif d'impôts différés  | 351                | 229                    |
| Immobilisations incorporelles  | 855                | 802                    |
| Goodwill   | 642                | 552                    |
| Actif total du fonds général   | 50 545             | 48 883                 |
| Actif net des fonds distincts  | 46 582             | 41 837                 |
| <b>Actif total</b>   | <b>97 127 \$</b>   | <b>90 720 \$</b>       |
| <b>Passif</b>  |                    |                        |
| Passif relatif aux contrats d'assurance                                  | 32 889 \$          | 33 018 \$              |
| Passif relatif aux contrats de réassurance                               | 23                 | 8                      |
| Passif relatif aux contrats d'investissement et dépôts                   | 6 376              | 6 050                  |
| Instruments financiers dérivés   | 815                | 787                    |
| Autres éléments de passif  | 3 919              | 2 608                  |
| Passif d'impôts différés   | 212                | 222                    |
| Déventures   | —                  | 4                      |
| Passif total du fonds général  | 44 234             | 42 697                 |
| Passif relatif aux contrats d'assurance des fonds distincts              | 33 685             | 30 201                 |
| Passif relatif aux contrats d'investissement des fonds distincts         | 12 897             | 11 636                 |
| <b>Passif total</b>  | <b>90 816 \$</b>   | <b>84 534 \$</b>       |
| <b>Capitaux propres</b>  |                    |                        |
| Capital social   | 1 880 \$           | 1 880 \$               |
| Résultats non distribués et cumul des autres éléments du résultat global | 4 431              | 4 306                  |
|  | 6 311              | 6 186                  |
| <b>Passif et capitaux propres totaux</b>                                 | <b>97 127 \$</b>   | <b>90 720 \$</b>       |

## J. Information sectorielle

Les produits et services de la société sont offerts aux particuliers, aux entreprises et aux groupes. La société exerce ses activités principalement au Canada et aux États-Unis. Les unités d'exploitation de la société sont regroupées en secteurs d'activité à présenter en fonction de leurs caractéristiques économiques similaires. Les secteurs d'activité que la société présente reflètent sa structure organisationnelle pour la prise de décisions et sont décrits ci-dessous conformément à leurs principaux produits et services ou à leurs caractéristiques spécifiques :

*Assurance, Canada* – Produits d'assurance vie, d'assurance maladie, d'assurance auto et habitation, d'assurance crédit, d'assurance et de garanties de remplacement, de garanties prolongées et d'autres produits auxiliaires pour les services aux concessionnaires et produits d'assurance spécialisés pour les marchés spéciaux.

*Gestion de patrimoine* – Produits et services en matière de régimes d'épargne, de régimes de retraite et de fonds distincts, en plus de services de courtage en valeurs mobilières (incluant les services transfrontaliers), à titre de fiduciaire et dans le domaine des fonds communs de placement.

*Affaires américaines* – Produits d'assurance vie et de garanties prolongées relatifs aux services aux concessionnaires vendus aux États-Unis.

*Placements* – Activités de placement et de financement de la société, à l'exception des activités de placement des filiales de distribution en gestion de patrimoine.

*Exploitation générale* – Charges non affectées aux autres secteurs d'activité, comme celles associées à certaines fonctions de soutien général pour la société.

Les transactions intersectorielles ainsi que certains ajustements liés à la consolidation sont présentés à la colonne *Ajustements de consolidation*. Les transactions intersectorielles consistent principalement en des activités dans le cours normal de ces secteurs d'activité et sont soumises aux conditions normales de marché.

Considérant la stratégie de gestion globale des portefeuilles effectuée par la société, la majorité des placements de la société sont affectés au secteur des Placements. Lors de l'évaluation de la performance sectorielle, la direction alloue les *Produits (charges) financiers d'assurance*, les *Produits (charges) financiers de réassurance* et la quasi-totalité de l'*(Augmentation) diminution du passif relatif aux contrats d'investissement et intérêts sur dépôts* à ce secteur d'activité.

La société utilise des hypothèses, des jugements et une méthode d'allocation pour attribuer les charges d'exploitation qui ne sont pas directement attribuables à un secteur d'activité.

