

iA Groupe financier déclare ses résultats pour le quatrième trimestre et l'exercice 2025

De solides assises commerciales au T4 – Atteinte de toutes les cibles clés de 2025 – Cible de 17 % et plus pour le ROE tiré des activités de base en 2026¹

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 31 décembre 2025 (le *Rapport de gestion 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 QUATRIÈME TRIMESTRE

- BPA tiré des activités de base^{††} de 3,10 \$ au T4-2025 et de 12,96 \$ en 2025 (en hausse de 16 % d'une année à l'autre), atteignant la cible de croissance moyenne annuelle à moyen terme¹ de 10 % et plus
- BPA de 1,97 \$ au T4-2025 et de 11,29 \$ en 2025 (en hausse de 16 % d'une année à l'autre)
- ROE tiré des activités de base^{††} de 17,1 %, atteignant la cible d'au moins 17 %¹ plus tôt que prévu, et ROE de 14,9 %, tous deux sur les 12 derniers mois²
- Acquisition de RF Capital Group Inc. — Ayant déjà un effet relutif et des résultats qui dépassent les attentes
- Dynamique solide sur le marché de masse canadien individuel: ventes³ d'assurance record de 111 millions de dollars et entrées nettes de fonds très importantes de 1,2 milliard de dollars
- Forte croissance des Affaires américaines, avec des ventes en hausse de 18 % d'une année à l'autre dans l'Assurance individuelle et de 8 % d'une année à l'autre pour les Services aux concessionnaires
- Solide situation en matière de capital soutenue par une génération organique de capital³ de 170 millions de dollars au T4, atteignant la cible pour 2025 de 650 millions de dollars et plus¹
- Capital disponible pour déploiement³ de 1,4 milliard de dollars au 31 décembre 2025, sur une base pro forma⁴

Pour le quatrième trimestre qui s'est terminé le 31 décembre 2025, iA Groupe financier (TSX: IAG) a enregistré un résultat par action ordinaire (BPA) dilué tiré des activités de base^{††} de 3,10 \$, en hausse de 2 % par rapport à la même période en 2024. Le rendement des capitaux propres (ROE) tiré des activités de base^{††} pour les 12 derniers mois s'est établi à 17,1 %. Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires au quatrième trimestre s'est chiffré à 182 millions de dollars, le BPA dilué, à 1,97 \$ et le ROE pour les 12 derniers mois, à 14,9 %. Le ratio de solvabilité⁵ était de 133 %⁶ au 31 décembre 2025, ce qui témoigne d'une robuste situation en matière de capital.

« Notre croissance solide et rentable dans tous les secteurs d'activité au quatrième trimestre — notamment grâce à des ventes record en assurance individuelle et à des entrées nettes de fonds très importantes sur une base individuelle — témoigne de notre succès continu sur le marché de masse et de la confiance que nous continuons de susciter auprès de nos clients et de nos réseaux de distribution », a déclaré Denis Ricard, président et chef de la direction de iA Groupe financier. « Nous avançons avec confiance sur notre voie stratégique, soutenues par des investissements rigoureux qui renforcent nos capacités et génèrent de la valeur à long terme. L'arrivée récente de RF Capital, dont les résultats dépassent nos attentes initiales, renforce davantage notre position stratégique en gestion de patrimoine. »

« Nos résultats du quatrième trimestre continuent de refléter la solidité de nos assises commerciales, soutenues par un solide rendement et une exécution rigoureuse tout au long de l'année 2025, ce qui nous a permis d'atteindre toutes nos cibles financières clés pour l'année », a ajouté Éric Jobin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. « Grâce à un solide bilan, à un important capital disponible pour déploiement et à une génération organique de capital continue, nous sommes bien positionnés pour maintenir notre trajectoire de croissance rentable en 2026 et au-delà. Ces atouts nous donnent confiance dans notre capacité à atteindre de nouveau un ROE tiré des activités de base^{††} égal ou supérieur à 17 % en 2026¹. »

Faits saillants sur les résultats

	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	201 \$	226 \$	(11 %)	1 096 \$	962 \$	14 %
Moins : distributions sur autres instruments de capitaux propres et dividendes sur actions privilégiées (en millions)	(19 \$)	(6 \$)		(43 \$)	(20 \$)	
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	182 \$	220 \$	(17 %)	1 053 \$	942 \$	12 %
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions, dilué)	92,7	94,4	(2 %)	93,3	96,4	(3 %)
Résultat par action ordinaire (dilué)	1,97 \$	2,33 \$	(15 %)	11,29 \$	9,77 \$	16 %
Bénéfice tiré des activités de base [†] (en millions)	287	287	—	1 210	1 074	13 %
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base ^{††}	3,10 \$	3,04 \$	2 %	12,96 \$	11,16 \$	16 %
Faits saillants sur d'autres données financières	31 décembre 2025	30 septembre 2025	31 décembre 2024			
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (pour les 12 derniers mois)	14,9 %	15,6 %	13,9 %			
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base ^{††} (pour les 12 derniers mois)	17,1 %	17,2 %	15,9 %			
Ratio de solvabilité	133 %	138 %	139 %			
Valeur comptable par action ordinaire ⁷	79,24 \$	79,22 \$	73,44 \$			
Actif sous gestion et actif sous administration (en milliards) ^{3,8}	341,1 \$	288,8 \$	261,3 \$			

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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 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. Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires consolidé est une mesure financière supplémentaire. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du présent document et du *Rapport de gestion 2025* pour plus d'information.
- ³ Les ventes, la génération organique de capital, le capital disponible pour déploiement, les actifs sous administration et les actifs sous gestion 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 2025* pour plus d'information.
- ⁴ Le capital disponible pour déploiement au 31 décembre 2025 s'élève à 1,1 milliard de dollars, et à 1,4 milliard de dollars sur une base pro forma en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP révisée par l'AMF le 1^{er} janvier 2026. Voir les sections « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et « Énoncés prospectifs » du présent communiqué de presse.
- ⁵ 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.
- ⁶ Le ratio de solvabilité, en date du 31 décembre 2025, est de 133 % et de 137 % sur une base pro forma en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP révisée par l'AMF le 1^{er} janvier 2026. Voir les sections « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » et « Énoncés prospectifs » du présent communiqué de presse.
- ⁷ 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, par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.
- ⁸ 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.

CIBLES FINANCIÈRES

À la suite de la solide performance opérationnelle et financière réalisée en 2025 et portée par le dynamisme soutenu dans tous les secteurs, la Société devance l'échéancier pour sa cible financière en matière de rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) tiré des activités de base^{††}. Initialement fixée pour 2027, cette cible s'appliquera désormais à 2026. Cette décision souligne la performance constante enregistrée depuis l'introduction de la cible en février 2025, ainsi que la solidité et la diversification du modèle d'affaires de la Société. Elle reflète également l'exécution disciplinée des priorités stratégiques et la confiance de la direction dans l'atteinte d'un ROE tiré des activités de base^{††} de 17 % ou plus en 2026.

