

iA Groupe financier déclare ses résultats pour le troisième trimestre

Une rentabilité forte et soutenue s'appuyant sur une progression continue des ventes et une solide situation en matière de capital

Ce communiqué présente des renseignements financiers conformément aux normes comptables IFRS® (appelées « IFRS » dans ce document) et certaines mesures non conformes aux IFRS et des mesures financières supplémentaires utilisées par la Société pour évaluer ses résultats et mesurer sa performance. Pour de l'information pertinente sur les mesures financières non conformes aux IFRS et autres mesures financières spécifiques utilisées dans le présent document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières », ci-après et dans le *Rapport de gestion* pour la période s'étant terminée le 30 septembre 2025 (le Rapport de gestion pour T3-2025) intégré par renvoi aux présentes, et qui peut être consulté à l'adresse [sedarplus.ca](https://www.sedarplus.ca) ou sur le site Web de iA Groupe financier à ia.ca. Les résultats présentés ci-dessous se rapportent aux activités de iA Société financière inc. (« iA Groupe financier » ou « la Société »).

FAITS SAILLANTS DU TROISIÈME TRIMESTRE

- BPA tiré des activités de base^{††} de 3,47 \$ (en hausse de 18 % d'une année à l'autre) et ROE tiré des activités de base^{††} pour les 12 derniers mois de 17,2 %, conforme à notre cible de 17 % et plus pour 2027[†]
- BPA de 3,91 \$ (en hausse de 31 % d'une année à l'autre) et ROE² pour les 12 derniers mois de 15,6 %, alimenté par des variations macroéconomiques favorables
- Solides ventes³ au Canada et aux États-Unis, avec des activités de Gestion de patrimoine générant plus de 1,1 milliard de dollars de ventes nettes de fonds
- Génération organique de capital³ de 170 millions de dollars, en bonne voie pour atteindre la cible pour 2025 de 650 millions de dollars et plus¹, ce qui soutient notre solide situation en matière de capital
- Valeur comptable par action ordinaire⁴ de 79,22 \$ au 30 septembre 2025, en hausse de 4 % au cours des trois derniers mois et de 11 % au cours des 12 derniers mois
- Capital disponible pour déploiement³ de 1,7 milliard de dollars au 30 septembre 2025, soit 1,3 milliard de dollars sur une base pro forma⁵
- Clôture de l'acquisition de RF Capital Group Inc. le 31 octobre 2025, débloquent une croissance évolutive dans le domaine de la distribution de la gestion de patrimoine
- Renouvellement du programme OPRA visant à racheter jusqu'à 5 % des actions en circulation, annoncé le 4 novembre 2025

Pour le troisième trimestre qui s'est terminé le 30 septembre 2025, iA Groupe financier (TSX: IAG) a enregistré un résultat par action ordinaire (BPA) dilué tiré des activités de base^{††} de 3,47 \$, en hausse de 18 % par rapport à la même période en 2024, et bien au-dessus de l'objectif de croissance moyenne annuelle à moyen terme de 10 % et plus¹. Le ROE tiré des activités de base^{††} pour les 12 derniers mois s'est établi à 17,2 %, conforme à la cible pour 2027 de 17 % et plus¹. Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires au troisième trimestre s'est chiffré à 364 millions de dollars, le BPA dilué, à 3,91 \$ et le ROE pour les 12 derniers mois, à 15,6 %. Le ratio de solvabilité⁶ était de 138 %⁵ au 30 septembre 2025, ce qui témoigne d'une solide situation en matière de capital.

« Nos solides résultats du troisième trimestre soulignent la force de notre modèle d'affaires diversifié, qui génère une valeur constante à long terme pour nos clients et nos actionnaires, a commenté Denis Ricard, président et chef de la direction de iA Groupe financier. Nous continuons à enregistrer une forte croissance, en particulier dans le secteur de la Gestion de patrimoine, où nous avons réalisé plus de 1,1 milliard de dollars de ventes nettes de fonds grâce à une solide dynamique de croissance organique. Et avec l'arrivée réussie de RF Capital Group, nous franchissons une nouvelle étape dans le renforcement de notre position en tant qu'acteur majeur en gestion de patrimoine au Canada. »

« Nos résultats témoignent d'une rentabilité constante, ce qui souligne l'engagement continu de toutes les unités d'exploitation à exécuter efficacement notre stratégie et à veiller à ce que nous soyons bien positionnés pour atteindre nos objectifs financiers, a ajouté Éric Jobin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. La génération organique de capital continue d'être un moteur essentiel de notre solidité financière. Conjuguée à notre solide ratio de solvabilité, elle nous donne la flexibilité nécessaire pour saisir les occasions de croissance intéressantes tout en nous permettant de maintenir un bilan stable et résilient. »

Faits saillants sur les résultats

	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	373 \$	288 \$	30 %	895 \$	736 \$	22 %
Moins : distributions sur autres instruments de capitaux propres et dividendes sur actions privilégiées (en millions)	(9 \$)	(5 \$)		(24 \$)	(14 \$)	
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	364 \$	283 \$	29 %	871 \$	722 \$	21 %
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions, dilué)	93,1	94,6	(2 %)	93,5	97,1	(4 %)
Résultat par action ordinaire (dilué)	3,91 \$	2,99 \$	31 %	9,31 \$	7,44 \$	25 %
Bénéfice tiré des activités de base [†] (en millions)	323	277	17 %	923	787	17 %
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base ^{††}	3,47 \$	2,93 \$	18 %	9,87 \$	8,12 \$	22 %
Faits saillants sur d'autres données financières	30 septembre 2025	30 juin 2025		31 décembre 2024	30 septembre 2024	
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (pour les 12 derniers mois)	15,6 %	14,7 %		13,9 %	14,5 %	
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base ^{††} (pour les 12 derniers mois)	17,2 %	17,0 %		15,9 %	15,3 %	
Ratio de solvabilité	138 %	138 %		139 %	140 %	
Valeur comptable par action ordinaire	79,22 \$	76,02 \$		73,44 \$	71,63 \$	
Actif sous gestion et actif sous administration (en milliards) ^{3,7}	288,8 \$	273,8 \$		261,3 \$	251,5 \$	

Vous trouverez les notes de bas de page à la page 2.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

Notes de bas de page de la page 1 :

- ¹ Voir les sections « Cibles financières » et « Énoncés prospectifs » du présent communiqué de presse.
- ² Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires consolidé, divisé par la moyenne des capitaux propres aux actionnaires pour la période.
- ³ Les ventes, les actifs sous administration, les actifs sous gestion, le capital disponible pour déploiement et la génération organique de capital sont des mesures financières supplémentaires. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document et du *Rapport de gestion T3-2025* pour plus d'information.
- ⁴ La valeur comptable par action ordinaire est calculée en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, qui représente le total des capitaux propres moins les autres instruments de capitaux propres, par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.
- ⁵ Au 30 septembre 2025, sur une base pro forma, en tenant compte de l'impact de l'acquisition de RF Capital Group réalisée le 31 octobre 2025 et l'impact attendu de la ligne directrice ESCAP 2026 révisée par l'AMF, le ratio de solvabilité est estimé à 135 % et le capital disponible pour déploiement est estimé à 1,3 milliard de dollars. Voir les sections « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et « Énoncés prospectifs » du présent communiqué de presse.
- ⁶ Le ratio de solvabilité est calculé conformément à la Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital – Assurance de personnes (ESCAP) imposée par l'Autorité des marchés financiers du Québec (AMF). Cette mesure financière est exemptée de certaines exigences du Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières en vertu de la décision générale n° 2021-PDG-0065 de l'AMF.
- ⁷ Au T2-2025, les chiffres relatifs à l'actif sous administration de 2024 ont été ajustés afin de refléter les améliorations apportées aux ajustements de consolidation entre la Société et l'une de ses filiales.

