

Québec, le 3 août 2023

iA Groupe financier déclare ses résultats pour le deuxième trimestre

Très robuste position de capital et forte croissance des affaires

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 8 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 à leur sujet, 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 2023, intégré par renvoi aux présentes, qui peut être consulté à l'adresse sedar.com ou sur le site Internet de iA Groupe financier à ia.ca.

FAITS SAILLANTS DU DEUXIÈME TRIMESTRE – iA Société financière

- BPA tiré des activités de base¹ de 2,39 \$, en hausse de 3 % par rapport au résultat du deuxième trimestre 2022¹, et ROE tiré des activités de base^{1,2} de 14,5% pour les douze derniers mois
- BPA divulgué de 1,89 \$, en hausse de 34 % par rapport à celui du deuxième trimestre 2022¹
- Croissance des affaires sur une belle lancée avec de solides ventes dans presque toutes les unités d'exploitation, y compris à l'Assurance individuelle au Canada et aux États-Unis
- Solide augmentation de 12 % des primes et dépôts d'une année à l'autre et hausse de 10 % de l'actif sous gestion et sous administration au cours de la même période
- Très robuste ratio de solvabilité⁴ de 154 %, avec une génération organique de capital de l'ordre de 150 M\$ et 1,8 G\$ de capital disponible pour déploiement en date du 30 juin 2023
- Valeur comptable par action ordinaire³ de 65,39 \$ au 30 juin 2023, en hausse de 4 % au cours des six premiers mois de 2023

Pour le deuxième trimestre qui s'est terminé le 30 juin 2023, iA Société financière (TSX: IAG) déclare un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 196 millions de dollars, un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 1,89 \$ et un rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) de 9,7 % pour les douze derniers mois². Le BPA tiré des activités de base¹ s'élève à 2,39 \$, en hausse de 3 % par rapport au résultat du deuxième trimestre 2022¹, et le ROE tiré des activités de base¹ pour les douze derniers mois atteint 14,5 %. À 4,47 \$, le BPA tiré des activités de base cumulatif au 30 juin 2023 dépasse de 7 % le résultat de 2022 pour la même période sous IFRS 4 et, en raison de récents changements dans l'environnement, la Société juge maintenant moins probable que la croissance du BPA tiré des activités de base en 2023 dépasse de plus de 13 % celui de 2022 sous IFRS 4⁴. Le ratio de solvabilité a gagné 5 points de pourcentage depuis la fin du trimestre précédent pour s'établir, au 30 juin 2023, à 154 %.

« Au deuxième trimestre, nos ventes, déjà solides dans l'ensemble depuis le début de l'année, ont encore gagné en vitalité, particulièrement dans toutes les unités d'exploitation du secteur de l'Assurance, Canada ainsi que du côté de l'assurance vie aux États-Unis et des entrées de fonds en rentes individuelles, a commenté Denis Ricard, président et chef de la direction de iA Groupe financier. Forts de notre robuste modèle d'affaires, de notre capacité éprouvée à générer de la croissance et de notre position de capital particulièrement solide, nous continuons d'investir dans notre transformation numérique et nous anticipons le succès futur de notre stratégie de croissance. À plus court terme, bien que la croissance du BPA tiré des activités de base pour 2023 s'annonce moins forte que nous l'avions espéré, nous demeurons pleinement déterminés à créer de la valeur pour nos actionnaires et à atteindre une croissance moyenne du BPA tiré des activités de base de 10 % et plus par année. »

« Nous terminons la première moitié de l'année avec un très haut ratio de solvabilité de 154 %, qui reflète la bonne génération organique continue de capital et de saines pratiques de gestion du capital et de gestion des risques, a ajouté Jacques Potvin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. La bonne rentabilité que nous avons connue au deuxième trimestre est notamment attribuable à une augmentation de 11 % du bénéfice attendu sur les activités d'assurance, ainsi qu'à des gains d'expérience en assurance tirés des activités de base, découlant pour l'essentiel d'une expérience favorable sur le plan de l'invalidité. Le résultat d'investissement net tiré des activités de base, en hausse de 14 % d'une année à l'autre, a également contribué favorablement au résultat pour le trimestre. Nos solides assises, qui soutiennent la résilience de notre modèle d'affaires diversifié et notre capacité à manœuvrer efficacement dans différents environnements, continueront de favoriser une solide croissance à long terme, soutenue, du bénéfice tiré des activités de base. »