La Société a également augmenté sa cible pour la génération organique de capital (nette de dividendes) à 700 millions de dollars et plus en 2026.

La Société réaffirme en outre ses cibles financières en matière de BPA tiré des activités de base^{††} et de ratio de distribution cible tiré des activités de base^{††}, qui demeurent inchangés.

Le tableau ci-dessous présente les progrès accomplis dans l'atteinte des cibles financières annuelles et à moyen terme de la Société.

	Cibles financières ⁹		2025
	augmentation moyenne annuelle de 10 %+	Moyen terme	Croissance d'une année à l'autre de 16 %
Bénéfice par action ordinaire (BPA) tiré des activités de base^{††}			
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) tiré des activités de base^{††}	17 %+	Original : en 2027 Mise à jour : en 2026	17,1 %
Génération organique de capital (nette de dividendes)	650 M\$+	En 2025	665 M\$
	700 M\$+	En 2026	
Ratio de distribution du dividende (activités de base)^{††}	25 % à 35 % du bénéfice tiré des activités de base ^{1,10}	En 2026	29 %

⁹ 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 i.a.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 ».

¹⁰ 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

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 pour le quatrième trimestre 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 (pertes) tiré des activités de base[†]

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	T4-2025	T3-2025	Variation d'un trimestre à l'autre	T4-2024	Variation d'une année à l'autre
Assurance, Canada	105	113	(7 %)	116	(9 %)
Gestion de patrimoine	127	125	2 %	112	13 %
Affaires américaines	30	32	(6 %)	26	15 %
Placements	91	105	(13 %)	102	(11 %)
Exploitation générale	(66)	(52)	(27 %)	(69)	4 %
Total	287	323	(11 %)	287	—

Résultat net (perte nette) attribué aux actionnaires ordinaires

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	T4-2025	T3-2025	Variation d'un trimestre à l'autre	T4-2024	Variation d'une année à l'autre
Assurance, Canada	35	103	(66 %)	41	(15 %)
Gestion de patrimoine	112	116	(3 %)	101	11 %
Affaires américaines	7	21	(67 %)	(13)	154 %
Placements	104	179	(42 %)	163	(36 %)
Exploitation générale	(76)	(55)	(38 %)	(72)	(6 %)
Total	182	364	(50 %)	220	(17)

Assurance, Canada

- Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le secteur de l'Assurance, Canada s'est chiffré à 35 millions de dollars, comparativement à 41 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 70 millions de dollars. Cet ajustement comprend l'impact défavorable des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction (35 millions de dollars), principalement attribuable à la révision actuarielle de fin d'année et, dans une moindre mesure, à l'incidence d'une mesure prise par la direction relative au 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 ajustement comprend également des éléments liés aux acquisitions (5 millions de dollars), la charge de retraite non liée aux activités de base (4 millions de dollars) et des éléments particuliers (26 millions de dollars), consistant principalement en une dépréciation de logiciels dans le cadre de la transformation numérique de la Société liée surtout à un projet informatique.
- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 105 millions de dollars, comparativement aux 116 millions de dollars enregistrés à la même période en 2024. La diminution de 11 millions de dollars du bénéfice tiré des activités de base[†] résulte principalement de l'impact net des éléments suivants :
 - Le fait que la période comparable de 2024 a bénéficié de gains d'expérience d'assurance (activités de base)[†] élevés de 15 millions de dollars, alors que le quatrième trimestre de 2025 a enregistré des pertes d'expérience d'assurance (activités de base)[†] de 4 millions de dollars en raison d'une expérience défavorable sur le plan de la morbidité dans les Marchés spéciaux, partiellement compensée par une expérience favorable en mortalité;
 - Une hausse du bénéfice attendu sur les activités d'assurance[†] en raison de l'accroissement combiné de la libération pour ajustement au risque (AR)[†] et de la marge sur services contractuels (MSC) constatée pour les services fournis[†] de l'Assurance individuelle et des Régimes d'employés;
 - Une hausse du bénéfice attendu sur les activités relevant de la méthode de répartition des primes (MRP)[†], provenant principalement de iA Auto et habitation;
 - L'augmentation des activités autres que d'assurance (activités de base)[†], totalisant 16 millions de dollars contre 14 millions de dollars l'année précédente, principalement due à la performance des Services aux concessionnaires;
 - D'autres dépenses (activités de base)[†] s'élevant à 17 millions de dollars, contre 16 millions de dollars pour la même période en 2024.

[†] 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 et du Rapport de gestion 2025 pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025.

Gestion de patrimoine

- Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le secteur de la Gestion de patrimoine s'est chiffré à 112 millions de dollars, en hausse de 11 % par rapport à 101 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 15 millions de dollars, comprenant des éléments liés aux acquisitions (12 millions de dollars), l'impact défavorable des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction (1 million de dollars), principalement en raison de la révision actuarielle de fin d'année, et l'impact de la charge de retraite non liée aux activités de base (2 millions de dollars).
- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 127 millions de dollars pour la période, comparativement à 112 millions de dollars un an plus tôt. La croissance de 13 % du bénéfice tiré des activités de base[†] 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 de l'impact favorable des marchés financiers dans les 12 derniers mois. Ces variations favorables ont été tempérées par l'impact plus important des nouvelles affaires d'assurance en Épargne et retraite collectives découlant des ventes de contrats de rentes assurées. Les activités autres que d'assurance (activités de base) ont été semblables à celles de la même période en 2024. Ce résultat s'explique par la hausse des revenus nets tirés de l'actif en raison de la performance du marché et de la solide contribution de RF Capital, qui s'élève à 8 millions de dollars, compensée par la baisse des revenus nets d'intérêts, conforme à la réduction de 100 points de base du taux directeur de la Banque du Canada en 2025, ainsi que par des dépenses non récurrentes dans les autres filiales de distribution et de conseil et d'autres éléments divers. Enfin, il est 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 principalement d'une expérience favorable en longévité.

