

Québec, le 28 juillet 2022

iA Groupe financier déclare ses résultats pour le deuxième trimestre

BPA tiré des activités de base[†] supérieur à l'indication donnée aux marchés, soutenu par une expérience positive tirée des activités de base — Dividende sur les actions ordinaires haussé de 8 %

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

Le présent communiqué présente des mesures non conformes aux IFRS utilisées par la Société lorsqu'elle évalue ses résultats et mesure sa performance. Ces mesures ne constituent pas des mesures financières normalisées et ne figurent pas dans les états financiers. Pour de l'information pertinente sur les mesures non conformes aux IFRS utilisées dans ce document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du rapport de gestion pour la période se terminant le 30 juin 2022, intégré aux présentes par renvoi et pouvant être consulté à l'adresse sedar.com ou sur le site Web de iA Groupe financier à ia.ca.

FAITS SAILLANTS DU DEUXIÈME TRIMESTRE – iA Société financière

- BPA divulgué de 2,06 \$, et BPA tiré des activités de base[†] de 2,37 \$, supérieur à l'indication (2,20 \$ à 2,35 \$)
- ROE divulgué^{†,1} de 12,5 %, et ROE tiré des activités de base[†] de 14,1 %, supérieur au milieu de la fourchette cible (13 % à 15 %)
- Prévisions positives renforcées quant aux effets qu'aura la transition vers les normes IFRS 9 et IFRS 17
- Robuste ratio de solvabilité[†] de 130 % au 30 juin 2022 et solide génération organique de capital[†] de l'ordre de 160 millions de dollars
- Valeur comptable par action ordinaire² de 60,97 \$ au 30 juin 2022, comparativement à 59,02 \$ au même trimestre en 2021
- Dividende sur les actions ordinaires haussé à 0,6750 \$ par action (+8 %)

Pour le deuxième trimestre qui s'est terminé le 30 juin 2022, iA Société financière (TSX: IAG) déclare un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 222 millions de dollars, un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 2,06 \$ et un rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) de 12,5 % pour les douze derniers mois. Le BPA tiré des activités de base[†] de 2,37 \$ est supérieur à l'indication donnée aux marchés pour le trimestre, et le ROE tiré des activités de base[†] de 14,1 % pour les douze derniers mois s'inscrit dans la partie supérieure de la fourchette cible. Le ratio de solvabilité demeure lui aussi solide, à 130 % au 30 juin 2022.

« Le deuxième trimestre a été positif à plusieurs égards pour iA. En plus d'avoir poursuivi sur notre belle lancée au chapitre des ventes, particulièrement à l'Assurance individuelle, le secteur de la Gestion de patrimoine individuel a enregistré des entrées nettes de fonds malgré la baisse des marchés financiers et nos résultats tirés des activités de base ont atteint de nouveaux sommets, dépassant les indications données aux marchés. La récente augmentation des taux d'intérêt à long terme est également très positive pour iA compte tenu, tout particulièrement, de notre bloc d'affaires à long terme en assurance individuelle, a commenté Denis Ricard, président et chef de la direction de iA Groupe financier. Grâce à nos excellents résultats du deuxième trimestre et à notre solide position en matière de capital, nous sommes heureux d'annoncer une augmentation de 8 % du dividende versé aux actionnaires ordinaires. »

« Soutenu par la solide croissance du bénéfice anticipé sur l'en-vigueur et une expérience positive dans nos activités de base, le BPA tiré des activités de base pour le deuxième trimestre se situe au-dessus de l'indication donnée aux marchés. Cet excellent résultat a contribué à une forte génération organique de capital d'environ 160 millions de dollars, qui vient consolider la solidité financière de la Société et favoriser la création de valeur future, a ajouté Jacques Potvin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. Par ailleurs, nous sommes heureux de renforcer nos prévisions positives quant aux effets qu'aura la transition vers les normes IFRS 9 et IFRS 17; nous prévoyons maintenant, entre autres effets favorables, une importante augmentation de notre ratio de solvabilité. »

Faits saillants sur les résultats	Deuxième trimestre			Cumulatif au 30 juin		
	2022	2021	Variation	2022	2021	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	227 \$	236 \$	(4 %)	384 \$	415 \$	(7 %)
Moins : dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale (en millions)	5 \$	5 \$	—	11 \$	11 \$	—
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	222 \$	231 \$	(4 %)	373 \$	404 \$	(8 %)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions, dilué)	107,5	107,8	—	107,8	107,7	—
Résultat par action ordinaire (dilué)	2,06 \$	2,15 \$	(4 %)	3,46 \$	3,76 \$	(8 %)
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base ^{1,†}	2,37 \$	2,29 \$	3 %	4,16 \$	4,08 \$	2 %