Faits saillants sur les résultats	Deuxième trimestre			Cumulatif au 30 juin		
	2023	2022 ¹	Variation	2023	2022 ¹	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	204 \$	157 \$	30 %	477 \$	138 \$	246 %
Moins : dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale (en millions)	(8 \$)	(5 \$)		(11 \$)	(11 \$)	
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	196 \$	152 \$	29 %	466 \$	127 \$	267 %
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions, dilué)	103,5	107,5	(4 %)	104,0	107,5	(3 %)
Résultat par action ordinaire (dilué)	1,89 \$	1,41 \$	34 %	4,48 \$	1,18 \$	280 %
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base ¹	2,39 \$	2,32 \$	3 %	4,47 \$	4,26 \$	5 %

Faits saillants sur d'autres données financières	30 juin 2023	31 mars 2023	31 décembre 2022	30 juin 2022
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires ^{1,2}	9,7 %	9,0 %	4,7 %	s. o.
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base ^{1,2}	14,5 %	14,6 %	14,5 %	s. o.
Ratio de solvabilité ⁴	154 %	149 %	126 % ⁵	130 % ⁵
Valeur comptable par action ³	65,39 \$	64,69 \$	63,00 \$	62,86 \$
Actif sous gestion et sous administration ¹ (en milliards)	210,9 \$	207,8 \$	198,1 \$	191,7 \$

¹ Il convient de faire preuve de prudence lorsque l'on compare les résultats de 2023 avec ceux de 2022 recalculés sous le régime des normes IFRS 17 et IFRS 9 (voir la *Note concernant les résultats recalculés de l'année 2022* à la page 2).

² Le calcul de cette valeur comprend les résultats de 2022, qui doivent être interprétés avec prudence (voir la *Note concernant les résultats recalculés de l'année 2022* à la page 2).

³ La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures conformes aux IFRS.

⁴ Veuillez vous référer à la section « Perspectives » de ce document.

⁵ Ratio calculé en vertu de la norme comptable IFRS 4 et en tenant compte de la norme de capital applicable en 2022

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

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

Note concernant les résultats recalculés de l'année 2022 – Veuillez noter que les résultats de 2022 de la Société ont été recalculés en raison de l'adoption de IFRS 17 *Contrats d'assurance* et du chevauchement de la norme connexe IFRS 9 *Instruments financiers* (« les nouvelles normes »). Les données de 2022 ne sont pas auditées et pourraient changer. À noter par ailleurs que les résultats recalculés de 2022 ne sont pas entièrement représentatifs du profil de risque de marché futur de la Société et de son profil de bénéfice divulgué et tiré des activités de base futur, considérant que la transition du portefeuille de placements de la Société à des fins d'appariement de l'actif et du passif en vertu des nouvelles normes ne s'est terminée qu'en 2023. Ainsi, une analyse fondée sur les résultats comparatifs de 2022 pourrait ne pas être représentative des tendances futures et doit être interprétée dans ce contexte. Pour obtenir des renseignements supplémentaires sur la gestion des risques en vertu des nouvelles normes comptables, nous vous invitons à consulter la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion* de la Société pour l'année 2022 et la section « Gestion des risques – Mise à jour » du *Rapport de gestion* du trimestre terminé le 30 juin 2023.

ANALYSE DES RÉSULTATS

La présente section comporte des mesures sans équivalents IFRS. Pour plus de détails sur ces mesures et une explication des ajustements appliqués dans le calcul du bénéfice tiré des activités de base[†] de la Société, se reporter à la sous-section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS » dans le *Rapport de gestion* du trimestre terminé le 30 juin 2023.