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.

ANALYSE DES RÉSULTATS PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

Le tableau suivant présente le bénéfice tiré des activités de base[†] et le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires par secteur d'activité. Une analyse de la performance par secteur d'activité et un rapprochement entre le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et le bénéfice tiré des activités de base[†] pour chaque secteur d'activité sont fournis dans les pages suivantes.

Bénéfice tiré des activités de base[†]

(En millions de dollars, sauf indication contraire)	T3-2025	D'un trimestre à l'autre		D'une année à l'autre	
		T2-2025	Variation	T3-2024	Variation
Assurance, Canada	113	133	(15 %)	106	7 %
Gestion de patrimoine	125	113	11 %	106	18 %
Affaires américaines	32	36	(11 %)	31	3 %
Placements	105	102	3 %	80	31 %
Exploitation générale	(52)	(57)	9 %	(46)	(13 %)
Total	323	327	(1 %)	277	17 %
Résultat net (perte nette) attribué aux actionnaires ordinaires					
Assurance, Canada	103	130	(21 %)	95	8 %
Gestion de patrimoine	116	105	10 %	99	17 %
Affaires américaines	21	55	(62 %)	21	— %
Placements	179	103	74 %	114	57 %
Exploitation générale	(55)	(72)	24 %	(46)	(20 %)
Total	364	321	13 %	283	29 %

Assurance, Canada

- Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le secteur de l'Assurance, Canada s'est chiffré à 103 millions de dollars, en hausse comparativement à 95 millions de dollars pour la même période en 2024. Ce résultat comprend le bénéfice tiré des activités de base[†], ainsi que les ajustements y ayant été apportés.
- Les ajustements du bénéfice tiré des activités de base au résultat net ont totalisé 10 millions de dollars. Il s'agit notamment d'éléments liés aux acquisitions (5 millions de dollars) et d'une charge de retraite non liée aux activités de base (5 millions de dollars). De plus, l'incidence favorable des mesures prises par la direction liées au recouvrement de montants auprès des réassureurs pour les exercices antérieurs a été contrebalancée par la charge au titre du régime de retraite, comme expliqué à la section « Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base »^{††} du présent document.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 113 millions de dollars pour le troisième trimestre, comparativement à 106 millions de dollars enregistrés à la même période en 2024. La croissance de 7 % du bénéfice tiré des activités de base[†] résulte principalement des éléments suivants :
 - Une augmentation de 6 % du résultat des activités d'assurance (activités de base)⁸ d'une année à l'autre, attribuable aux effets de l'accroissement combiné de la libération pour ajustement au risque (AR)⁸ et de la marge sur services contractuels (MSC) constatée pour les services fournis⁸, ainsi qu'à des pertes plus faibles en matière d'expérience d'assurance (activités de base)⁸ comparativement à la même période l'année dernière. Ces variations favorables ont été partiellement compensées par l'effet plus important des nouvelles ventes d'assurance⁸ dans les Régimes d'employés en raison de la hausse des ventes confirmées, y compris celles pour un grand groupe. Les pertes d'expérience d'assurance (activités de base) enregistrées au cours du troisième trimestre sont dues à une expérience défavorable sur le plan de la morbidité en Assurance collective, partiellement compensée par une expérience favorable en mortalité et une baisse des réclamations chez iA Auto et habitation;
 - Les activités autres que d'assurance (activités de base)⁸ s'élevant à 19 millions de dollars (contre 14 millions de dollars un an plus tôt), principalement en raison de la bonne croissance des bénéfices des Services aux concessionnaires;
 - Les autres dépenses (activités de base)⁸ s'élevant à 13 millions de dollars enregistrées ce trimestre, comparativement à 11 millions de dollars l'an dernier.

Gestion de patrimoine

- Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le secteur de la Gestion de patrimoine s'est chiffré à 116 millions de dollars, en hausse comparativement à 99 millions de dollars pour la même période en 2024. Ce résultat comprend le bénéfice tiré des activités de base[†], ainsi que les ajustements y ayant été apportés.
- Les ajustements du bénéfice tiré des activités de base au résultat net ont totalisé 9 millions de dollars, attribuables à des éléments liés aux acquisitions (7 millions de dollars) et à la charge de retraite non liée aux activités de base (2 millions de dollars). De plus, l'incidence favorable d'une mesure prise par la direction liée au recouvrement de montants auprès des réassureurs pour les exercices antérieurs a été contrebalancée par la charge au titre du régime de retraite, comme expliqué à la section « Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base »[†] du présent document.
- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 125 millions de dollars pour le troisième trimestre, comparativement à 106 millions de dollars à la même période un an plus tôt. L'augmentation de 18 % du bénéfice tiré des activités de base[†] par rapport à la même période en 2024 résulte essentiellement de l'accroissement combiné de la libération AR et de la MSC constatée pour les services fournis en raison de fortes ventes nettes de fonds distincts et du rendement favorable des marchés financiers dans les 12 derniers mois. De plus, les activités autres que d'assurance (activités de base) ont été plus élevées, reflétant principalement le revenu net plus élevé sur les actifs à l'Épargne et retraite collectives, dans les filiales de distribution et chez iA Clarington (fonds communs de placement). À noter que des gains d'expérience d'assurance (activités de base) de 2 millions de dollars ont été enregistrés durant le trimestre en raison d'une expérience favorable en mortalité.

Affaires américaines

- Le secteur des Affaires américaines a enregistré un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 21 millions de dollars, un résultat semblable à celui de la même période en 2024. Ce résultat comprend le bénéfice tiré des activités de base[†], ainsi que les ajustements y ayant été apportés.
- Les ajustements du bénéfice tiré des activités de base au résultat net ont totalisé 11 millions de dollars, attribuables à des éléments liés aux acquisitions (10 millions de dollars) et à une réallocation à des fins de cohérence de l'information, qui s'annulent sur une base consolidée (1 million de dollars).
- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 32 millions de dollars, ce qui se compare aux 31 millions de dollars enregistrés à la même période en 2024. La croissance du bénéfice tiré des activités de base[†] résulte principalement des éléments suivants :
 - L'accroissement combiné de la libération pour AR et de la MSC constatée pour les services fournis, principalement en raison de la bonne croissance des affaires au cours de 12 derniers mois;
 - L'impact plus faible des nouvelles ventes d'assurance;
 - La diminution des autres dépenses (activités de base) pour les Services aux concessionnaires et l'Assurance individuelle.

La hausse du bénéfice tiré des activités de base[†] a été tempéré par des impôts sur le revenu (activités de base) plus élevés⁸.

De plus, des gains d'expérience d'assurance (activités de base) de 2 millions de dollars, semblables à ceux de l'année précédente, ont été enregistrés au cours du troisième trimestre en raison d'une expérience favorable sur le plan de la mortalité en assurance individuelle. Enfin, les activités autres que d'assurance (activités de base) de 19 millions de dollars sont restées stables par rapport à l'année précédente, la croissance du bénéfice des Services aux concessionnaires ayant été tempéré par les pertes dans les activités de distribution de Vericity (eFinancial).