Faits saillants sur d'autres données financières	30 juin 2022	31 mars 2022	31 décembre 2021	30 juin 2021
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires [†]	12,5 %	12,8 %	13,2 %	13,2 %
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base ^{1,†}	14,1 %	14,1 %	14,2 %	14,2 %
Ratio de solvabilité [†]	130 %	132 %	134 %	130 %
Valeur comptable par action ²	60,97 \$	61,04 \$	62,01 \$	59,02 \$
Actif sous gestion et sous administration [†] (en milliards)	193,6 \$	211,8 \$	221,2 \$	210,5 \$

¹ Douze derniers mois

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

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

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

Rentabilité – Pour le deuxième trimestre, qui s'est terminé le 30 juin 2022, iA Société financière déclare un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 2,06 \$, comparativement à un de 2,15 \$ au même trimestre en 2021. Le bénéfice par action ordinaire (BPA) dilué tiré des activités de base[†] pour le deuxième trimestre de 2022 s'établit pour sa part à 2,37 \$, un résultat supérieur à celui de l'an dernier (2,29 \$).

Le tableau ci-après concilie le bénéfice divulgué de la Société avec celui tiré des activités de base[†]. Les résultats tirés des activités de base sont une mesure non conforme aux IFRS qui représente la vision de la direction quant à la capacité de la Société à générer des bénéfices renouvelables. Ce trimestre, cinq éléments ont été ajustés dans le calcul du bénéfice tiré des activités de base, dont un gain inhabituel de 0,25 \$ par action, lié à un ajustement d'impôts pour les années antérieures, comme il est décrit ci-après.

Conciliation du bénéfice divulgué avec celui tiré des activités de base [†]								
(En millions de dollars après impôts, sauf indication contraire)	Deuxième trimestre				Cumulatif au 30 juin			
	Bénéfice	BPA (base diluée)			Bénéfice	BPA (base diluée)		
		2022	2022	2021		Variation	2022	2022
Bénéfice divulgué	222	2,06 \$	2,15 \$	(4 %)	373	3,46 \$	3,76 \$	(8 %)
Les résultats tirés des activités de base[†] excluent des résultats divulgués les impacts des éléments suivants :								
Impacts des marchés qui diffèrent des meilleures estimations faites par la direction	33	0,31 \$	(0,09 \$)		51	0,48 \$	(0,13 \$)	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	—	—	—		—	—	—	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	5	0,04 \$	0,06 \$		9	0,08 \$	0,09 \$	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	16	0,15 \$	0,12 \$		31	0,29 \$	0,25 \$	
Charge de retraite non liée aux activités de base	6	0,06 \$	0,05 \$		11	0,10 \$	0,11 \$	
Autres gains et pertes inhabituels particuliers	(27 \$)	(0,25 \$)	—		(27 \$)	(0,25 \$)	—	
Bénéfice tiré des activités de base[†]	255	2,37 \$	2,29 \$	3 %	448	4,16 \$	4,08 \$	2 %

Les éléments suivants, présentés dans la section « Sources of Earnings[†] » du cahier d'information financière de la Société, expliquent les différences entre les attentes de la direction et le bénéfice déclaré pour la période de trois mois terminée le 30 juin 2022. L'information présentée ci-dessous comporte des mesures non conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Tous les chiffres sont après impôts, à moins d'indication contraire.

La Société a divulgué un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 222 millions de dollars pour le deuxième trimestre de 2022. Ce résultat, analysé selon la provenance des bénéfices, peut s'expliquer comme suit :

Bénéfice anticipé sur l'en-vigueur[†] – À 258 millions de dollars avant impôts, le bénéfice anticipé sur l'en-vigueur du deuxième trimestre de 2022 est en hausse de 11 % ou de 26 millions de dollars par rapport au trimestre correspondant l'an dernier. Cette solide augmentation du bénéfice anticipé sur l'en-vigueur découle surtout de la croissance organique, ainsi que de l'incidence d'entrées nettes de fonds élevées au cours des derniers trimestres.

Gains (pertes) d'expérience[†] par rapport au bénéfice anticipé – La Société a enregistré au deuxième trimestre de 2022, en comparaison avec les attentes de la direction, une perte nette d'expérience de 0,26 \$ par action (28 millions de dollars) attribuable à l'incidence négative de variations des marchés, expliquées davantage ci-après, représentant 0,31 \$ par action. Les résultats en matière d'expérience suivants valent la peine d'être soulignés :

- **Protections supplémentaires dans les réserves pour pallier l'incertitude associée à la pandémie** : Aux États-Unis, les résultats touchant la mortalité ont été meilleurs qu'anticipé, et l'intégralité de la provision prévue pour le deuxième trimestre a été reportée pour utilisation éventuelle future. Au Canada, les réclamations de décès supplémentaires ont excédé la provision prévue pour le deuxième trimestre, qui a donc été utilisée en totalité. La protection supplémentaire dans les réserves pour le comportement défavorable des titulaires de polices reste intacte, aucune expérience défavorable n'ayant été enregistrée au cours du trimestre.