Bénéfices divulgué et tiré des activités de base

Le bénéfice divulgué, ou le résultat net aux actionnaires ordinaires, a crû de 29 % sur douze mois⁶ pour atteindre, au deuxième trimestre 2023, 196 millions de dollars, tandis que le bénéfice tiré des activités de base s'est établi à 247 millions de dollars. Le bénéfice tiré des activités de base est une mesure non conforme aux IFRS qui rend compte de la perception qu'a la direction de la capacité continue de la Société à générer des bénéfices. Le bénéfice par action ordinaire (BPA) tiré des activités de base se chiffre, pour le deuxième trimestre, à 2,39 \$, comparativement à 2,32 \$ pour la même période en 2022 (résultat recalculé en vertu des normes IFRS 9 et IFRS 17⁶). Les sections suivantes présentent une analyse de ces résultats.

Bénéfices						
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Deuxième trimestre			Cumulatif au 30 juin		
	2023	2022 ⁶	Variation	2023	2022 ⁶	Variation
Résultat net aux actionnaires ordinaires	196	152	29 %	466	127	267 %
Bénéfice par action ordinaire (BPA) (dilué)	1,89 \$	1,41 \$	34 %	4,48 \$	1,18 \$	280 %
Bénéfice tiré des activités de base	247	250	(1 %)	464	460	1 %
BPA tiré des activités de base (dilué)	2,39 \$	2,32 \$	3 %	4,47 \$	4,26 \$	5 %

Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE) ^{†,7}	30 juin 2023	31 mars 2023	31 décembre 2022	30 juin 2022
ROE divulgué (pour les douze derniers mois)	9,7 %	9,0 %	4,7 %	s. o.
ROE [†] tiré des activités de base (pour les douze derniers mois)	14,5 %	14,6 %	14,5 %	s. o.

Conciliation du bénéfice divulgué avec celui tiré des activités de base

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

Le bénéfice tiré des activités de base pour le deuxième trimestre dépasse de 51 millions de dollars le résultat net aux actionnaires ordinaires. Les variations des marchés au cours du trimestre ont eu un impact défavorable de l'ordre de 72 millions de dollars, ce qui comprend l'impact des taux d'intérêt et des variations dans les écarts de crédit (-60 millions de dollars), résultant pour l'essentiel de variations des taux d'intérêt pendant le trimestre, et celui des variations des marchés des actions et des immeubles de placement (-12 millions de dollars). Des changements d'hypothèses au deuxième trimestre ont aussi mené à une libération de réserves de 43 millions de dollars après impôt, alors que les modèles ont été améliorés et les projections, affinées, surtout dans le secteur des Placements. Les autres ajustements comprennent l'amortissement d'immobilisations incorporelles liées aux

⁶ Il convient de faire preuve de prudence lorsque l'on compare les résultats de 2023 avec ceux de 2022 recalculés sous le régime des normes IFRS 17 et IFRS 9 (voir la *Note concernant les résultats recalculés de l'année 2022* à la page 2).

⁷ Le calcul de cette valeur comprend les résultats de 2022, qui doivent être interprétés avec prudence (voir la *Note concernant les résultats recalculés de l'année 2022* à la page 2).

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

acquisitions (16 millions de dollars), la charge de retraite non liée aux activités de base (4 millions de dollars) et une charge pour l'option de vente des actionnaires minoritaires de Surex (2 millions de dollars). Depuis le début de l'année, le résultat net aux actionnaires ordinaires dépasse de 2 millions de dollars le bénéfice tiré des activités de base.