Affaires américaines

- Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le secteur des Affaires américaines s'est chiffré à 7 millions de dollars, comparativement à une perte de 13 millions de dollars pour la même période en 2024. Le résultat (ou la perte) net attribué aux actionnaires ordinaires 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 23 millions de dollars. Ces ajustements comprennent l'impact défavorable des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction découlant de la révision actuarielle de fin d'année (14 millions de dollars) et des éléments liés aux acquisitions (10 millions de dollars). Ces éléments ont été partiellement compensés par l'impact net favorable d'éléments particuliers (1 million de dollars), qui reflète principalement le règlement favorable d'une affaire juridique.
- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 30 millions de dollars, ce qui se compare aux 26 millions de dollars enregistrés à la même période en 2024. La hausse de 15 % du bénéfice tiré des activités de base[†] est le résultat de 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, et de la baisse des autres dépenses (activités de base) pour les Services aux concessionnaires et l'Assurance individuelle. L'augmentation du bénéfice tiré des activités de base[†] a été tempérée par des pertes d'expérience d'assurance (activités de base) de 2 millions de dollars attribuables à des taux d'abandon défavorables en assurance, comparativement aux gains d'expérience d'assurance (activités de base) enregistrés au cours de la même période en 2024. Les activités autres que d'assurance (activités de base) de 15 millions de dollars ont été comparables à celles de la même période en 2024, principalement en raison d'une répartition des ventes dans les Services aux concessionnaires aux États-Unis axée sur les produits d'assurance dont le bénéfice se concrétise au fil du temps. Les activités autres que d'assurance (activités de base) comprennent aussi les résultats de eFinancial (l'entité de distribution numérique de Vericity), qui ont été conformes aux prévisions.

Placements

- Le résultat net attribué aux actionnaires ordinaires pour le secteur des Placements s'est chiffré à 104 millions de dollars, comparativement à 163 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 13 millions de dollars, en raison des éléments suivants :
 - Les impacts des marchés différant des attentes de la direction, qui ont totalisé une hausse de 6 millions de dollars du bénéfice net. Cet ajustement s'explique par les impacts favorables des variations des marchés boursiers (17 millions de dollars), provenant principalement du bon rendement des actions de sociétés publiques, et par l'impact favorable du FPC¹² (3 millions de dollars). Ces éléments positifs ont toutefois été partiellement contrebalancés par l'impact défavorable de 14 millions de dollars provenant des immeubles de placement, principalement attribuable aux rajustements à la valeur marchande;
 - L'impact net favorable des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction de 5 millions de dollars découlant de la révision actuarielle de fin d'année;
 - Des éléments particuliers positifs de 2 millions de dollars, comprenant principalement une réallocation à des fins de cohérence de l'information, qui s'annulent sur une base consolidée.

¹² 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

- Le bénéfice tiré des activités de base[†] pour ce secteur d'activité s'est établi à 91 millions de dollars, comparativement à 102 millions de dollars l'an dernier. Avant les impôts, les charges financières sur les débentures et les dividendes, le bénéfice tiré des activités de base[†] a été alimenté par un résultat d'investissement net tiré des activités de base¹³ de 127 millions de dollars. Ce résultat se compare à celui de 120 millions de dollars enregistré il y a un an et à celui de 132 millions de dollars enregistré au trimestre précédent. Le résultat d'investissement net comprend le bénéfice attendu sur les activités d'investissement¹³ et l'expérience de crédit¹³.
 - L'analyse du bénéfice attendu sur les activités d'investissement d'un trimestre à l'autre : 124 millions de dollars au quatrième trimestre, contre 129 millions de dollars au troisième trimestre. Ce résultat reflète principalement l'impact d'une réduction de l'actif à la suite de l'acquisition de RF Capital Group.
 - L'analyse du bénéfice attendu sur les activités d'investissement d'une année à l'autre : 124 millions de dollars au quatrième trimestre, contre 127 millions de dollars un an plus tôt. Ce résultat reflète principalement l'impact d'une réduction de l'actif à la suite de l'acquisition de RF Capital Group, partiellement compensé par l'impact favorable des variations macroéconomiques (en partie dû à l'accentuation de la courbe des taux d'intérêt).
 - Expérience de crédit – Une expérience de crédit favorable a entraîné un gain de 3 millions de dollars pour le trimestre en raison d'une expérience de crédit positive dans le portefeuille de prêts automobiles de iA Financement auto, tandis que l'expérience de crédit dans le portefeuille de titres à revenu fixe n'a pas eu d'impact sur les résultats de ce trimestre.

Exploitation générale

- La perte nette attribuée aux actionnaires ordinaires pour le secteur de l'Exploitation générale s'est chiffrée à 76 millions de dollars, comparativement à 72 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 10 millions de dollars. Cet ajustement comprend l'impact défavorable des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction (2 millions de dollars), plus particulièrement une mesure prise par la direction relative au régime de retraite, comme expliqué à la section « Rapprochement du résultat net attribué aux actionnaires ordinaires et du bénéfice tiré des activités de base[†] » ci-dessous. Il y a également eu des charges (4 millions de dollars) liées aux acquisitions de Vericity (Fidelity Life et eFinancial), de Global Warranty et de RF Capital, et des éléments particuliers (4 millions de dollars) reflétant des dépréciations de logiciels dans le cadre de la transformation numérique de la Société.
- Le secteur a enregistré des pertes résultant des activités de base[†] découlant de dépenses après impôts de 66 millions de dollars, comparativement à 69 millions de dollars au quatrième trimestre de 2024. Avant impôts, les autres dépenses de l'Exploitation générale (activités de base) étaient de 87 millions de dollars. Ce montant comprend 74 millions de dollars avant impôts au titre des autres dépenses (activités de base) et 13 millions de dollars avant impôts au titre d'une provision plus élevée que prévu pour la rémunération variable liée à la performance de la Société en 2025. 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 287 millions de dollars au quatrième trimestre découle d'un résultat net attribué aux actionnaires de 182 millions de dollars, après application d'un ajustement total de 105 millions de dollars (après impôts), sous l'effet :

- d'impacts des marchés différant des attentes de la direction, qui ont totalisé une hausse de 6 millions de dollars du bénéfice net. Cet ajustement s'explique par l'impact favorable des variations des marchés boursiers (17 millions de dollars), provenant principalement du bon rendement des actions de sociétés publiques, et par l'impact favorable du FPC (3 millions de dollars). Ces éléments positifs ont toutefois été partiellement contrebalancés par l'impact défavorable provenant des immeubles de placement (14 millions de dollars), principalement attribuable aux rajustements à la valeur marchande;
- de l'impact des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction, qui ont entraîné une réduction du résultat net de 47 millions de dollars. Cet ajustement est principalement attribuable à la révision actuarielle de fin d'année (43 millions de dollars après impôts; voir la section « Révision actuarielle de fin d'année » ci-dessous) et, dans une moindre mesure, à l'incidence d'une mesure prise par la direction (4 millions de dollars) relative au régime de retraite, comme indiqué dans les résultats du deuxième trimestre;
- d'une charge totale de 8 millions de dollars liée à l'acquisition et à l'intégration de RF Capital ainsi qu'à l'intégration de Vericity (Fidelity Life et eFinancial) et de Global Warranty;
- de dépenses de l'ordre de 23 millions de dollars associées à des immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions;
- d'une charge de retraite non liée aux activités de base de 6 millions de dollars;
- d'éléments particuliers ayant entraîné une diminution de 27 millions de dollars du résultat net. Cet ajustement comprend principalement des dépréciations de logiciels totalisant 29 millions de dollars engagées dans le cadre de la transformation numérique de la Société et liées principalement à un projet informatique au sein du secteur de l'Assurance, Canada. Cet impact a été légèrement compensé par le règlement favorable d'une affaire juridique dans le secteur des Affaires américaines.