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

- L'*Assurance individuelle* a enregistré, au deuxième trimestre, une perte de 0,21 \$ par action (23 millions de dollars). Les variations liées aux marchés ont eu un effet négatif sur les polices d'assurance vie universelle (-0,21 \$ par action) et, dans une moindre mesure, sur le niveau des actifs appariant les réserves en assurance individuelle (-0,04 \$ par action). L'expérience du côté des titulaires de polices a généré un gain (+0,01 \$ par action) pendant le trimestre, l'expérience s'étant avérée favorable au chapitre de la morbidité, mais défavorable au chapitre de la mortalité. Parallèlement, l'expérience favorable en matière d'abandons, l'exercice favorable d'options contractuelles par les clients et d'autres éléments légèrement favorables ont plus que compensé les revenus inférieurs des primes excédentaires d'assurance vie universelle (+ 0,03 \$ par action).
- La *Gestion de patrimoine individuel* rapporte une perte de 0,09 \$ par action (9 millions de dollars) pour le deuxième trimestre, perte attribuable aux variations liées aux marchés, qui ont exercé un effet défavorable sur les revenus des fonds de placement (ratios de frais de gestion) (-0,05 \$ par action) et sur le résultat du programme de couverture (-0,01 \$ par action) lié aux fonds distincts. Des pertes ont également été enregistrées en raison des revenus inférieurs du côté des filiales de distribution, eux-mêmes attribuables à l'environnement macroéconomique défavorable (-0,02 \$ par action) et à divers autres éléments légèrement défavorables (-0,01 \$ par action).
- L'*Assurance collective* a généré un gain de 0,07 \$ par action (7 millions de dollars) au cours du trimestre. Dans la division des Régimes d'employés, l'expérience a été favorable (+0,01 \$ par action), les dépenses plus élevées ayant été plus que compensées par une expérience favorable au chapitre de l'invalidité de longue durée. La division des Services aux concessionnaires a quant à elle enregistré des gains de 0,07 \$ par action. Ceux-ci découlent d'une expérience favorable sur le plan des réclamations en assurance biens et risques divers – consistant pour l'essentiel en des assurances de remplacement et en la protection garantie de l'actif –, de résultats favorables sur le plan de l'assurance crédit et d'une bonne expérience en matière de crédit pour les prêts automobiles. Finalement, la division des Marchés spéciaux a connu une perte (-0,01 \$ par action), en grande partie attribuable à des réclamations plus élevées que prévu du côté de l'assurance voyage.
- L'*Épargne et retraite collectives* a déclaré un résultat conforme aux attentes, une expérience favorable en matière de longévité ayant été compensée par des dépenses plus élevées et d'autres éléments divers légèrement défavorables.
- Les *Affaires américaines* ont enregistré des résultats inférieurs aux attentes au deuxième trimestre, avec une perte de 0,03 \$ par action (3 millions de dollars). Les résultats par division s'établissent comme suit : la division de l'Assurance individuelle a obtenu des résultats supérieurs aux attentes (+0,03 \$ par action), qui s'expliquent essentiellement par l'expérience favorable au chapitre de la mortalité et des abandons. Dans la division des Services aux concessionnaires, les revenus ont été inférieurs aux prévisions en raison principalement de l'incidence des ruptures de stocks de véhicules, qui pourraient perdurer en 2022 (-0,04 \$ par action), ainsi qu'en raison de réclamations légèrement plus élevées que prévu (-0,01 \$ par action) et d'autres éléments divers (-0,01 \$ par action).

Impact des nouvelles ventes (drain)[†] dans les secteurs de l'Assurance individuelle au Canada et aux États-Unis – L'impact des nouvelles ventes pour les deux secteurs a généré un gain à l'émission de 17 millions de dollars avant impôts, ou de 12 % des ventes, pour le trimestre. Ce résultat supérieur aux prévisions a engendré un gain de 0,08 \$ par action, qui s'explique par la prise en compte, dans le calcul du *drain* du deuxième trimestre, d'une portion de la hausse des taux d'intérêt depuis le début de l'année, et par un volume de ventes plus élevé que prévu.

Revenu sur le capital[†] – Le revenu net gagné à l'égard du surplus de la Société, qui comprend aussi les résultats de iA Auto et habitation (iAAH), s'élève à 22 millions de dollars avant impôts pour le deuxième trimestre de 2022, ce qui représente une perte de 0,01 \$ par action par rapport aux attentes de la direction. Le revenu de placements sur le surplus a été plus élevé que prévu (+0,03 \$ par action) et les coûts d'intégration de Surex, moindres (+0,01 \$ par action). Les coûts de financement, en revanche, ont légèrement dépassé les prévisions (-0,01 \$) et l'expérience chez iAAH a été défavorable (-0,04 \$ par action). Il s'agit, dans ce dernier cas, du résultat du derecho de mai au Québec, combiné à des dépenses plus élevées.