⁸ Cet élément est une composante des facteurs du bénéfice (FDB). Pour de plus amples renseignements sur la présentation selon les FDB, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » dans le présent document. Pour un rapprochement du bénéfice tiré des activités de base[†] avec le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires par l'entremise des facteurs du bénéfice (FDB), voir la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

Placements

- Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le secteur des Placements s'est chiffré à 179 millions de dollars, en hausse comparativement à 114 millions de dollars à la même période en 2024. Ce résultat comprend le bénéfice tiré des activités de base[†], ainsi que les ajustements y ayant été apportés.
- Les ajustements du bénéfice tiré des activités de base reflètent une incidence nette positive sur le résultat net de 74 millions de dollars, en raison des éléments suivants :
 - des impacts des marchés différant des attentes de la direction, ce qui a entraîné une hausse de 73 millions de dollars du bénéfice net qui s'explique par les impacts favorables des variations des marchés boursiers de 75 millions de dollars, provenant principalement du bon rendement des actions de sociétés publiques ainsi que des variations des taux d'intérêt et des écarts de crédit de 22 millions de dollars. Ces éléments positifs ont été partiellement contrebalancés par des effets défavorables provenant des immeubles de placement se chiffrant à 17 millions de dollars, principalement attribuables aux rajustements défavorables à la valeur marchande, de même qu'à des ajustements au FPC⁹ de 7 millions de dollars;
 - une réallocation de 1 million de dollars à des fins de cohérence de l'information, qui s'annule sur une base consolidée.
- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 105 millions de dollars, en hausse par rapport aux 80 millions de dollars enregistrés à la même période en 2024. Avant les impôts, les charges financières sur les débetures et les dividendes, le bénéfice tiré des activités de base[†] a été alimenté par un résultat d'investissement net tiré des activités de base¹⁰ de 132 millions de dollars. Cette hausse se compare favorablement aux 111 millions de dollars enregistrés il y a un an découlant d'un solide bénéfice attendu sur les activités d'investissement¹⁰ et d'une expérience de crédit favorable¹⁰.
 - Le bénéfice attendu sur les activités a totalisé 129 millions de dollars, en hausse de 14 % par rapport à la même période l'an dernier. Ce résultat est principalement attribuable aux impacts des variations des taux d'intérêt au cours des récents trimestres découlant de l'accentuation de la courbe de rendement et, dans une moindre mesure, les résultats supérieurs de iA Financement auto et d'actifs supplémentaires provenant de l'émission en juin d'actions privilégiées institutionnelles.
 - L'expérience de crédit favorable a donné lieu à un gain de 3 millions de dollars en raison de l'impact plus élevé des améliorations par rapport aux détériorations dans le portefeuille de titres à revenu fixe (2 millions de dollars) et de l'expérience de crédit positive dans le portefeuille de prêts automobiles chez iA Financement auto (1 million de dollars).

Exploitation générale

- La perte nette attribuée aux actionnaires ordinaires pour le secteur de l'Exploitation générale s'est chiffrée à 55 millions de dollars, comparativement à 46 millions de dollars pour la même période en 2024. Cette perte comprend la perte découlant des activités de base[†], ainsi que les ajustements y ayant été apportés.
- Les ajustements de la perte résultant des activités de base à la perte nette dans ce secteur ont totalisé 3 millions de dollars. Ces ajustements comprennent la charge au titre du régime de retraite de 1 million de dollars, comme expliqué à la section « Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base[†] » du présent document, et les charges d'intégration liées aux acquisitions de Vericity et de Global Warranty de 2 millions de dollars.
- Le secteur a enregistré des pertes résultant des activités de base[†] découlant de dépenses après impôt de 52 millions de dollars, comparativement à 46 millions de dollars au troisième trimestre de 2024. Avant impôts, les autres dépenses d'exploitation générale (activités de base) étaient de 70 millions de dollars, comparativement à 60 millions de dollars pour la même période en 2024. Ce résultat est cohérent avec la croissance de la Société et reflète l'approche rigoureuse envers les dépenses et la grande importance accordée, en continu, à l'efficacité opérationnelle tout en renforçant la performance des infrastructures technologiques.

RAPPROCHEMENT DU RÉSULTAT NET ATTRIBUÉ AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES ET DU BÉNÉFICE TIRÉ DES ACTIVITÉS DE BASE[†]

Le tableau suivant présente le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et les ajustements à l'origine de la différence entre le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et le bénéfice tiré des activités de base[†].

Le bénéfice tiré des activités de base[†] de 323 millions de dollars au troisième trimestre découle d'un résultat net attribué aux actionnaires de 364 millions de dollars et d'un ajustement total de 41 millions de dollars (après impôt), sous l'effet :

- d'impacts des marchés différant des attentes de la direction, qui ont totalisé une hausse de 73 millions de dollars du bénéfice net. Cet ajustement s'explique par les impacts favorables des variations des marchés boursiers de 75 millions de dollars, provenant principalement du bon rendement des actions de sociétés publiques ainsi que des variations des taux d'intérêt et des écarts de crédit de 22 millions de dollars. Ces éléments positifs ont toutefois été partiellement contrebalancés par des effets défavorables provenant des immeubles de placement se chiffrant à 17 millions de dollars principalement attribuables aux rajustements défavorables à la valeur marchande, de même qu'à des ajustements au FPC de 7 millions de dollars;

⁹ Impact des produits de placement exonérés d'impôt (supérieurs ou inférieurs à l'incidence fiscale attendue à long terme) découlant du statut d'assureur multinational de la Société.

¹⁰ Cet élément est une composante des facteurs du bénéfice (FDB). Pour de plus amples renseignements sur la présentation selon les FDB, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » dans le présent document. Pour un rapprochement du bénéfice tiré des activités de base[†] avec le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires par l'entremise des facteurs du bénéfice (FDB), voir la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

¹¹ Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

- de l'impact net des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction, qui a entraîné une réduction de 1 million de dollars du bénéfice net, principalement attribuable à une mesure prise par la direction concernant le régime de retraite, comme indiqué dans les résultats du deuxième trimestre. Plus précisément, la réduction temporaire des cotisations des participants actifs au régime a entraîné une charge de 4 millions de dollars, répartie comme suit : Assurance, Canada (2 millions de dollars), Gestion de patrimoine (1 million de dollars) et Exploitation générale (1 million de dollars). Cet impact de 4 millions de dollars devrait se répéter au cours des trois prochains trimestres. Cette charge a été partiellement compensée par des mesures favorables de la direction prises dans les secteurs de l'Assurance, Canada (2 millions de dollars) et de la Gestion de patrimoine (1 million de dollars) liées au recouvrement de montants pour les exercices précédents;
- d'une charge totale de 4 millions de dollars principalement lié à l'intégration de Vericity et de Global Warranty;
- de dépenses de l'ordre de 20 millions de dollars associées à des immobilisations incorporelles liées à des acquisitions;
- d'une charge de retraite non liée aux activités de base de 7 millions de dollars.

Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base[†] – Consolidé

(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	364	283	29%	871	722	21%
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	(73)	(34)		(9)	(16)	
Taux d'intérêt et écarts de crédit	(22)	(26)		7	(14)	
Capitaux propres	(75)	(33)		(90)	(86)	
Immeubles de placement	17	14		58	68	
Fonds de placement canadien (FPC) ^{††}	7	11		16	16	
Taux de change	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	1	—		(26)	(4)	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	4	6		9	21	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	20	19		61	53	
Charge de retraite non liée aux activités de base	7	3		15	11	
Éléments particuliers	—	—		2	—	
Total	(41)	(6)		52	65	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	323	277	17%	923	787	17%

Marge sur services contractuels (MSC)¹²

Au troisième trimestre, la MSC a crû de façon organique de 135 millions de dollars. Cette augmentation résulte de l'effet positif des nouvelles ventes d'assurance totalisant 205 millions de dollars, de la croissance financière organique de 97 millions de dollars et des gains d'expérience d'assurance nets de 43 millions de dollars, qui ont été partiellement atténués par la MSC constatée pour les services fournis de 210 millions de dollars, en hausse de 14 % par rapport à la même période l'an dernier. Des éléments non organiques ont mené à une hausse de 175 millions de dollars au troisième trimestre, principalement en raison de l'incidence favorable des variations du marché. La MSC totale a donc augmenté de 310 millions de dollars (+4 %) au cours du trimestre pour s'établir, au 30 septembre 2025, à 7 450 millions de dollars, en hausse de 12 % au cours des 12 derniers mois.

Croissance des affaires

La dynamique des ventes est demeurée forte au troisième trimestre, presque toutes les unités d'exploitation ayant connu une bonne croissance par rapport à l'an dernier. Au Canada, les ventes de l'Assurance individuelle ont été bonnes, à 102 millions de dollars, et la Société a conservé une position de tête quant au nombre de polices émises¹³. Les Régimes d'employés, les Services aux concessionnaires et iA Auto et habitation ont tous enregistré des augmentations notables des ventes par rapport au troisième trimestre de 2024. Dans le secteur de la Gestion de patrimoine, les ventes de fonds distincts et de fonds communs de placement ont été particulièrement fortes, avec des entrées nettes combinées dépassant 1.1 milliard de dollars. La Société est demeurée première dans les ventes brutes et nettes de fonds distincts¹⁴. Les résultats des ventes du secteur des Affaires américaines ont été bons, avec des performances notables en Assurance individuelle, tandis que les ventes des Services aux concessionnaires sont restées stables. Les bonnes ventes et la bonne conservation des affaires ont contribué à l'augmentation des primes nettes¹⁵, des équivalents de primes et des dépôts¹⁵ à plus de 5,2 milliards de dollars, en hausse de 6 % par rapport à la même période l'an dernier. De plus, le total des actifs sous gestion et des actifs sous administration s'élevait à près de 289 milliards de dollars, ce qui représente une augmentation de 15 % au cours des 12 derniers mois.

¹¹ Impact des produits de placement exonérés d'impôt (supérieurs ou inférieurs à l'incidence fiscale attendue à long terme) découlant du statut d'assureur multinational de la Société.

¹² Des composantes de l'analyse du mouvement de la MSC constituent des mesures financières supplémentaires. Pour de plus amples renseignements sur l'analyse du mouvement de la MSC, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document et la section « Analyse du mouvement de la marge sur services contractuels » du Rapport de gestion T3-2025.

¹³ Selon les données canadiennes les plus récentes publiées par LIMRA.

¹⁴ Selon les données les plus récentes de l'industrie d'Investor Economics.

¹⁵ Les primes nettes et les équivalents de primes et les dépôts sont des mesures financières supplémentaires. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document pour plus d'information.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

ASSURANCE, CANADA

- À l'*Assurance individuelle*, les ventes au troisième trimestre ont totalisé 102 millions de dollars, ce qui est comparable aux résultats solides enregistrés au cours du même trimestre de l'année précédente. Ce très bon résultat reflète la force de tous nos réseaux de distribution, l'excellent rendement de nos outils numériques, ainsi que notre gamme complète de produits distinctifs. Les ventes sont demeurées fortes pour les produits d'assurance vie et de prestations du vivant. Les ventes pour les neuf premiers mois étaient 5 % plus élevées qu'à la même période en 2024. La Société a conservé sa position de tête dans le marché canadien quant au nombre de polices émises¹³.
- À l'*Assurance collective*, les ventes entrées en vigueur au troisième trimestre dans les Régimes d'employés ont totalisé 30 millions de dollars, dépassant considérablement les 18 millions de dollars enregistrés au même au même trimestre l'an dernier. Les primes nettes, les équivalents de primes et les dépôts dans les Régimes d'employés ont crû de 4 % d'une année à l'autre sous l'effet de bonnes ventes dans les 12 derniers mois. Ce résultat solide est principalement attribuable à l'entrée en vigueur d'un grand groupe. Les ventes des Marchés spéciaux ont quant à elles atteint 96 millions de dollars, un résultat semblable à celui de l'année précédente.
- À la division des *Services aux concessionnaires*, les ventes totales de 214 millions de dollars au troisième trimestre représentent une augmentation de 9 % par rapport à la même période en 2024. Cette croissance s'est trouvée soutenue par une augmentation de 15 % des ventes en Assurance biens et risques divers d'une année à l'autre, principalement en garanties prolongées. L'augmentation des ventes a bénéficié de l'ajout des ventes de Global Warranty, dont l'acquisition a été finalisée au premier trimestre.
- En *Assurance de dommages (IA Auto et habitation)*, les primes directes souscrites ont atteint 180 millions de dollars au troisième trimestre, soit une forte augmentation de 10 % par rapport à la même période l'an dernier. Cela s'explique par l'augmentation du nombre de polices et par l'impact des récents ajustements de prix.

GESTION DE PATRIMOINE

- À la *Gestion de patrimoine individuel*, les ventes de fonds distincts et de fonds communs de placement ont été solides au cours du troisième trimestre, les ventes brutes de fonds distincts dépassant 1,6 milliard de dollars, une augmentation de 23 % par rapport à l'année précédente, et les ventes brutes de fonds communs de placement atteignant 608 millions de dollars, une augmentation de 58 % par rapport à l'année précédente. Les entrées nettes combinées des fonds distincts et des fonds communs de placement ont dépassé 1 milliard de dollars au troisième trimestre, contre 618 millions de dollars au même trimestre l'année dernière. Les fonds distincts ont contribué à hauteur de 997 millions de dollars, maintenant leur forte dynamique, tandis que les fonds communs de placement ont enregistré des entrées nettes de 25 millions de dollars, marquant une amélioration ce trimestre. La Société est demeurée première au Canada dans les ventes brutes et nettes de fonds distincts¹⁴. Ce solide rendement s'explique entre autres par la force de nos réseaux de distribution et par notre gamme de produits complets et concurrentiels. De plus, les clients ont continué à privilégier les classes d'actif offrant un potentiel de rendement plus élevé par rapport aux placements garantis. Dans ce contexte, les ventes des autres produits d'épargne ont atteint 400 millions de dollars au troisième trimestre, comparativement à 483 millions de dollars un an plus tôt.
- À l'*Épargne et retraite collectives*, les ventes pour le troisième trimestre ont totalisé 607 millions de dollars, contre 900 millions de dollars un an plus tôt, reflétant principalement une baisse des ventes de rentes assurées. Le total des actifs sous gestion à la fin du trimestre était en hausse de 15 % par rapport à ce qu'il était un an plus tôt.