¹³ 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	182	220	(17 %)	1 053	942	12 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	(6)	(16)		(15)	(32)	
Taux d'intérêt et écarts de crédit	—	21		7	7	
Capitaux propres	(17)	(31)		(107)	(117)	
Immeubles de placement	14	(3)		72	65	
Fonds de placement canadien (FPC) ¹⁴	(3)	(3)		13	13	
Taux de change	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	47	17		21	13	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	8	4		17	25	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	23	19		84	72	
Charge de retraite non liée aux activités de base	6	4		21	15	
Éléments particuliers	27	39		29	39	
Total	105	67		157	132	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	287	287	—	1 210	1 074	13 %

Révision actuarielle de fin d'année

La Société met à jour ses hypothèses et ses méthodes actuarielles à la fin de l'année. Les changements d'hypothèses et les mesures prises par la direction ont eu une incidence positive globale de 10 millions de dollars, ce qui comprend un impact négatif sur le revenu net avant impôt (-63 millions de dollars), ainsi que des impacts favorables sur la marge sur services contractuels (MSC) (+44 millions de dollars) et l'ajustement au risque (AR) (+29 millions de dollars). Dans l'ensemble, l'impact combiné sur la MSC et l'AR s'est élevé à 73 millions de dollars, ce qui devrait avoir un effet positif sur le bénéfice futur. Il convient de noter que, pour l'ensemble de l'exercice, y compris les changements d'hypothèses et les mesures prises par la direction comptabilisés au cours des neuf premiers mois de 2025, l'impact total sur le revenu net avant impôt, la MSC et l'AR était de -1 million de dollars. Plus de détails sur la révision actuarielle de fin d'année sont fournis dans le *Rapport de gestion annuel 2025*.

Marge sur services contractuels (MSC)¹⁵

Au quatrième trimestre, la MSC a crû de façon organique de 152 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 102 millions de dollars et des gains d'expérience d'assurance nets de 60 millions de dollars, qui ont été partiellement atténués par la MSC constatée pour les services fournis de 215 millions de dollars, en hausse de 13 % par rapport à la même période l'an dernier. Des éléments non organiques ont mené à une hausse de 48 millions de dollars au quatrième trimestre, principalement en raison de l'incidence des changements d'hypothèses et des mesures prises par la direction découlant de la révision actuarielle de fin d'année. La MSC totale a donc augmenté de 200 millions de dollars (+3 %) au cours du trimestre pour s'établir, au 31 décembre 2025, à 7 650 millions de dollars, en hausse de 11 % au cours des 12 derniers mois.

Budget fédéral 2025

Le 4 novembre 2025, le gouvernement fédéral du Canada a publié son budget. Les mesures proposées dans ce budget n'ont pas encore été adoptées. Si elles sont adoptées comme annoncé, certaines mesures fiscales pourraient avoir une incidence négative sur les résultats de la Société, notamment celles qui pourraient s'appliquer rétroactivement au 1^{er} janvier 2025. L'effet potentiel de toutes les mesures proposées, dont la forme finale reste susceptible de changer, est en cours d'évaluation. La Société continuera de maintenir de manière proactive une structure fiscale efficace, conformément à la réglementation fiscale applicable.

Croissance des affaires

Au cours du quatrième trimestre, la solide dynamique en matière de ventes s'est maintenue, tant au Canada qu'aux États-Unis, presque toutes les unités d'exploitation ayant enregistré une bonne croissance d'une année à l'autre. Dans le secteur de l'Assurance, Canada, les ventes d'assurance individuelle ont atteint un niveau record, et la Société a maintenu sa position de tête quant au nombre de polices émises¹⁶. Les Régimes d'employés, les Services aux concessionnaires et iA Auto et habitation ont aussi enregistré des augmentations notables des ventes d'une année à l'autre. 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 atteignant près de 1,2 milliard de dollars. La Société est demeurée première dans les ventes brutes et nettes de fonds distincts¹⁷. La croissance des affaires dans le secteur des Affaires américaines était également forte, avec une bonne croissance

¹⁴ 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.

¹⁵ 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 2025*.

¹⁶ Selon les données canadiennes les plus récentes publiées par LIMRA.

¹⁷ Selon les données les plus récentes de l'industrie d'Investor Economics.

[†] 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

d'une année à l'autre pour l'Assurance individuelle et les Services aux concessionnaires. Les fortes ventes et la bonne conservation des affaires ont stimulé les primes nettes¹⁸, les équivalents de primes et des dépôts¹⁸ à plus de 5,9 milliards de dollars, en hausse de 4 % 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 341,1 milliards de dollars, ce qui représente une augmentation de 31 % au cours des 12 derniers mois.

ASSURANCE, CANADA

- À l'*Assurance individuelle*, les ventes totales au quatrième trimestre ont atteint le niveau record de 111 millions de dollars, une hausse de 9 % comparativement à la même période en 2024. Ce résultat porte les ventes pour l'année 2025 à 415 millions de dollars. La croissance annuelle stable et régulière reflète la force de tous nos réseaux de distribution, le rendement supérieur de nos outils numériques, ainsi que notre gamme complète de produits distinctifs. Les ventes ont été particulièrement fortes pour l'assurance avec participation. La Société a conservé sa position de tête dans le marché canadien quant au nombre de polices en assurance individuelle émises¹⁹.
- À l'*Assurance collective*, les ventes entrées en vigueur au quatrième trimestre dans les Régimes d'employés ont totalisé 48 millions de dollars, dépassant considérablement les 11 millions de dollars enregistrés au même trimestre l'an dernier. Les primes nettes, les équivalents de primes et les dépôts pour les Régimes d'employés ont crû de 7 % d'une année à l'autre sous l'effet d'augmentations des primes lors de renouvellements et des bonnes ventes au cours de l'année. Les ventes des Marchés spéciaux ont totalisé 90 millions de dollars au cours du quatrième trimestre, ce qui est comparable aux 109 millions de dollars un an plus tôt. Cette variation est le résultat des mesures du gouvernement fédéral visant à limiter le nombre d'étudiants internationaux entrant au Canada, ce qui a réduit la demande quant à l'assurance médicale pour les étudiants internationaux.
- Dans les *Services aux concessionnaires*, les ventes totales de 183 millions de dollars au quatrième trimestre représentent une augmentation de 4 % par rapport à la même période en 2024. Ce rendement a contribué aux ventes totales de 2025 de 785 millions de dollars, représentant une hausse de 10 % comparativement à un an plus tôt. La croissance de trimestre s'est trouvée soutenue par une augmentation de 9 % des ventes en assurance biens et risques divers d'une année à l'autre, principalement stimulée par les garanties prolongées qui ont bénéficié de l'ajout des ventes de Global Warranty, dont l'acquisition a été finalisée au premier trimestre de 2025.
- Chez *iA Auto et habitation*, les primes directes souscrites ont atteint 146 millions de dollars au quatrième trimestre, enregistrant une forte hausse de 9 % comparativement à la même période l'an dernier et portant le total à 661 millions de dollars en 2025, soit 10 % plus élevé qu'en 2024. Cette bonne croissance est le résultat d'un nombre accru de polices et de l'effet des récents ajustements de prix.