Impôts sur le revenu[†] – Le taux d'impôt effectif pour le deuxième trimestre s'établit à 12,7 %, en dessous de la fourchette cible de 21 % à 23 %. La charge d'impôt a donc été moins élevée que prévu (gain de 0,21 \$ par action). L'écart est attribuable à un positionnement plus précis, sur le plan fiscal, vis-à-vis de certains actifs (+0,03 \$ par action pour 2022 et +0,25 \$ par action pour les années antérieures). Ce gain s'est trouvé partiellement absorbé par l'imposition plus élevée de la Société à titre d'assureur multinational (fonds de placement canadiens) (-0,07 \$ par action), en raison de variations macroéconomiques.

Nombre d'actions – Le rachat de 1,3 million d'actions ordinaires depuis le début de l'année dans le cadre du programme d'offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités a eu un effet favorable (+0,01 \$ par action) au deuxième trimestre.

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

Croissance des affaires – La Société a terminé le deuxième trimestre de 2022 avec une bonne performance en termes de croissance des affaires. Au Canada, elle continue de renforcer sa position de chef de file sur les marchés dans les trois « Fondations³ » que sont l'Assurance individuelle, la Gestion de patrimoine individuel et les Services aux concessionnaires. En plus de leur « Soutien³ » à l'image de marque et aux synergies avec les autres secteurs, les Marchés spéciaux ont eux aussi connu une croissance considérable sur le plan des ventes, tandis que l'Épargne et retraite collectives et iA Auto et habitation ont enregistré de bonnes ventes[†]. Du côté américain, enfin, la division des Services aux concessionnaires a connu un ralentissement des ventes[†], davantage touchée par les ruptures de stocks de véhicules, tandis que celle de l'Assurance individuelle a rapporté une bonne croissance des ventes[†].

- **Assurance individuelle** – Les ventes[†] au deuxième trimestre ont totalisé 98 millions de dollars, la belle lancée des derniers trimestres s'étant poursuivie, ce qui s'est traduit par une augmentation considérable par rapport au trimestre correspondant de 2021. Cette croissance importante est attribuable à la bonne performance de tous les réseaux de distribution, un grand distributeur en particulier ayant enregistré de très solides ventes, et à l'augmentation de la prime moyenne par police vendue. Notre gamme complète de produits compétitifs, dont nos produits d'assurance vie avec participation (PAR) qui ont connu un grand succès, de même que l'excellent rendement de nos outils numériques sont demeurés de solides vecteurs de croissance pour ce secteur d'activité. Selon les plus récentes données de l'industrie, la Société est toujours première quant au nombre de polices d'assurance individuelle émises au Canada.
- **Gestion de patrimoine individuel** – À 230 millions de dollars pour le deuxième trimestre, les ventes de produits garantis (fonds général) sont en hausse de 5 % par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente. La Société se classe toujours première dans les ventes[†] brutes et nettes de fonds distincts pour les cinq premiers mois de 2022. Les ventes[†] brutes de fonds distincts ont totalisé 924 millions de dollars pour la période, comparativement à 1 046 millions de dollars un an plus tôt, et des ventes nettes de 390 millions de dollars ont été générées malgré les difficultés d'ordre macroéconomique que connaissait l'industrie. Dans ce contexte, les ventes[†] brutes de fonds communs de placement ont totalisé 375 millions de dollars, et des sorties nettes de 237 millions de dollars ont été enregistrées pendant le trimestre.
- Le secteur de l'**Assurance collective** est composé de trois divisions. Dans la division des Services aux concessionnaires, les ventes[†] ont totalisé 355 millions de dollars au deuxième trimestre, en hausse de 14 % par rapport à la même période l'année précédente. Par produits, les ventes[†] se sont élevées à 109 millions de dollars pour l'assurance biens et risques divers, en hausse de 16 % par rapport au même trimestre en 2021, et à 63 millions de dollars pour l'assurance crédit, comparativement à 70 millions de dollars un an plus tôt, alors que les émissions de prêts automobiles ont totalisé 183 millions de dollars, ce qui représente une augmentation considérable de 24 % par rapport au même trimestre en 2021. Dans la division des Régimes d'employés, les primes^{†,4} ont crû de 11 % comparativement au même trimestre l'an dernier, en raison, principalement, de la bonne conservation des contrats en vigueur, tandis que les ventes[†] ont totalisé 12 millions de dollars, comparativement à 14 millions de dollars au même trimestre l'an dernier. Il convient de souligner que les ventes[†] de cette division varient beaucoup d'un trimestre à l'autre en fonction de l'importance des contrats souscrits. Enfin, les ventes[†] de la division des Marchés spéciaux ont augmenté de façon considérable, soit de 57 %, par rapport à la même période l'année précédente, croissance principalement attribuable à une reprise des ventes[†] d'assurance voyage.
- **Épargne et retraite collectives** – Les ventes[†] du deuxième trimestre se chiffrent à 695 millions de dollars, en hausse de 3 % par rapport au même trimestre en 2021, portées par l'augmentation des ventes à la fois des produits d'accumulation et des rentes assurées.
- **Affaires américaines** – À l'Assurance individuelle, les ventes[†] du trimestre totalisent 38 millions de dollars américains, en hausse de 3 % par rapport à celles enregistrées un an plus tôt. Dans la division des Services aux concessionnaires, les ventes[†] ont atteint 266 millions de dollars américains au deuxième trimestre, en baisse de 7 % comparativement aux solides ventes de 285 millions de dollars américains enregistrées au trimestre correspondant de 2021, alors que les ventes de véhicules légers neufs et d'occasion dans l'industrie américaine ont chuté de 17 %⁵ au cours de la même période. Les concessionnaires ont été plus affectés qu'il y a un an par les faibles inventaires de véhicules, qui devraient avoir une incidence sur les ventes[†] pour le reste de l'année 2022 dans la division.
- **Assurance de dommages (iA Auto et habitation)** – En termes de primes directes souscrites, les ventes[†] du trimestre totalisent 145 millions de dollars et sont ainsi en hausse de 4 % par rapport à la même période l'an dernier.
- **L'actif sous gestion et sous administration[†]** a terminé le trimestre à 193,6 milliards de dollars, en baisse de 8 % par rapport à la valeur un an plus tôt et en baisse de 9 % au cours du trimestre, résultat essentiellement attribuable aux conditions de marché défavorables et aux taux d'intérêt croissants.