AFFAIRES AMÉRICAINES

- À l'*Assurance individuelle*, les ventes ont atteint 78 millions de dollars américains au troisième trimestre, en hausse de 15 % par rapport à la même période l'année précédente. Ce solide résultat s'explique par la bonne croissance sur le marché des assurances frais funéraires et sur le marché intermédiaire, soulignant notre potentiel de forte croissance sur le marché américain de l'assurance vie, tant de manière organique que par l'entremise d'acquisitions.
- Pour les *Services aux concessionnaires*, les ventes au troisième trimestre ont atteint 286 millions de dollars américains, ce qui correspond aux résultats enregistrés un an plus tôt, qui avaient été gonflés en raison d'une panne temporaire du système de CDK Global survenue à la fin du deuxième trimestre de 2024. L'attrition dans les groupes de concessionnaires a modéré le dynamisme de la croissance des ventes observée au premier semestre de 2025, attrition qui s'explique en partie par notre approche rigoureuse en matière de révision des prix. La fidélisation et l'intégration de groupes de concessionnaires très performants restent une priorité, leur engagement reflétant la qualité de nos produits et services.

ACTIF SOUS GESTION ET ACTIF SOUS ADMINISTRATION

La valeur de l'actif sous gestion et sous administration se chiffrait à près de 289 milliards de dollars au 30 septembre 2025, en hausse de 15 % au cours des 12 derniers mois et de 5 % au cours du troisième trimestre. Cette croissance solide a été principalement alimentée par le rendement des marchés financiers et les fortes ventes nettes de fonds, en particulier pour les fonds distincts. En date du 31 juillet 2025, iA Groupe financier est le chef de file au Canada en actif des fonds distincts sous gestion¹⁵.

¹⁶ Selon les données les plus récentes de l'industrie d'Investor Economics.

¹⁷ Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

¹⁸ Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

PRIMES NETTES, ÉQUIVALENTS DE PRIMES ET DÉPÔTS

Au troisième trimestre, les primes nettes, les équivalents de primes et les dépôts ont atteint plus de 5,2 milliards de dollars, ce qui représente une augmentation de 6 % par rapport à la même période l'an dernier. Cette performance est attribuable aux résultats en Gestion de patrimoine individuel et dans toutes les unités d'exploitation du secteur de l'Assurance, Canada.

SITUATION FINANCIÈRE

Au 30 septembre 2025, le ratio de solvabilité¹⁷ de la Société s'établissait à 138 %¹⁸, semblable au ratio au 30 juin 2025 et comparable au ratio de 140 % un an plus tôt. Ce résultat s'inscrit bien au-dessus du ratio minimum réglementaire de 90 %. Le ratio est demeuré stable au cours du trimestre, les effets positifs de la génération organique de capital et des variations macroéconomiques ayant été compensés par le rachat d'actions (OPRA dans le cours normal des activités) et les investissements dans les TI, ainsi que par d'autres variations non organiques, notamment les ajustements apportés au portefeuille de placements. Le ratio de levier financier¹⁹ de la Société s'établissait à 16,4 % au 30 septembre 2025, en légère baisse par rapport à celui de 16,9 % obtenu à la fin du trimestre précédent.

Génération organique de capital et capital disponible pour déploiement

Au troisième trimestre, la Société a généré 170 millions de dollars de capital additionnel de manière organique. Ce sont donc 495 millions de dollars qui ont été générés au cours des neuf derniers mois, ce qui cadre avec les projections en vertu desquelles la Société atteindrait la cible annuelle de 650 millions de dollars et plus en 2025. Au 30 septembre 2025, le capital disponible pour déploiement était évalué à 1,7 milliard de dollars¹⁹, comparativement à 1,5 milliard de dollars trois mois plus tôt.

Valeur comptable

La valeur comptable par action ordinaire s'établissait au 30 septembre 2025 à 79,22 \$, en hausse de 4 % au cours du trimestre et de 11 % au cours des 12 derniers mois.

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

Au cours du troisième trimestre, la Société a racheté et annulé un total de 527 000 actions ordinaires en circulation, pour une valeur totale de 77 millions de dollars. Aux termes de l'OPRA actuelle en vigueur du 14 novembre 2024 au 13 novembre 2025, la Société peut racheter jusqu'à 4 694 894 actions ordinaires, soit environ 5 % des actions ordinaires émises et en circulation en date du 31 octobre 2024. Depuis le début de l'OPRA actuelle, 1 885 000 actions, soit 2,0 % des actions en circulation, ont été rachetées et annulées. Par conséquent, la Société peut racheter jusqu'à 2 809 894 actions ordinaires en circulation d'ici la fin du programme actuel.

Dividende

La Société a versé, au troisième trimestre de 2025, un dividende trimestriel de 0,9900 \$ par action aux actionnaires ordinaires. Le conseil d'administration a approuvé, pour le quatrième trimestre de 2025, le versement d'un dividende trimestriel de 0,9900 \$ par action, le même que celui annoncé au trimestre précédent. Ce dividende est payable le 15 décembre 2025 aux actionnaires ordinaires inscrits le 21 novembre 2025. De plus, le conseil d'administration a approuvé un dividende semestriel de 33,4091096 \$²⁰ par action privilégiée à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série C²¹. Ce dividende est payable le 31 décembre 2025 aux actionnaires privilégiés inscrits à la fermeture des bureaux le 5 décembre 2025.

Régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions

Les actionnaires ordinaires inscrits qui souhaitent adhérer au régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions de iA Groupe financier pour réinvestir le prochain dividende qui sera versé le 15 décembre 2025 doivent s'assurer que le formulaire à cet effet dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 14 novembre 2025. Pour savoir comment vous inscrire, visitez le site Web de iA Groupe financier, à l'adresse ia.ca, sous l'onglet À propos, à la section *Relations avec les investisseurs/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 Groupe financier seront achetées sur le marché secondaire et qu'aucun escompte ne s'appliquera.

Nominations du conseil d'administration

Le 12 septembre 2025, iA Groupe financier a annoncé la nomination de deux nouveaux membres du conseil d'administration de iA Société financière inc., en vigueur le 23 septembre 2025 :

- M^{me} Johanne Papillon, qui a plus de 25 années d'expérience dans le secteur des services financiers canadien et mondial;
- M. Yousry Bissada, qui a occupé divers postes de direction depuis 2000, notamment celui de président et chef de la direction de Home Trust et Home Bank de 2017 à 2025.

¹⁷ Le ratio de solvabilité est calculé conformément à la Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital – Assurance de personnes (ESCAP) imposée par l'Autorité des marchés financiers du Québec (AMF). Cette mesure financière est exemptée de certaines exigences du Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières en vertu de la décision générale no 2021-PDG-0065 de l'AMF. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document pour plus d'information.

¹⁸ Au 30 septembre 2025, sur une base pro forma, le ratio de solvabilité est estimé à 135 %, en tenant compte de l'acquisition de RF Capital Group réalisée le 31 octobre 2025 (-6,5 points de pourcentage) et de l'impact attendu de la ligne directrice ESCAP 2026 révisée par l'AMF (+3,5 points de pourcentage).

¹⁹ Au 30 septembre 2025, sur une base pro forma, le capital disponible pour déploiement est estimé à 1,3 milliard de dollars, en tenant compte de l'impact attendu de la ligne directrice ESCAP 2026 révisée par l'AMF (+325 millions de dollars) et de l'acquisition de RF Capital Group réalisée le 31 octobre 2025 (-700 millions de dollars).

²⁰ Le dividende semestriel comprend également le dividende pour la période du 23 juin au 30 juin 2025.