## Résultats sectoriels

| Trimestre terminé le 30 juin 2024   |                      |                          |                         |              |                          |                                    |               |
|---|----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------|--------------------------|------------------------------------|---------------|
| (en millions de dollars canadiens)  | Assurance,<br>Canada | Gestion de<br>patrimoine | Affaires<br>américaines | Placements   | Exploitation<br>générale | Ajustements<br>de<br>consolidation | Total         |
| <b>Résultat des activités d'assurance</b>   |                      |                          |                         |              |                          |                                    |               |
| Produits d'assurance  | 976 \$               | 274 \$                   | 300 \$                  | — \$         | — \$                     | — \$                               | 1 550 \$      |
| Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des<br>contrats de réassurance  | (826)                | (188)                    | (269)                   | —            | —                        | —                                  | (1 283)       |
|   | 150                  | 86                       | 31                      | —            | —                        | —                                  | 267           |
| <b>Résultat d'investissement net</b>  |                      |                          |                         |              |                          |                                    |               |
| Produits de placement nets  | —                    | 31                       | —                       | 180          | 1                        | —                                  | 212           |
| Produits (charges) financiers d'assurance et de<br>réassurance et variation du passif relatif aux contrats<br>d'investissement et intérêts sur dépôts | —                    | (1)                      | —                       | (79)         | —                        | —                                  | (80)          |
|   | —                    | 30                       | —                       | 101          | 1                        | —                                  | 132           |
| Autres produits   | 38                   | 345                      | 15                      | 9            | 3                        | (17)                               | 393           |
| Autres charges  | (57)                 | (334)                    | (25)                    | (40)         | (65)                     | 17                                 | (504)         |
| <b>Résultat avant impôts</b>  | <b>131</b>           | <b>127</b>               | <b>21</b>               | <b>70</b>    | <b>(61)</b>              | <b>—</b>                           | <b>288</b>    |
| (Charge) recouvrement d'impôts  | (35)                 | (36)                     | (4)                     | 8            | 14                       | —                                  | (53)          |
| <b>Résultat net</b>   | <b>96</b>            | <b>91</b>                | <b>17</b>               | <b>78</b>    | <b>(47)</b>              | <b>—</b>                           | <b>235</b>    |
| Dividendes sur actions privilégiées   | —                    | —                        | —                       | (2)          | —                        | —                                  | (2)           |
| <b>Résultat net attribué à l'actionnaire ordinaire</b>  | <b>96 \$</b>         | <b>91 \$</b>             | <b>17 \$</b>            | <b>76 \$</b> | <b>(47 \$)</b>           | <b>— \$</b>                        | <b>233 \$</b> |
| Trimestre terminé le 30 juin 2023   |                      |                          |                         |              |                          |                                    |               |
| (en millions de dollars canadiens)  | Assurance,<br>Canada | Gestion de<br>patrimoine | Affaires<br>américaines | Placements   | Exploitation<br>générale | Ajustements<br>de<br>consolidation | Total         |
| <b>Résultat des activités d'assurance</b>   |                      |                          |                         |              |                          |                                    |               |
| Produits d'assurance  | 860 \$               | 223 \$                   | 212 \$                  | — \$         | — \$                     | — \$                               | 1 295 \$      |
| Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des<br>contrats de réassurance  | (731)                | (154)                    | (172)                   | —            | —                        | —                                  | (1 057)       |
|   | 129                  | 69                       | 40                      | —            | —                        | —                                  | 238           |
| <b>Résultat d'investissement net</b>  |                      |                          |                         |              |                          |                                    |               |
| Produits de placement nets  | —                    | 30                       | —                       | 604          | —                        | (3)                                | 631           |
| Produits (charges) financiers d'assurance et de<br>réassurance et variation du passif relatif aux contrats<br>d'investissement et intérêts sur dépôts | —                    | (7)                      | —                       | (490)        | —                        | 3                                  | (494)         |
|   | —                    | 23                       | —                       | 114          | —                        | —                                  | 137           |
| Autres produits   | 36                   | 302                      | 12                      | 10           | 2                        | (14)                               | 348           |
| Autres charges  | (50)                 | (296)                    | (16)                    | (37)         | (63)                     | 14                                 | (448)         |
| <b>Résultat avant impôts</b>  | <b>115</b>           | <b>98</b>                | <b>36</b>               | <b>87</b>    | <b>(61)</b>              | <b>—</b>                           | <b>275</b>    |
| (Charge) recouvrement d'impôts  | (30)                 | (28)                     | (8)                     | 4            | 16                       | —                                  | (46)          |
| <b>Résultat net</b>   | <b>85</b>            | <b>70</b>                | <b>28</b>               | <b>91</b>    | <b>(45)</b>              | <b>—</b>                           | <b>229</b>    |
| Dividendes sur actions privilégiées   | —                    | —                        | —                       | (2)          | —                        | —                                  | (2)           |
| <b>Résultat net attribué à l'actionnaire ordinaire</b>  | <b>85 \$</b>         | <b>70 \$</b>             | <b>28 \$</b>            | <b>89 \$</b> | <b>(45 \$)</b>           | <b>— \$</b>                        | <b>227 \$</b> |