GESTION DE PATRIMOINE

- À la *Gestion de patrimoine individuel*, le chiffre d'affaires brut total a atteint un record trimestriel de plus de 3,1 milliards de dollars. Les ventes de fonds distincts et de fonds communs de placement ont été solides au cours du quatrième trimestre, les ventes brutes de fonds distincts totalisant près de 2,0 milliard de dollars, une augmentation de 27 % par rapport à l'année précédente, et les ventes brutes de fonds communs de placement atteignant 694 millions de dollars, une augmentation de 16 % par rapport à l'année précédente. Les entrées nettes des fonds distincts étaient de près de 1,2 milliards de dollars, et les ventes nettes des fonds communs de placement étaient une fois de plus positives à 13 millions de dollars. La Société est demeurée première au Canada dans les ventes brutes et nettes de fonds distincts²⁰. 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 429 millions de dollars au quatrième trimestre, un montant semblable à celui de l'année dernière.
- À l'*Épargne et retraite collectives*, les ventes pour le quatrième trimestre ont totalisé 851 millions de dollars, comparativement à un résultat très solide de 1 838 millions de dollars un an plus tôt, comprenant une vente majeure de rentes assurées de près de 1 milliard de dollars. Le total des actifs sous gestion à la fin du trimestre de 28,8 milliards de dollars était en hausse de 11 % par rapport à ce qu'il était un an plus tôt.

AFFAIRES AMÉRICAINES

- À l'*Assurance individuelle*, les ventes ont atteint 80 millions de dollars américains au quatrième trimestre, en hausse de 18 % par rapport à la même période l'année précédente, ce qui porte les ventes pour l'année à 304 millions de dollars américains, une augmentation de 34 % d'une année à l'autre. Ce solide résultat s'explique par la bonne croissance sur le marché des assurances frais funéraires et sur le marché intermédiaire ainsi que par la contribution des ventes de Fidelity Life (l'entité d'assurance de Vericity), 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 quatrième trimestre ont augmenté de 8 % d'une année à l'autre, atteignant 295 millions de dollars américains. Ce rendement a contribué au total des ventes en 2025 à près de 1,2 milliard de dollars américains, une hausse de 9 % par rapport à l'année précédente. Ce bon résultat reflète la qualité de nos produits et services ainsi que l'efficacité et la diversité de nos canaux de distribution.

ACTIF SOUS GESTION ET ACTIF SOUS ADMINISTRATION

La valeur de l'actif sous gestion et sous administration se chiffrait à 341,1 milliards de dollars 31 décembre 2025, en hausse de 31 % au cours des 12 derniers mois et de 18 % au cours du quatrième trimestre. Ce rendement a été alimenté par les entrées élevées en fonds distincts, les conditions favorables du marché et l'ajout des actifs découlant de l'acquisition de RF Capital Group clôturée le

¹⁸ 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.

¹⁹ Selon les données canadiennes les plus récentes publiées par LIMRA.

²⁰ Selon les données les plus récentes de l'industrie d'Investor Economics.

[†] 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

31 octobre 2025. iA Groupe financier demeure le chef de file au Canada en actif des fonds distincts sous gestion²¹. La Société se classe parmi les principaux courtiers en valeurs mobilières non bancaires au Canada²².

PRIMES NETTES, ÉQUIVALENTS DE PRIMES ET DÉPÔTS

Au quatrième trimestre, les primes nettes, les équivalents de primes et les dépôts ont atteint plus de 5,9 milliards de dollars, ce qui représente une augmentation de 4 % comparativement à un très solide trimestre l'an dernier, portant le total de l'année 2025 à 22,0 milliards de dollars. Ce rendement est attribuable aux bonnes ventes et à la bonne rétention dans presque toutes les unités d'exploitation.

SITUATION FINANCIÈRE

Au 31 décembre 2025, le ratio de solvabilité²³ de la Société s'établissait à 133 %. Sur une base pro forma, le ratio de solvabilité était à 137 % au 31 décembre 2025, en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP 2026 révisée par l'AMF. Ce ratio est similaire à celui au 30 septembre 2025 (138 %) et comparable à celui du 31 décembre 2024 (139 %). Ce résultat s'inscrit bien au-dessus du ratio minimum réglementaire de 90 %.

La baisse du ratio au cours du trimestre est principalement attribuable aux activités de déploiement de capital, notamment l'acquisition de RF Capital Group et les rachats d'actions (OPRA dans le cours normal des activités). Ces facteurs ont été partiellement compensés par la génération organique de capital et les variations macroéconomiques favorables. En outre, l'ajustement aux exigences de capital liées à l'exposition aux infrastructures nationales (ligne directrice ESCAP 2026 révisée par l'AMF, applicable à compter du 31 décembre 2025 pour cet élément) a eu un impact favorable de 0,5 point de pourcentage.

Le ratio de levier financier^{††} de la Société s'établissait à 16,3 % au 31 décembre 2025, ce qui est proche des 16,4 % enregistrés à la fin du trimestre précédent.

Génération organique de capital

Au quatrième trimestre, la Société a généré 170 millions de dollars de capital additionnel de manière organique. Ce sont donc 665 millions de dollars qui ont été générés au cours des 12 derniers mois, ce qui atteint la cible annuelle de 650 millions de dollars et plus en 2025.

Capital disponible pour déploiement

Au 31 décembre 2025, le capital disponible pour déploiement était évalué à 1,1 milliard de dollars. Sur une base pro forma, au 31 décembre 2025, le capital disponible pour déploiement était à 1,4 milliard de dollars, en tenant compte de l'impact de la ligne directrice ESCAP 2026 révisée par l'AMF. Ce montant se compare à celui de 1,7 milliard de dollars trois mois plus tôt. Cette diminution s'explique principalement par les activités de déploiement de capital, notamment l'acquisition de RF Capital Group et les rachats d'actions (OPRA dans le cours normal des activités), partiellement compensés par une bonne génération organique de capital.

Valeur comptable

La valeur comptable par action ordinaire s'établissait au 31 décembre 2025 à 79,24 \$, ce qui était stable pendant le trimestre et en hausse de 8 % au cours des 12 derniers mois.