²¹ Les actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série C ne sont pas inscrites à la Bourse de Toronto, ni à aucune autre bourse.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

Changement au comité exécutif

Le 3 septembre 2025, iA Groupe financier a annoncé la nomination de Marie-Annick Bonneau comme vice-présidente exécutive et chef de la gestion des risques à compter du 1er octobre 2025. Elle succède à Philippe Sarfati, qui prendra sa retraite à la fin de l'année. M. Sarfati continuera d'occuper la fonction de vice-président exécutif et conseiller stratégique jusqu'au 31 décembre 2025 afin d'assurer une transition en douceur. Mme Bonneau apporte près de 30 ans d'expérience chez iA Groupe financier et est reconnue pour son leadership dans des domaines clés, tels que la conformité, les relations avec les investisseurs et la gestion des risques.

Exigences de suffisance du capital de l'AMF

Une ligne directrice ESCAP révisée est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2025, l'AMF accordant une période de transition de six mois pour les exigences de capital réglementaires révisées pour les garanties de fonds distincts. À la fin de la période de transition, les changements, y compris la reconnaissance explicite de la MSC pour les garanties de fonds distincts, ont eu une incidence positive d'environ 100 millions de dollars sur le capital disponible de la Société au 30 septembre 2025. Ces changements ont également eu une incidence sur la sensibilité du ratio de solvabilité aux fluctuations des marchés publics, tout en restant dans les limites de la tolérance au risque établie par la Société. Le nouveau cadre est désormais intégré à notre processus continu d'optimisation du rapport risque-rendement.

De plus, le 11 septembre 2025, l'AMF a publié une consultation sur une ligne directrice ESCAP révisée, qui devrait entrer en vigueur le 1er janvier 2026. Cette consultation a pris fin le 17 octobre 2025. Si elle est adoptée telle que publiée, cette ligne directrice révisée modifierait, entre autres changements, le traitement de la reconnaissance du capital excédentaire pour les filiales d'assurance de dommages. L'incidence devrait être positive pour l'unité d'exploitation des Services aux concessionnaires aux É.-U., entraînant les répercussions favorables suivantes lors de l'entrée en vigueur :

- Ratio de solvabilité : hausse de 3,5 points de pourcentage
- Capital disponible pour déploiement : hausse d'environ 325 millions de dollars

Acquisition de RF Capital Group Inc. – Annonce

Le 28 juillet 2025, iA Groupe financier a annoncé son intention d'acquérir RF Capital Group. Cette transaction a été finalisée le 31 octobre 2025. Pour plus d'information, voir les éléments ci-dessous *Subséquemment au troisième trimestre* et les communiqués de presse accessibles sur notre site Web à ia.ca.

Nouvelle signature de marque

iA Groupe financier a lancé sa nouvelle signature de marque, Prendre les devants, reflétant son évolution vers une position de chef de file nord-américain en assurance vie et en gestion de patrimoine confiant et tourné vers l'avenir. Cette initiative s'inscrit dans la volonté de iA d'accélérer sa croissance au Canada et aux É.-U. tout en investissant massivement dans la technologie et les solutions centrées sur le client. La nouvelle signature reflète l'engagement de iA à combiner les expériences humaines et numériques afin de donner aux clients, aux conseillers, aux employés et aux communautés les moyens de bâtir un avenir résilient.

Philanthropie

- iA Groupe financier a lancé la neuvième édition de son concours philanthropique pancanadien, qui met cette année l'accent sur l'insécurité alimentaire afin de répondre aux besoins croissants des communautés. Du 10 septembre au 12 octobre, les organismes de bienfaisance peuvent soumettre des propositions pour courir la chance de recevoir une partie d'un don de 500 000 \$; les organismes recevant le plus de votes dans chaque région récolteront 100 000 \$.
- Le 21 juillet 2025, iA Groupe financier et ses filiales américaines ont annoncé un don de 75 000 \$ à la Community Foundation de Texas Hill Country en soutien aux personnes touchées par les inondations soudaines au Texas. Les fonds offriront une aide immédiate et continue, y compris du soutien financier et du soutien aux personnes évacuées et aux communautés qui les accueillent.

Subséquemment au troisième trimestre :

- **Acquisition de RF Capital Group Inc. – Clôture** – Le 31 octobre 2025, iA Groupe financier a annoncé la clôture de l'acquisition de RF Capital Group, pour un prix total de 693 millions de dollars, ce qui comprend le coût de la stratégie de rétention des conseillers. Cette acquisition ajoute 43,6 milliards de dollars d'actifs sous gestion au 30 septembre 2025, ainsi que 142 équipes de conseillers au 31 octobre 2025, élargissant considérablement la présence de iA Groupe financier dans le segment des clients à valeur nette élevée. La transaction devrait permettre de réaliser des synergies dans les domaines de la technologie, des opérations et des produits. Elle devrait avoir un effet neutre sur le bénéfice tiré des activités de base pour la première année et faire croître le BPA tiré des activités de base d'au moins 0,15 \$ pour la deuxième année. Des coûts de transaction et d'intégration de 60 millions de dollars (avant impôts) devraient être engagés au cours des trois premières années. La transaction devrait aussi avoir les impacts suivants lors de la clôture de l'acquisition :
 - Ratio de solvabilité : baisse de 6,5 points de pourcentage
 - Capital disponible pour déploiement : baisse d'environ 700 millions de dollars

La mise en œuvre du plan de synergie est déjà en cours, avec des initiatives stratégiques visant à stimuler tant la croissance du chiffre d'affaire mais aussi la réalisation de gains d'efficacité. Cela comprend l'intégration des fonctions de soutien général afin d'améliorer la coordination au sein de l'organisation. Les dépenses associées à ces initiatives sont incluses dans les coûts de transaction et d'intégration.

Pour plus d'information, voir les communiqués de presse accessibles sur notre site Web à ia.ca.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

- **Renouvellement de l'OPRA dans le cours normal des activités** – Avec l'approbation de la Bourse de Toronto et de l'Autorité des marchés financiers, la Société pourrait acheter, dans le cadre d'une offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités entre le 14 novembre 2025 et le 13 novembre 2026, jusqu'à 4 607 178 actions ordinaires, soit environ 5 % de ses 92 143 563 actions ordinaires émises et en circulation en date du 31 octobre 2025. Les achats seront effectués à la valeur marchande sur le marché libre par l'entremise de la Bourse de Toronto ou d'autres plateformes de négociation canadienne, ou par tout autre moyen autorisé par les lois sur les valeurs mobilières applicables. Les actions ordinaires rachetées seront annulées. Sur demande à la Société, les actionnaires peuvent obtenir, sans frais, une copie de l'avis d'intention relatif à l'OPRA dans le cours normal des activités de la Société.

CIBLES FINANCIÈRES

Le tableau ci-dessous présente les progrès accomplis dans la réalisation des objectifs annuels et à moyen terme de la Société.