## Période de six mois terminée le 30 juin 2024

| (en millions de dollars canadiens)  | Assurance,<br>Canada | Gestion de<br>patrimoine | Affaires<br>américaines | Placements    | Exploitation<br>générale | Ajustements<br>de<br>consolidation | Total         |
|---|----------------------|--------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Résultat des activités d'assurance</b>   |                      |                          |                         |               |                          |                                    |               |
| Produits d'assurance  | 1 944 \$             | 536 \$                   | 574 \$                  | — \$          | — \$                     | — \$                               | 3 054 \$      |
| Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des<br>contrats de réassurance  | (1 660)              | (368)                    | (509)                   | —             | —                        | —                                  | (2 537)       |
|   | 284                  | 168                      | 65                      | —             | —                        | —                                  | 517           |
| <b>Résultat d'investissement net</b>  |                      |                          |                         |               |                          |                                    |               |
| Produits de placement nets  | —                    | 63                       | —                       | (410)         | (1)                      | —                                  | (348)         |
| Produits (charges) financiers d'assurance et de<br>réassurance et variation du passif relatif aux contrats<br>d'investissement et intérêts sur dépôts | —                    | (2)                      | —                       | 671           | —                        | —                                  | 669           |
|   | —                    | 61                       | —                       | 261           | (1)                      | —                                  | 321           |
| Autres produits   | 73                   | 673                      | 29                      | 17            | 4                        | (33)                               | 763           |
| Autres charges  | (110)                | (654)                    | (39)                    | (79)          | (124)                    | 33                                 | (973)         |
| <b>Résultat avant impôts</b>  | <b>247</b>           | <b>248</b>               | <b>55</b>               | <b>199</b>    | <b>(121)</b>             | <b>—</b>                           | <b>628</b>    |
| (Charge) recouvrement d'impôts  | (67)                 | (69)                     | (11)                    | (15)          | 30                       | —                                  | (132)         |
| <b>Résultat net</b>   | <b>180</b>           | <b>179</b>               | <b>44</b>               | <b>184</b>    | <b>(91)</b>              | <b>—</b>                           | <b>496</b>    |
| Dividendes sur actions privilégiées   | —                    | —                        | —                       | (3)           | —                        | —                                  | (3)           |
| <b>Résultat net attribué à l'actionnaire ordinaire</b>  | <b>180 \$</b>        | <b>179 \$</b>            | <b>44 \$</b>            | <b>181 \$</b> | <b>(91 \$)</b>           | <b>— \$</b>                        | <b>493 \$</b> |

## Période de six mois terminée le 30 juin 2023

| (en millions de dollars canadiens)  | Assurance,<br>Canada | Gestion de<br>patrimoine | Affaires<br>américaines | Placements    | Exploitation<br>générale | Ajustements<br>de<br>consolidation | Total         |
|---|----------------------|--------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Résultat des activités d'assurance</b>   |                      |                          |                         |               |                          |                                    |               |
| Produits d'assurance  | 1 703 \$             | 442 \$                   | 433 \$                  | — \$          | — \$                     | — \$                               | 2 578 \$      |
| Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des<br>contrats de réassurance  | (1 466)              | (311)                    | (359)                   | —             | —                        | —                                  | (2 136)       |
|   | 237                  | 131                      | 74                      | —             | —                        | —                                  | 442           |
| <b>Résultat d'investissement net</b>  |                      |                          |                         |               |                          |                                    |               |
| Produits de placement nets  | —                    | 59                       | —                       | 2 056         | —                        | (5)                                | 2 110         |
| Produits (charges) financiers d'assurance et de<br>réassurance et variation du passif relatif aux contrats<br>d'investissement et intérêts sur dépôts | —                    | (15)                     | —                       | (1 709)       | —                        | 5                                  | (1 719)       |
|   | —                    | 44                       | —                       | 347           | —                        | —                                  | 391           |
| Autres produits   | 68                   | 602                      | 23                      | 17            | 2                        | (29)                               | 683           |
| Autres charges  | (95)                 | (590)                    | (30)                    | (77)          | (121)                    | 29                                 | (884)         |
| <b>Résultat avant impôts</b>  | <b>210</b>           | <b>187</b>               | <b>67</b>               | <b>287</b>    | <b>(119)</b>             | <b>—</b>                           | <b>632</b>    |
| (Charge) recouvrement d'impôts  | (56)                 | (57)                     | (16)                    | (29)          | 31                       | —                                  | (127)         |
| <b>Résultat net</b>   | <b>154</b>           | <b>130</b>               | <b>51</b>               | <b>258</b>    | <b>(88)</b>              | <b>—</b>                           | <b>505</b>    |
| Dividendes sur actions privilégiées   | —                    | —                        | —                       | (5)           | —                        | —                                  | (5)           |
| <b>Résultat net attribué à l'actionnaire ordinaire</b>  | <b>154 \$</b>        | <b>130 \$</b>            | <b>51 \$</b>            | <b>253 \$</b> | <b>(88 \$)</b>           | <b>— \$</b>                        | <b>500 \$</b> |