³ Lors d'un événement pour les investisseurs, le 10 mars 2021, la Société a réparti ses activités en trois grandes catégories : Fondations, Soutien et Expansion.

⁴ Primes nettes et équivalents de primes

⁵ Source : rapports du US Bureau of Economic Analysis et de Cox Automotive

- Les *primes et dépôts*[†] ont totalisé, au deuxième trimestre, plus de 3,6 milliards de dollars, comparativement à un solide trimestre de 3,9 milliards de dollars un an plus tôt. La variation défavorable est attribuable au secteur de la Gestion de patrimoine individuel, domaine dans lequel l'industrie dans son ensemble fait face à des défis dans un environnement macroéconomique difficile. Tous les autres secteurs ont connu, au deuxième trimestre, une augmentation des primes et dépôts par rapport à la même période l'an dernier.

Situation financière – Au 30 juin 2022, le ratio de solvabilité[†] s'établissait à 130 %, comparativement à un ratio de 132 % à la fin du trimestre précédent et à un de 130 % un an plus tôt. Le ratio demeure ainsi au-dessus de la fourchette cible de la Société (110 % à 116 %). La diminution de deux points de pourcentage au deuxième trimestre découle essentiellement de variations macroéconomiques défavorables et du rachat d'actions dans le cadre du programme d'offre publique dans le cours normal des activités, partiellement compensés par l'apport de la génération organique de capital[†] et l'optimisation du capital. Le ratio de levier financier[†] de la Société s'établissait à 23,7 % au 30 juin 2022.

Génération de capital[†] – Au deuxième trimestre, la Société a généré environ 160 millions de dollars de capital additionnel de manière organique.

Émission de billets de capital à recours limité – Le 1^{er} juin 2022, iA Société financière a clôturé le placement de ses premiers billets de capital à recours limité de la série 2022-1 à un taux de 6,611 % (dettes subordonnées), billets d'un montant total de 250 millions de dollars, venant à échéance le 30 juin 2082. Les billets ont obtenu la note de « BBB (élevée) » avec tendance stable de DBRS Morningstar et une note de « BBB+ » de S&P Global Ratings. Dans le cadre de l'émission des billets, iA Société financière a émis 250 000 actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série A. Les actions de la série A ont obtenu la note de « Pfd-2 » avec tendance stable de DBRS Morningstar et une note de « BBB+ » de S&P Global Ratings.

Rachat d'actions privilégiées – Le 30 juin 2022, iA Assurance a racheté la totalité de ses actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série G émises et en circulation pour un prix de rachat total de 250 millions de dollars (moins toutes les taxes devant être retenues ou déduites).

Valeur comptable⁶ – La valeur comptable par action ordinaire atteignait 60,97 \$ au 30 juin 2022, en hausse de 3 % sur douze mois, et comparativement à 61,04 \$ trois mois plus tôt.

Dividende – La Société a versé, au deuxième trimestre de 2022, un dividende trimestriel de 0,6250 \$ aux actionnaires ordinaires. Le conseil d'administration a approuvé, pour le troisième trimestre, le versement d'un dividende trimestriel de 0,6750 \$ par action ordinaire de iA Société financière, ce qui représente une augmentation de 8 % ou de 0,05 \$ par rapport au dernier dividende versé. Ce dividende est payable le 15 septembre 2022 à tous les actionnaires inscrits le 12 août 2022. Pour le troisième trimestre de 2022, le conseil d'administration de iA Assurance a approuvé la déclaration d'un dividende de 150 millions de dollars à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière.

Offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société – Au deuxième trimestre de 2022, la Société a racheté et annulé 1 181 314 actions ordinaires en circulation.

Régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions – Les actionnaires inscrits qui souhaitent adhérer au régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions de iA Société financière pour réinvestir le prochain dividende qui sera versé le 15 septembre 2022 doivent s'assurer que le formulaire à cet effet dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 5 août 2022. Pour savoir comment vous inscrire, visitez le site Internet de iA Groupe financier, à l'adresse <https://ia.ca/relationaveclesinvestisseurs>, à la section *Dividendes*. Il est à noter que les actions ordinaires émises en vertu du régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions de iA Société financière seront achetées sur le marché secondaire et qu'aucun escompte ne s'appliquera.

Assemblée annuelle des actionnaires et nouvelles administratrices – Les assemblées annuelles des actionnaires de iA Société financière et de iA Assurance ont eu lieu virtuellement le jeudi 12 mai 2022. À cette occasion, Mmes Ouma Sananikone et Rebecca Schechter ont été nommées pour siéger aux conseils à titre d'administratrices.

Distinction – Le 24 mai, la Société a annoncé que sa filiale iA Financement auto (iAFA) s'était classée au deuxième rang dans le segment de détail non exclusif et non préférentiel selon l'étude de J.D. Power sur la satisfaction à l'endroit du financement des concessionnaires au Canada. Selon ce classement national, iAFA occupe aussi la deuxième position dans chacune des six catégories suivantes : satisfaction globale, relation globale, relation avec le personnel du prêteur, relation avec les représentants des ventes, processus de financement et offre de détail du fournisseur.

⁶ La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres des actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures conformes aux IFRS.

Engagement envers les peuples autochtones – La Société poursuit ses initiatives pour contribuer à la croissance et au bien-être durables de ses clients, de ses employés, de ses partenaires, de ses investisseurs et des collectivités. Parmi les initiatives entreprises au deuxième trimestre, en plus de son engagement à obtenir la certification Relations progressistes avec les Autochtones (RPA) du Conseil canadien pour l'entreprise autochtone, la Société a annoncé le 6 juin 2022 un don d'un million de dollars sur cinq ans pour le financement de bourses d'études destinées aux étudiants autochtones de niveau postsecondaire au Canada, par l'intermédiaire de l'organisme de bienfaisance autochtone Indspire.

Perspectives

Transition à IFRS 17 et IFRS 9 et prévisions – La direction de la Société prend déjà des décisions et pose des actions en fonction des nouvelles normes comptables IFRS 17 et IFRS 9, qui entreront en vigueur le 1^{er} janvier 2023.

Tandis que la Société se prépare à la transition vers ces nouvelles normes, elle continue d'être gérée avec une vision de long terme pour protéger la solidité et la qualité de son bilan sous IFRS 4. Elle a notamment maintenu des protections supplémentaires lors de l'établissement des réserves, fait preuve de prudence dans le provisionnement pour les garanties financières et positionné les hypothèses de façon à limiter les gains sur les nouvelles ventes.

Sur la base de l'environnement macroéconomique et des autres renseignements connus en date du 30 juin 2022, on peut s'attendre à ce que les normes IFRS 9 et IFRS 17 aient les effets suivants :

- Valeur comptable : quasi neutre lors de la transition (c.-à-d. le 1^{er} janvier 2022) et quasi neutre à favorable au 30 juin 2022;
- Niveau de la marge sur services contractuels (MSC) : plus de 5 milliards de dollars lors de la transition;
- Ratio de solvabilité : augmentation de plus de 20 points de pourcentage lors de la transition;
- Capacité de déploiement de capital : très favorable sous le nouveau régime;
- ROE tiré des activités de base : favorable sur le résultat de 2022;
- Niveau du BPA tiré des activités de base : favorable sur le résultat de 2022;
- Croissance du BPA tiré des activités de base : quasi neutre sur les résultats de 2022 et des années suivantes (c.-à-d. croissance annuelle de 10 % en moyenne);
- Génération organique de capital : favorable sur le résultat de 2022.

Une fois les normes IFRS 17 et IFRS 9 en vigueur, les revenus tirés des activités de base demeureront le meilleur indicateur de la capacité de la Société à générer des revenus renouvelables, en éliminant la volatilité à court terme qui pourrait découler de la dissociation entre les actifs et les passifs sous le nouveau régime comptable.

Indications aux marchés pour 2022 pour iA Société financière, telles que présentées le 16 février 2022

- Bénéfice par action ordinaire tiré des activités de base[†] : fourchette cible de 8,70 \$ à 9,30 \$
- Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) tiré des activités de base[†] : fourchette cible de 13,0 % à 15,0 %
- Ratio de solvabilité[†] : fourchette cible de 110 % à 116 %
- Génération organique de capital[†] : fourchette cible de 450 à 525 millions de dollars
- Impact des nouvelles ventes (*drain*)[†] : cible annuelle de 0 % des ventes avec une fourchette trimestrielle entre -5 % et 10 %
- Taux d'impôt effectif : fourchette cible de 21 % à 23 %
- Ratio de distribution du dividende[†] : fourchette entre 25 % et 35 %, la cible étant le point médian, calculé à partir du bénéfice tiré des activités de base

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

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

FAITS SAILLANTS DU DEUXIÈME TRIMESTRE – iA Assurance

Rentabilité – iA Assurance a enregistré au deuxième trimestre de 2022 un résultat net attribué à son unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière, de 225 millions de dollars, comparativement au résultat de 232 millions de dollars atteint au même trimestre en 2021.