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

Au cours du quatrième trimestre, la Société a racheté et annulé un total de 687 475 actions ordinaires en circulation, pour une valeur totale de 115 millions de dollars. Le 4 novembre 2025, la Société a annoncé le renouvellement de son programme d'offre publique de rachat d'actions (OPRA) dans le cours normal des activités pour une période de 12 mois. Grâce à ce programme renouvelé, la Société peut racheter et annuler 4 607 178 actions ordinaires dans le cours normal de ses activités du 14 novembre 2025 au 13 novembre 2026, ce qui représente environ 5 % des actions ordinaires émises et en circulation au 31 octobre 2025. Depuis le début de l'OPRA actuelle, 406 975 actions, soit 0,4 % des actions en circulation, ont été rachetées et annulées. Par conséquent, la Société peut racheter jusqu'à 4 200 203 actions ordinaires en circulation d'ici la fin du programme actuel.

Dividende

La Société a versé, au quatrième trimestre de 2025, un dividende trimestriel de 0,9900 \$ par action aux actionnaires ordinaires. Le conseil d'administration a approuvé, pour le premier trimestre de 2026, le versement d'un dividende trimestriel de 0,9900 \$ par action, le même que celui annoncé au trimestre précédent. Ce dividende est payable le 16 mars 2026 aux actionnaires ordinaires inscrits le 27 février 2026. Le ratio de distribution du dividende de base^{††} était de 32 % au quatrième trimestre, près du haut de la fourchette ciblée de 25 % à 35 %.

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 16 mars 2026 doivent s'assurer que le formulaire à cet effet dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 20 février 2026. 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

²¹ Selon les données les plus récentes de l'industrie d'Investor Economics.

²² Source : rapports annuels et trimestriels, communiqués de presse et sites Web publics des entreprises.

²³ 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. 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

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.

Acquisition de RF Capital Group Inc.

Le 31 octobre 2025, iA Groupe financier a annoncé la clôture de l'acquisition de RF Capital Group pour un prix total de 691 millions de dollars²⁴, ce qui comprend le coût de la stratégie de rétention des conseillers. Cette acquisition a ajouté 43,6 milliards de dollars d'actifs sous administration 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 mise en œuvre du plan de synergie est déjà en cours, avec des initiatives stratégiques visant à stimuler tant la croissance du chiffre d'affaires, 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 et l'élimination des coûts distincts de société publique. Pour plus d'information, voir le communiqué de presse accessible sur notre site Web à ia.ca.

Exigences de suffisance du capital de l'AMF

Une ligne directrice ESCAP révisée est entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2026. Cette ligne directrice révisée a modifié, entre autres choses, le traitement de la reconnaissance du capital excédentaire pour les filiales d'assurance de dommages. L'incidence a été positive pour l'unité d'exploitation des Services aux concessionnaires aux États-Unis, entraînant les répercussions favorables suivantes le 1^{er} janvier 2026 :

- Ratio de solvabilité : hausse de 3,5 points de pourcentage;
- Capital disponible pour déploiement : hausse de 325 millions de dollars.

Cette nouvelle version modifie également les exigences en capital relatives à l'exposition à l'infrastructure nationale, que ce soit sous forme de dette ou d'équité, en vigueur à compter du 31 décembre 2025 et entraînant un effet favorable de 0,5 point de pourcentage.

Depuis le 1^{er} janvier 2026, la Société est tenue de calculer un ratio Solo, conformément à la Ligne directrice sur les exigences de suffisance du capital autonome – Assurance de personnes (« Solo ») de l'AMF.

Lancement de la plateforme Web EVO Assurance

iA Groupe financier a lancé une version Web de sa plateforme EVO Assurance, déjà utilisée par plus de 30 000 conseillers dans l'ensemble du pays. Cette nouvelle version marque une étape importante de la transformation numérique. Elle permet aux conseillers de soumettre des demandes personnalisées en moins de 10 minutes avec des approbations quasi instantanées, offrant une expérience client plus rapide, plus simple et plus harmonieuse.

Partenariat avec Empathy pour le soutien en cas de deuil

Le 10 décembre 2025, iA Groupe financier a annoncé un partenariat stratégique avec Empathy afin d'offrir un soutien amélioré en cas de deuil pour les bénéficiaires d'une assurance vie individuelle à compter du printemps 2026. Grâce à la solution primée de soutien en cas de deuil d'Empathy, les familles recevront une aide émotionnelle, logistique et administrative, combinant des technologies avancées à des soins centrés sur l'humain. Cette initiative renforce l'engagement de iA à livrer des services compatissants et novateurs qui vont au-delà de la protection financière.

Philanthropie

- Le 12 décembre 2025, iA Groupe financier a félicité les gagnants de son neuvième concours philanthropique annuel. Un total de 500 000 \$ a été donné à 12 organismes de bienfaisance canadiens luttant contre l'insécurité alimentaire.
- Le 18 décembre 2025, iA Groupe financier a annoncé avoir fait don de 500 000 \$ à Banques alimentaires Canada, ce qui réaffirme son engagement envers l'organisme et sa mission visant à soutenir les Canadiens qui vivent de l'insécurité alimentaire.

Offre d'achat restreinte non sollicitée

Le 6 novembre 2025, iA Groupe financier a émis un avertissement concernant une offre d'achat restreinte non sollicitée par Ocehan LLC visant à acquérir jusqu'à 50 000 de ses actions ordinaires à 123,50 \$ par action, un cours considérablement inférieur à celui en vigueur. La Société n'est pas associée à Ocehan et n'approuve pas cette offre. Les offres d'achat restreintes comme celle-ci contournent souvent les normes réglementaires en matière de divulgation d'information et peuvent induire les investisseurs en erreur.

Subséquemment au quatrième trimestre :

- **Meilleurs employeurs en 2026 selon Forbes** – En janvier 2026, iA Groupe financier s'est classé au premier rang parmi les assureurs cotés en bourse dans la liste des meilleurs employeurs de 2026 de *Forbes*, reflétant une forte rétroaction des employés et une solide culture en milieu de travail. En juin 2025, *Forbes* avait également nommé la Société comme le meilleur fournisseur en assurance auto au Canada.
- **Philanthropie** – Le 21 janvier 2026, iA Groupe financier a annoncé un don de 200 000 \$ à la Fondation IUCPQ pour soutenir le lancement d'HARMONY, un projet de recherche visant à transformer la gestion de l'obésité grâce à des interventions médicales, nutritionnelles et relatives à l'activité physique.

²⁴ Le prix d'acquisition de RF Capital Group a été estimé à 693 millions de dollars au 4 novembre 2025. Ce montant a été révisé à 691 millions de dollars une fois les coûts finaux de rétention des conseillers déterminés.