	Cibles financières ²²		Résultat T3-2025	2025 ACJ
	augmentation moyenne annuelle de 10 %+	Moyen terme	Croissance d'une année à l'autre de 18 %	Croissance d'une année à l'autre de 22 %
BPA tiré des activités de base^{††}				
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) tiré des activités de base^{††}	17 %+	En 2027	17,2 % (12 derniers mois au 30 septembre 2025)	
Génération organique de capital	650 M\$+	En 2025	170 M\$	495 M\$
Ratio de distribution du dividende (activités de base)^{††}	25 % à 35 % du bénéfice tiré des activités de base ^{1,23}		29 %	28 %

RENSEIGNEMENTS FINANCIERS NON CONFORMES AUX IFRS ET AUTRES MESURES FINANCIÈRES

iA Société financière publie ses résultats et ses états financiers conformément aux Normes IFRS® de comptabilité. La Société publie également certaines mesures ou certains ratios financiers qui ne sont pas conformes aux IFRS. Elle emploie des mesures non conformes aux IFRS et d'autres mesures financières lorsqu'elle évalue ses résultats et mesure sa performance, estimant que ces mesures 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 et autres mesures financières utilisées n'ont pas de définitions ou de significations normalisées, il est possible qu'elles diffèrent des mesures financières similaires utilisées par d'autres sociétés et elles ne doivent pas être considérées comme une alternative aux mesures de performance financière, de situation financière ou de flux de trésorerie 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** comprennent le bénéfice tiré des activités de base (pertes résultant des activités de base).

Les **ratios non conformes aux IFRS** comprennent le bénéfice par action ordinaire (BPA) tiré des activités de base; le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) tiré des activités de base; le taux d'imposition effectif (activités de base); le ratio de distribution du dividende (activités de base); et le ratio de levier financier.

Les **mesures financières supplémentaires** comprennent le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE); des composantes de l'analyse du mouvement de la MSC (mouvement organique de la MSC, effet des nouvelles ventes d'assurance, croissance financière organique, gains (pertes) d'expérience d'assurance, impact des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction, impact des marchés, impact des taux de change); les composantes des facteurs du bénéfice (en ce qui a trait au résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et au bénéfice tiré des activités de base); l'actif sous gestion; l'actif sous administration; le capital disponible pour déploiement; le ratio de distribution du dividende; le ratio de distribution total (12 derniers mois); la génération organique de capital; les ventes; les primes nettes; et les équivalents de primes et dépôts.

Pour plus d'information 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 30 septembre 2025, intégré par renvoi aux présentes, qui peut être consulté sur le site de SEDAR+, à sedarplus.ca, ou sur le site Web de iA Groupe financier à ia.ca.

Un rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base par secteur d'activité est présenté ci-dessous. Pour un rapprochement sur une base consolidée, voir « Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base » ci-dessus.

Le présent document fait également référence à certains renseignements financiers pro forma, y compris des mesures financières supplémentaires pro forma tenant compte de l'acquisition de RF Capital Group et/ou de la ligne directrice ESCAP révisée, notamment l'ASG et l'ASA totaux, le ratio de solvabilité et le capital disponible pour déploiement. Ces mesures n'ont pas de

²² Au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières, de telles cibles financières constituent des « perspectives financières » et des « énoncés prospectifs ». Ces cibles financières ont pour but de fournir une description des attentes de la direction concernant la performance financière annuelle et à moyen terme de iA Groupe financier et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Les résultats réels peuvent varier sensiblement en raison de nombreux facteurs, y compris les facteurs de risque mentionnés dans les présentes. Certaines hypothèses importantes relatives aux cibles financières et d'autres objectifs financiers et opérationnels connexes sont décrits dans le présent document. Ils sont également décrits dans le matériel de présentation de l'événement destiné aux investisseurs de 2025 qui est disponible sur le site Web de iA Groupe financier à ia.ca, sous l'onglet À propos, à la section Relations avec les investisseurs et dans d'autres documents mis à disposition par la Société. Voir les « Énoncés prospectifs ».

²³ La politique relative aux dividendes et à la distribution de la Société est sujette à changement; les dividendes et les distributions sont déclarés ou effectués à la discrétion du conseil d'administration.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

définitions ou de significations normalisées; il est donc possible qu'elles diffèrent des mesures similaires utilisées par d'autres sociétés et elles ne doivent pas être considérées comme une alternative aux mesures déterminées conformément aux IFRS. Les renseignements pro forma concernant RF Capital Group sont basés sur les renseignements rendus publics par RF Capital Group et sur les renseignements non publics mis à la disposition de la Société par RF Capital Group. Ces renseignements n'ont pas été vérifiés de manière indépendante par la Société. Par conséquent, il existe un niveau de risque inévitable quant à l'exhaustivité et l'exhaustivité de ces renseignements, y compris en ce qui concerne les faits ou circonstances qui pourraient affecter l'exhaustivité ou l'exactitude de ces renseignements et qui sont inconnus de la Société. Voir les « Énoncés prospectifs ».

Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies

Rapprochement du résultat net avec le bénéfice tiré des activités de base[†] – Assurance, Canada

(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	103	95	8 %	320	275	16 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	—	—		(6)	—	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	—	4		—	8	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	5	5		15	13	
Charge de retraite non liée aux activités de base	5	2		11	8	
Éléments particuliers	—	—		6	—	
Total	10	11		26	29	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	113	106	7 %	346	304	14 %

Rapprochement du résultat net avec le bénéfice tiré des activités de base[†] – Gestion de patrimoine

(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	116	99	17 %	316	278	14 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	—	—		—	—	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	—	—		—	—	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	7	6		21	18	
Charge de retraite non liée aux activités de base	2	1		4	3	
Éléments particuliers	—	—		3	—	
Total	9	7		28	21	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	125	106	18 %	344	299	15 %

Rapprochement du résultat net avec le bénéfice tiré des activités de base[†] – Affaires américaines

(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	21	21	— %	95	41	132 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	—	—		(30)	—	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	2	2		4	9	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	8	8		25	22	
Charge de retraite non liée aux activités de base	—	—		—	—	
Éléments particuliers	1	—		4	—	
Total	11	10		3	31	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	32	31	3 %	98	72	36 %

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

Rapprochement du résultat net avec le bénéfice tiré des activités de base[†] – Placements

(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	179	114	57 %	317	277	14 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	(73)	(34)		(9)	(16)	
Taux d'intérêt et écarts de crédit	(22)	(26)		7	(14)	
Capitaux propres	(75)	(33)		(90)	(86)	
Immeubles de placement	17	14		58	68	
FPC ²⁴	7	11		16	16	
Taux de change	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	—	—		(5)	(4)	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	—	—		—	—	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	—	—		—	—	
Charge de retraite non liée aux activités de base	—	—		—	—	
Éléments particuliers	(1)	—		(11)	—	
Total	(74)	(34)		(25)	(20)	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	105	80	31 %	292	257	14 %

Rapprochement du résultat net avec le bénéfice tiré des activités de base[†] – Exploitation générale

(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net aux actionnaires ordinaires	(55)	(46)	(20 %)	(177)	(149)	(19 %)
Ajustements du bénéfice (pertes) tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	1	—		15	—	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	2	—		5	4	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	—	—		—	—	
Charge de retraite non liée aux activités de base	—	—		—	—	
Éléments particuliers	—	—		—	—	
Total	3	—		20	4	
Bénéfice (pertes) tiré des activités de base[†]	(52)	(46)	(13 %)	(157)	(145)	(8 %)

²⁴ Impact des produits de placement exonérés d'impôt (supérieurs ou inférieurs à l'incidence fiscale attendue à long terme) découlant du statut d'assureur multinational de la Société.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

Rapprochement du bénéfice tiré des activités de base[†] avec le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires selon les FDB – Consolidé