Situation financière – Le ratio de solvabilité[†] de iA Assurance s'établissait à 123 % au 30 juin 2022, comparativement à 120 % un an plus tôt et au même ratio à la fin du trimestre précédent. Au deuxième trimestre, les variations macroéconomiques défavorables et le rachat d'actions privilégiées d'une valeur de 250 millions de dollars ont été compensés par l'apport de la génération organique de capital[†] et l'optimisation du capital.

Rachat d'actions privilégiées – Le 30 juin 2022, iA Assurance a racheté la totalité de ses actions privilégiées à taux rajusté tous les cinq ans et à dividende non cumulatif de catégorie A – série G émises et en circulation pour un prix de rachat total de 250 millions de dollars (moins toutes les taxes devant être retenues ou déduites).

Dividende – iA Assurance n'a versé aucun dividende au deuxième trimestre de 2022. Au troisième trimestre, son conseil d'administration a approuvé la déclaration d'un dividende de 150 millions de dollars à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière.

Assemblée annuelle des actionnaires et nouvelles administratrices – L'assemblée annuelle des actionnaires de la Société a eu lieu virtuellement le jeudi 12 mai 2022. À cette occasion, Mmes Ouma Sananikone et Rebecca Schechter ont été nommées pour siéger au conseil à titre d'administratrices.

iA Assurance						
Faits saillants sur les résultats	Deuxième trimestre			Cumulatif au 30 juin		
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	2022	2021	Variation	2022	2021	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires	230	237	(3 %)	390	414	(6 %)
Moins : dividendes sur actions privilégiées	5	5	—	11	11	—
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	225	232	(3 %)	379	403	(6 %)

Faits saillants sur d'autres données financières				
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	30 juin 2022	31 mars 2022	31 décembre 2021	30 juin 2021
Capital total [†]	6 289	6 358	6 584	6 143
Ratio de solvabilité [†]	123 %	123 %	127 %	120 %

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières

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

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

Pour des informations importantes au sujet des mesures non conformes aux IFRS utilisées dans le présent document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du rapport de gestion pour la période se terminant le 30 juin 2022, qui est par la présente incorporé par référence et qui est disponible sur SEDAR à sedar.com ou sur le site Web de iA Groupe financier à ia.ca.