[†] 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

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 31 décembre 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 la ligne directrice ESCAP révisée, notamment le ratio de solvabilité et le capital disponible pour déploiement. Ces mesures n'ont pas de 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. Par conséquent, il existe un niveau de risque inévitable quant à l'exactitude 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)	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	35	41	(15 %)	355	316	12 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	35	37		29	37	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	—	1		—	9	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	5	4		20	17	
Charge de retraite non liée aux activités de base	4	3		15	11	
Éléments particuliers	26	30		32	30	
Total	70	75		96	104	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	105	116	(9 %)	451	420	7 %

[†] 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 et du Rapport de gestion 2025 pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025.

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	112	101	11 %	428	379	13 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	1	—		1	—	
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	—	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	10	7		31	25	
Charge de retraite non liée aux activités de base	2	1		6	4	
Éléments particuliers	—	3		3	3	
Total	15	11		43	32	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	127	112	13 %	471	411	15 %

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	7	(13)	non significatif	102	28	264 %
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	14	15		(16)	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	—		6	9	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	8	8		33	30	
Charge de retraite non liée aux activités de base	—	—		—	—	
Éléments particuliers	(1)	16		3	16	
Total	23	39		26	70	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	30	26	15 %	128	98	31 %

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	104	163	(36 %)	421	440	(4 %)
Ajustements du bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	(6)	(16)		(15)	(32)	
Taux d'intérêt et écarts de crédit	—	21		7	7	
Capitaux propres	(17)	(31)		(107)	(117)	
Immeubles de placement	14	(3)		72	65	
FPC ²⁵	(3)	(3)		13	13	
Taux de change	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	(5)	(35)		(10)	(39)	
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	(2)	(10)		(13)	(10)	
Total	(13)	(61)		(38)	(81)	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	91	102	(11 %)	383	359	7 %

²⁵ 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Résultat (perte) net attribué aux actionnaires ordinaires	(76)	(72)	(6 %)	(253)	(221)	(14 %)
Ajustements du bénéfice (pertes) tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	—	—		—	—	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	2	—		17	—	
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	3		9	7	
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	4	—		4	—	
Total	10	3		30	7	
Bénéfice (pertes) tiré des activités de base[†]	(66)	(69)	4 %	(223)	(214)	(4 %)

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Période de trois mois terminée le 31 décembre								
	Bénéfice tiré des activités de base [†]			Ajustements du bénéfice tiré des activités de base ²⁶	Reclassifications ²⁷		Résultat selon les états financiers		
					Résultat d'investissement net	Autres			
	2025	2024	Variation	2025	2025	2025	2025	2024	Variation
Résultat des activités d'assurance	315	309	2 %	(96)	—	—	219	236	(7 %)
Résultat d'investissement net	127	120	6 %	19	77	—	223	239	(7 %)
Activités autres que d'assurance ou autres produits selon les états financiers	92	90	2 %	20	(31)	538	619	471	31 %
Autres dépenses et charges financières sur les débetures ²⁸	(154)	(154)	—	(86)	(46)	(538)	(824)	(677)	(22 %)
Bénéfice tiré des activités de base [†] ou résultat selon les états financiers, avant impôts	380	365	4 %	(143)	—	—	237	269	(12 %)
Impôts sur le revenu ou (charge) recouvrement d'impôts	(74)	(72)		38	—	—	(36)	(43)	
Dividendes/distributions sur autres instruments de capitaux ²⁹	(19)	(6)					(19)	(6)	
Bénéfice tiré des activités de base[†] ou résultat net attribué aux actionnaires ordinaires selon les états financiers	287	287	—	(105)	—	—	182	220	(17 %)

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 ainsi que les énoncés concernant les impacts anticipés de la version révisée de la ligne directrice ESCAP, en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2026. 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.

²⁶ 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.

²⁷ 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 2025. Ces reclassifications reflètent des éléments assujettis à un traitement de classification différent dans les états financiers et dans les facteurs de bénéfice (FDB).

²⁸ 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.

²⁹ 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 et du Rapport de gestion 2025 pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025.

- 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, y compris l'intelligence artificielle; 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 2025 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, continuent 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 2025 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 2025 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 postérieures 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 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 et du *Rapport de gestion 2025* pour obtenir des renseignements pertinents sur ces mesures et un rapprochement 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 2025*.

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Documents relatifs aux résultats financiers

Pour un rapport détaillé sur les résultats de iA Groupe financier du quatrième trimestre, les investisseurs sont invités à consulter le *Rapport de gestion* pour la période se terminant le 31 décembre 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 quatrième trimestre de iA Groupe financier le mercredi 18 février 2026, à 11 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/14133>) 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/10204611/1005fc49080>) 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.

États des résultats consolidés

	Trimestres terminés les 31 décembre		Périodes de 12 mois terminées les 31 décembre	
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	2025	2024	2025	2024
Résultat des activités d'assurance				
Produits d'assurance	2 166 \$	1 822 \$	7 790 \$	6 802 \$
Dépenses d'assurance	(1 854)	(1 509)	(6 278)	(5 587)
Produits (dépendances) nets provenant des contrats de réassurance	(93)	(77)	(356)	(175)
	219	236	1 156	1 040
Résultat d'investissement net				
Produits de placement nets				
Intérêts et autres produits tirés des placements	617	637	2 216	2 310
Variation de la juste valeur des placements	(663)	(364)	(846)	(192)
	(46)	273	1 370	2 118
Produits (charges) financiers d'assurance	258	(4)	(556)	(1 190)
Produits (charges) financiers de réassurance	36	11	145	126
(Augmentation) diminution du passif relatif aux contrats d'investissement et intérêts sur dépôts	(25)	(41)	(141)	(235)
	223	239	818	819
Produits (charges) de placement relatifs à l'actif net des fonds distincts	1 262	1 742	7 248	7 769
Produits (charges) financiers provenant des passifs relatifs aux fonds distincts	(1 262)	(1 742)	(7 248)	(7 769)
	—	—	—	—
	223	239	818	819
Autres produits	619	471	2 092	1 744
Autres charges d'exploitation	(807)	(662)	(2 669)	(2 307)
Autres charges financières	(17)	(15)	(69)	(67)
Résultat avant impôts	237	269	1 328	1 229
(Charge) recouvrement d'impôts	(36)	(43)	(232)	(267)
Résultat net	201	226	1 096	962
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	(19)	(6)	(43)	(20)
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	182 \$	220 \$	1 053 \$	942 \$
Résultat par action ordinaire (en dollars)				
De base	1,98 \$	2,34 \$	11,36 \$	9,81 \$
Dilué	1,97	2,33	11,29	9,77
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en millions d'unités)				
De base	92	94	93	96
Dilué	93	94	93	96
Dividendes par action ordinaire (en dollars)	0,99	0,90	3,78	3,36