	Période de trois mois terminée le 30 septembre 2025								
	Bénéfice tiré des activités de base ^{†,25}			Ajustements du bénéfice tiré des activités de base ²⁵	Reclassifications ²⁶		Résultat selon les états financiers		
					Résultat d'investissement net	Autres			
	2025	2024	Variation	2025	2025	2025	2025	2024	Variation
(En millions de dollars, sauf indication contraire)									
Résultat des activités d'assurance	318	288	10 %	(2)	—	—	316	288	10 %
Résultat d'investissement net	132	111	19 %	109	59	—	300	242	24 %
Activités autres que d'assurance ou autres produits selon les états financiers	97	84	15 %	(3)	(22)	428	500	437	14 %
Autres dépenses et charges financières sur les débetures ²⁷	(132)	(119)	(11 %)	(39)	(37)	(428)	(636)	(578)	(10 %)
Bénéfice tiré des activités de base [†] ou résultat selon les états financiers, avant impôts	415	364	14 %	65	—	—	480	389	23 %
Impôts sur le revenu ou (charge) recouvrement d'impôts	(83)	(82)		(24)	—	—	(107)	(101)	
Dividendes/distributions sur autres instruments de capitaux ²⁸	(9)	(5)					(9)	(5)	
Bénéfice tiré des activités de base[†] ou résultat net attribué aux actionnaires ordinaires selon les états financiers	323	277	17 %	41	—	—	364	283	29 %

Énoncés prospectifs

Ce document peut contenir des énoncés de nature prévisionnelle ou autrement prospective, 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 « cibles financières », « 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, les stratégies, ou les perspectives financières ou opérationnelles possibles ou futurs, des énoncés concernant les impacts anticipés de la version révisée de la ligne directrice ESCAP, qui doit entrer en vigueur le 1^{er} janvier 2026, ainsi que des énoncés concernant les avantages attendus de l'acquisition de RF Capital Group (y compris concernant l'incidence de la transaction sur la performance financière de iA, notamment sur l'ASG et l'ASA, le bénéfice tiré des activités de base[†], le BPA tiré des activités de base[†], le ratio de solvabilité et le capital disponible pour déploiement de la Société). 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.

²⁵ Pour une ventilation des ajustements du bénéfice tiré des activités de base appliqués aux fins de rapprochement avec le résultat net attribué aux actionnaires, voir la rubrique « Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base[†] », ci-dessus.

²⁶ Pour plus de détails au sujet de ces deux reclassifications, voir la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du Rapport de gestion T3-2025. Ces reclassifications reflètent des éléments assujettis à un traitement de classification différent dans les états financiers et dans les facteurs de bénéfice (FDB).

²⁷ Depuis le T2-2025, les « charges financières sur les débetures » précédemment présentées dans les autres dépenses sont présentées dans un poste distinct dans les FDB et n'impliquent aucun changement dans la méthode de compilation. Pour plus d'information sur la rubrique « charges financières sur les débetures », voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document.

²⁸ Dividendes sur les actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux.

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

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 cyberrisques; 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; le risque de liquidité de iA Groupe financier, y compris la disponibilité de fonds pour honorer les engagements financiers aux dates d'échéance prévues; 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 (ou variations ou retraits liés à des changements anticipés); les risques liés à l'environnement politique et social régional ou mondial; l'incertitude géopolitique et commerciale; 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; 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; 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 2024 de la Société, susceptibles d'avoir une influence sur le rendement ou les résultats de la Société.

Les tensions commerciales croissantes entre les États-Unis et le Canada, y compris les tarifs douaniers sur les automobiles et les métaux continue de perturber les chaînes d'approvisionnement et d'augmenter les coûts, contribuant ainsi à l'incertitude économique. Les marchés boursiers mondiaux pourraient être confrontés à une volatilité accrue en raison des risques liés aux tarifs douaniers, des attentes changeantes en matière de taux d'intérêt et des valorisations boursières élevées. Ces facteurs pourraient entraîner une réduction de la confiance des consommateurs et des investisseurs, accroître la volatilité financière et limiter les occasions de croissance.

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 2024 et à la note « Gestion des risques financiers associés aux instruments financiers et aux contrats d'assurance » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2024 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 et les perspectives financières 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. Les déclarations prospectives sont présentées dans ce document dans le but d'aider les investisseurs et d'autres personnes à comprendre certains éléments clés des résultats financiers attendus de la Société, ainsi que les objectifs, les priorités stratégiques et les perspectives commerciales de la Société, et d'obtenir une meilleure compréhension de l'environnement opérationnel anticipé de la Société. Les lecteurs sont avertis que ces informations peuvent ne pas être appropriées à d'autres fins.

Les renseignements pro forma présentés dans ce document ne doivent pas être considérés comme reflétant nécessairement la situation financière ou les résultats d'exploitation réels de la Société si l'acquisition de RF Capital Group avait été réalisée et/ou si la ligne directrice ESCAP révisée avait été mise en œuvre à la date ou pour les périodes indiquées. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux renseignements pro forma. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières ».

[†] Cet item est une mesure financière non conforme aux IFRS; voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et la section « Rapprochement de mesures financières non conformes aux IFRS choisies » du présent document pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement des mesures financières non conformes aux IFRS avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable.

^{††} Cet item est un ratio non conforme aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » de ce document et du Rapport de gestion pour T3-2025.

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Documents relatifs aux résultats financiers

Pour un rapport détaillé sur les résultats de iA Groupe financier du troisième trimestre, les investisseurs sont invités à consulter le *Rapport de gestion* pour la période se terminant le 30 septembre 2025, les *États financiers* et les notes afférentes qui s'y rattachent ainsi que le cahier d'information financière (en anglais seulement), qui sont disponibles sur le site Web de iA Groupe financier à l'adresse ia.ca sous À propos, à la section *Relations avec les investisseurs/Rapports financiers*. Le Rapport de gestion et les états financiers de la Société sont également disponibles sur le site de SEDAR+, à sedarplus.ca.

CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE

La direction tiendra une conférence téléphonique pour présenter les résultats du troisième trimestre de iA Groupe financier le mercredi 5 novembre 2025, à 9 h, heure de l'Est. Pour écouter la conférence téléphonique, vous n'avez qu'à vous joindre de l'une des manières suivantes :

- **Webdiffusion en direct** : cliquez ici (<https://www.gowebcasting.com/14358>) ou rendez-vous sur le site Web de iA Groupe financier, à l'adresse ia.ca, sous À propos, à la section *Relations avec les investisseurs/Conférences et présentations*.
- **Téléphone** : cliquez ici (<https://dpregrister.com/sreg/10202826/ffe3c84706>) pour vous inscrire et recevoir un numéro qui vous permettra de rejoindre instantanément la conférence. Vous pouvez aussi composer le 1 833 752-4884 (sans frais en Amérique du Nord) ou le 1 647 849-3374 (appels internationaux) quinze minutes avant le début de la conférence et un téléphoniste vous connectera à celle-ci.

La conférence téléphonique sera enregistrée, et l'enregistrement sera accessible sur le site Web de iA Groupe financier, à l'adresse ia.ca, sous 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 Canada. Son titre est inscrit à la Bourse de Toronto, sous le symbole IAG (actions ordinaires).

Relations avec les investisseurs

Caroline Drouin
Tél. bureau : 418 684-5000, poste 103281
Courriel : caroline.drouin@ia.ca

Affaires publiques

Chantal Corbeil
Tél. bureau : 514 247-0465
Courriel : chantal.corbeil@ia.ca

ia.ca

iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel iA Société financière inc. exerce ses activités.