Énoncés prospectifs

- Le présent document peut contenir des énoncés qui font référence aux stratégies de iA Groupe financier ou des énoncés de nature prévisionnelle, qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou y font référence, ou qui comprennent des mots tels que « pourrait » et « devrait », ou des verbes comme « supposer », « s'attendre à », « prévoir », « entendre », « planifier », « croire », « estimer » et « continuer » ou leur forme future (ou leur forme négative), ou encore des mots tels que « objectif », « but », « indications » et « prévisions » ou des termes ou des expressions semblables. De tels énoncés constituent des énoncés prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières. Les énoncés prospectifs comprennent, notamment, dans le présent document, les renseignements concernant les résultats d'exploitation futurs possibles ou présumés. Ils ne constituent pas des faits historiques, mais représentent uniquement les attentes, les estimations et les projections à l'égard d'événements futurs et ils pourraient changer.
- Bien que iA Groupe financier estime que les attentes reflétées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, ces énoncés comportent des risques et des incertitudes et les lecteurs ne devraient pas s'y fier indûment. De plus, les énoncés prospectifs étant fondés sur des hypothèses ou des facteurs importants, les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats qui y sont exprimés explicitement ou implicitement.
 - Les facteurs et les risques importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus sont notamment les risques d'assurance, de marché, de crédit et de liquidité, ainsi que les risques stratégiques et opérationnels, tels que : la conjoncture commerciale et économique; le niveau d'inflation; la concurrence et le regroupement des sociétés; les changements apportés aux lois et aux règlements, y compris aux lois fiscales et les changements apportés aux lignes directrices en matière de capital et de liquidités; les risques associés à l'environnement politique et social régional ou mondial, les risques liés aux changements climatiques, notamment la transition vers une économie en faibles émissions de carbone et la capacité de iA Groupe financier à satisfaire aux attentes des parties prenantes face aux enjeux environnementaux et de gouvernance; le risque lié aux données et le cyber-risque, les risques liés aux ressources humaines, les risques liés à la stratégie de couverture; les liquidités de iA Groupe financier, notamment la disponibilité de financement pour respecter les engagements financiers en place aux dates d'échéance prévues lorsqu'il le faut; l'exactitude de l'information reçue de cocontractants et la capacité des cocontractants à respecter leurs engagements; l'occurrence de catastrophes naturelles ou imputables à l'homme, de conflits internationaux, de pandémies (comme la présente pandémie de la COVID-19) et d'actes terroristes.
 - Les hypothèses et facteurs importants utilisés dans la préparation des perspectives financières comprennent, sans s'y limiter : l'exactitude des conventions comptables et des hypothèses actuarielles et économiques les plus probables utilisées par iA Groupe financier, soit le taux de mortalité, le taux de morbidité, la longévité et le comportement des titulaires de polices; une croissance continue des affaires; des changements dans l'environnement, les risques et les conditions économiques, de concurrence, d'assurance, juridique ou réglementaire; et les récents rendements et résultats de la société, comme il en est question ailleurs dans le présent document.
- Impacts potentiels de la pandémie de la COVID-19 – Depuis le mois de mars 2020, la pandémie de la COVID-19 a des effets importants et sans précédent sur la société et l'économie. L'incidence globale qu'aura la pandémie de la COVID-19 demeure incertaine et dépendra de plusieurs facteurs, dont la progression du virus, l'émergence de nouveaux variants, la durée de la pandémie, les traitements et thérapies potentiels, la disponibilité des vaccins, l'efficacité des mesures gouvernementales déployées pour ralentir la contagion et leur incidence sur l'économie. Il n'est donc présentement pas possible d'estimer avec exactitude la totalité des effets qu'aura la pandémie de la COVID-19, mais ses effets sur les affaires et les résultats financiers de la Société pourraient être significatifs. En dépit des impacts négatifs à court terme de la pandémie de la COVID-19 sur ses résultats, iA Groupe financier demeure très solide financièrement. De plus, le protocole de continuité des affaires de la Société continue d'être observé, de manière à assurer aux clients une qualité de service similaire ou supérieure à celle qui prévalait avant la pandémie et à permettre aux employés et aux conseillers de poursuivre toutes leurs activités en toute sécurité.
- Impacts potentiels de conflits géopolitiques – Depuis février 2022, l'invasion militaire de l'Ukraine par la Russie et les sanctions et les retombées économiques qui en découlent ont eu plusieurs impacts sur les marchés financiers mondiaux, exacerbant la volatilité déjà présente depuis le début de l'année. Les perspectives des marchés financiers à court et moyen termes restent très incertaines et fragiles en raison notamment des tensions géopolitiques persistantes. La Société continue de surveiller les impacts potentiels du conflit. Ces impacts pourraient avoir un effet négatif sur les perspectives financières, les résultats et les activités de la Société.

- Des renseignements supplémentaires sur les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des prévisions et sur les hypothèses ou les facteurs importants sur lesquels sont fondés les énoncés prospectifs sont présentés à la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion* de l'année 2021 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2021, ainsi que dans les autres documents que iA Groupe financier a déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, qui peuvent être consultés à l'adresse sedar.com.
- Les énoncés prospectifs contenus dans le présent document reflètent les attentes de iA Groupe financier en date de sa publication. iA Groupe financier ne s'engage aucunement à mettre à jour ces énoncés prospectifs ou à en publier une révision afin de tenir compte d'événements ou de circonstances postérieurs à la date du présent document ou afin de tenir compte de la survenance d'événements imprévus, sauf lorsque la loi l'exige.

Documents relatifs aux résultats financiers

Pour un rapport détaillé sur les résultats de iA Société financière et de iA Assurance du deuxième trimestre, les investisseurs sont invités à consulter le *Rapport de gestion* pour le trimestre terminé le 30 juin 2022, les *États financiers* et les notes afférentes qui s'y rattachent ainsi que le cahier d'information financière (anglais seulement) des sociétés, qui sont disponibles sur le site Internet de iA Groupe financier à l'adresse ia.ca sous l'onglet À propos, à la section *Relations avec les investisseurs/Rapports financiers* et sur le site de SEDAR, à sedar.com.

Conférence téléphonique

La direction tiendra une conférence téléphonique pour présenter les résultats du deuxième trimestre de iA Groupe financier le jeudi 28 juillet 2022, à 14 h (HE). Pour écouter la conférence téléphonique, il suffira de composer le 416 620-9188 ou le 1 800 954-0683 (sans frais en Amérique du Nord). La conférence téléphonique sera également disponible en différé, pendant une semaine, à compter de 16 h 30 le jeudi 28 juillet 2022. Pour écouter la conférence téléphonique en différé, il suffira de composer le 1 800 558-5253 (sans frais) et d'entrer le code d'accès 22019081. Une webdiffusion de la conférence téléphonique (en mode audio seulement) sera également disponible à partir du site Internet de iA Groupe financier, à l'adresse ia.ca.

À propos de iA Groupe financier

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

Relations avec les investisseurs

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

Relations publiques

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

ia.ca

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