États de la situation financière consolidés

Aux 31 décembre (en millions de dollars canadiens)	2025	2024
Actif		
Placements		
Trésorerie et placements à court terme	2 262 \$	1 566 \$
Obligations	31 080	32 690
Actions	6 504	5 130
Prêts	3 687	3 444
Instruments financiers dérivés	926	1 066
Autres placements	119	165
Immeubles de placement	1 446	1 519
	46 024	45 580
Autres éléments d'actif	5 185	3 989
Actif relatif aux contrats d'assurance	80	105
Actif relatif aux contrats de réassurance	3 287	3 382
Immobilisations corporelles	333	317
Actif d'impôts différés	775	459
Immobilisations incorporelles	2 278	1 964
Goodwill	1 799	1 490
Actif total du fonds général	59 761	57 286
Actif net des fonds distincts	63 047	52 575
Actif total	122 808 \$	109 861 \$
Passif		
Passif relatif aux contrats d'assurance	37 317 \$	36 894 \$
Passif relatif aux contrats d'investissement et dépôts	7 620	6 352
Instruments financiers dérivés	734	1 060
Autres éléments de passif	3 936	3 292
Passif d'impôts différés	392	327
Déventures	1 496	1 894
Passif total du fonds général	51 495	49 819
Passif relatif aux contrats d'assurance des fonds distincts	46 365	38 149
Passif relatif aux contrats d'investissement des fonds distincts	16 682	14 426
Passif total	114 542 \$	102 394 \$
Capitaux propres		
Actions ordinaires et surplus d'apport	1 530 \$	1 540 \$
Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	1 000	600
Résultats non distribués et cumul des autres éléments du résultat global	5 736	5 327
	8 266	7 467
Passif et capitaux propres totaux	122 808 \$	109 861 \$

Résultats sectoriels

Trimestre terminé le 31 décembre 2025

(en millions de dollars canadiens)	Assurance, Canada	Gestion de patrimoine	Affaires américaines	Placements	Exploitation générale	Ajustements de consolidation	Total
Résultat des activités d'assurance							
Produits d'assurance	1 104 \$	381 \$	681 \$	— \$	— \$	— \$	2 166 \$
Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des contrats de réassurance	(1 012)	(268)	(667)	—	—	—	(1 947)
	92	113	14	—	—	—	219
Résultat d'investissement net							
Produits de placement nets	—	34	—	(86)	6	—	(46)
Produits (charges) financiers d'assurance et de réassurance et variation du passif relatif aux contrats d'investissement et intérêts sur dépôts	—	(1)	—	270	—	—	269
	—	33	—	184	6	—	223
Autres produits	59	507	65	10	1	(23)	619
Autres charges	(103)	(498)	(72)	(64)	(110)	23	(824)
Résultat avant impôts	48	155	7	130	(103)	—	237
(Charge) recouvrement d'impôts	(13)	(43)	—	(7)	27	—	(36)
Résultat net	35	112	7	123	(76)	—	201
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	—	—	—	(19)	—	—	(19)
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	35 \$	112 \$	7 \$	104 \$	(76) \$	— \$	182 \$

Trimestre terminé le 31 décembre 2024

(en millions de dollars canadiens)	Assurance, Canada	Gestion de patrimoine	Affaires américaines	Placements	Exploitation générale	Ajustements de consolidation	Total
Résultat des activités d'assurance							
Produits d'assurance	1 028 \$	317 \$	477 \$	— \$	— \$	— \$	1 822 \$
Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des contrats de réassurance	(927)	(218)	(441)	—	—	—	(1 586)
	101	99	36	—	—	—	236
Résultat d'investissement net							
Produits de placement nets	—	31	—	236	6	—	273
Produits (charges) financiers d'assurance et de réassurance et variation du passif relatif aux contrats d'investissement et intérêts sur dépôts	—	—	—	(34)	—	—	(34)
	—	31	—	202	6	—	239
Autres produits	49	381	45	9	2	(15)	471
Autres charges	(77)	(372)	(94)	(55)	(94)	15	(677)
Résultat avant impôts	73	139	(13)	156	(86)	—	269
(Charge) recouvrement d'impôts	(32)	(38)	—	13	14	—	(43)
Résultat net	41	101	(13)	169	(72)	—	226
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	—	—	—	(6)	—	—	(6)
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	41 \$	101 \$	(13) \$	163 \$	(72) \$	— \$	220 \$

Période de 12 mois terminée le 31 décembre 2025

(en millions de dollars canadiens)	Assurance, Canada	Gestion de patrimoine	Affaires américaines	Placements	Exploitation générale	Ajustements de consolidation	Total
Résultat des activités d'assurance							
Produits d'assurance	4 310 \$	1 357 \$	2 123 \$	— \$	— \$	— \$	7 790 \$
Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des contrats de réassurance	(3 756)	(930)	(1 948)	—	—	—	(6 634)
	554	427	175	—	—	—	1 156
Résultat d'investissement net							
Produits de placement nets	—	114	—	1 242	14	—	1 370
Produits (charges) financiers d'assurance et de réassurance et variation du passif relatif aux contrats d'investissement et intérêts sur dépôts	—	(4)	—	(548)	—	—	(552)
	—	110	—	694	14	—	818
Autres produits	225	1 688	215	36	4	(76)	2 092
Autres charges	(283)	(1 633)	(296)	(240)	(362)	76	(2 738)
Résultat avant impôts	496	592	94	490	(344)	—	1 328
(Charge) recouvrement d'impôts	(141)	(164)	8	(26)	91	—	(232)
Résultat net	355	428	102	464	(253)	—	1 096
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	—	—	—	(43)	—	—	(43)
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	355 \$	428 \$	102 \$	421 \$	(253) \$	— \$	1 053 \$

Période de 12 mois terminée le 31 décembre 2024

(en millions de dollars canadiens)	Assurance, Canada	Gestion de patrimoine	Affaires américaines	Placements	Exploitation générale	Ajustements de consolidation	Total
Résultat des activités d'assurance							
Produits d'assurance	3 975 \$	1 137 \$	1 690 \$	— \$	— \$	— \$	6 802 \$
Dépenses d'assurance et dépenses nettes provenant des contrats de réassurance	(3 449)	(776)	(1 537)	—	—	—	(5 762)
	526	361	153	—	—	—	1 040
Résultat d'investissement net							
Produits de placement nets	—	127	—	1 979	12	—	2 118
Produits (charges) financiers d'assurance et de réassurance et variation du passif relatif aux contrats d'investissement et intérêts sur dépôts	—	(2)	—	(1 297)	—	—	(1 299)
	—	125	—	682	12	—	819
Autres produits	189	1 407	174	33	6	(65)	1 744
Autres charges	(264)	(1 371)	(291)	(213)	(300)	65	(2 374)
Résultat avant impôts	451	522	36	502	(282)	—	1 229
(Charge) recouvrement d'impôts	(135)	(143)	(8)	(42)	61	—	(267)
Résultat net	316	379	28	460	(221)	—	962
Dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale et distributions sur autres instruments de capitaux propres	—	—	—	(20)	—	—	(20)
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	316 \$	379 \$	28 \$	440 \$	(221) \$	— \$	942 \$