Conciliation du bénéfice divulgué avec celui tiré des activités de base						
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Deuxième trimestre			Cumulatif au 30 juin		
	2023	2022⁸	Variation	2023	2022⁸	Variation
Résultat net aux actionnaires ordinaires	196	152	29 %	466	127	267 %
Ajustements au bénéfice tiré des activités de base (après impôt)						
Impacts liés aux marchés	72	98		2	309	
Changements d'hypothèses et mesures prises par la direction	(43)	—		(43)	—	
Charges ou produits liés à des acquisitions ou à des dispositions d'entreprises, y compris les frais d'acquisition, d'intégration et de restructuration	2	5		3	9	
Amortissement d'immobilisations incorporelles à durée de vie limitée et liées à des acquisitions	16	16		32	31	
Charge de retraite non liée aux activités de base	4	6		4	11	
Autres gains et pertes inhabituels particuliers	—	(27)		—	(27)	
Total	51	98		(2)	333	
Bénéfice tiré des activités de base	247	250	(1 %)	464	460	1 %

Bénéfice tiré des activités de base par secteurs d'activité

Le bénéfice tiré des activités de base de 247 millions de dollars au deuxième trimestre est décrit dans les paragraphes suivants par secteurs d'activité.

Bénéfice tiré des activités de base par secteurs d'activité						
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	Deuxième trimestre			Cumulatif au 30 juin		
	2023	2022⁸	Variation	2023	2022⁸	Variation
Assurance, Canada	91	97	(6 %)	165	160	3 %
Gestion de patrimoine	76	66	15 %	141	125	13 %
Affaires américaines	26	40	(35 %)	43	76	(43 %)
Placements	106	74	43 %	214	158	35 %
Exploitation générale	(52)	(27)	93 %	(99)	(59)	68 %
Total	247	250	(1 %)	464	460	1 %

Assurance, Canada – Ce secteur d'activité d'exploitation comprend toutes les activités d'assurance canadiennes et offre aux particuliers et aux groupes un vaste éventail de protections en assurances vie, maladie, auto et habitation, ainsi que des garanties pour véhicules. Pour le deuxième trimestre, le bénéfice tiré des activités de base dans ce secteur s'établit à 91 millions de dollars, comparativement à un très solide résultat de 97 millions de dollars à la même période en 2022⁸, au cours de laquelle avaient été réalisés des gains d'expérience – liés à l'assurance et autres – notamment dans les Services aux concessionnaires et à l'Assurance individuelle. Une solide croissance de 12 % des résultats attendus a été enregistrée par rapport à la même période en 2022, dont une augmentation de 27 % de la marge sur services contractuels (MSC) constatée pour les services fournis (voir la section « Analyse du mouvement de la marge sur services contractuels » du *Rapport de gestion* de l'exercice terminé le 30 juin 2023 pour plus de détails). L'expérience d'assurance a été neutre au deuxième trimestre, une expérience favorable sur le plan de l'invalidité de longue durée dans les Régimes d'employés et d'autres modestes gains d'expérience ayant été contrebalancés par une mortalité défavorable à l'Assurance individuelle et des réclamations plus élevées chez iA Auto et habitation, principalement pour des couvertures automobiles en lien avec l'inflation, mais également en raison des événements météo.

⁸ Il convient de faire preuve de prudence lorsque l'on compare les résultats de 2023 avec ceux de 2022 recalculés sous le régime des normes IFRS 17 et IFRS 9 (voir la *Note concernant les résultats recalculés de l'année 2022* à la page 2).

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

Gestion de patrimoine – Ce secteur d'activité d'exploitation comprend toutes les activités de gestion de patrimoine de la Société et propose aux particuliers et aux groupes une vaste gamme de solutions d'épargne et de retraite. Dans ce secteur, le bénéfice tiré des activités de base a atteint 76 millions de dollars au deuxième trimestre, en hausse de 15 % par rapport à la même période un an plus tôt⁹. Cette performance s'explique par la croissance de 12 %, d'une année à l'autre, du bénéfice attendu pour les fonds distincts, une diminution des dépenses et, encore une fois, un solide résultat du côté des filiales de distribution, en raison, surtout, de meilleures marges dans un contexte de taux d'intérêt plus élevés.

Affaires américaines – Ce secteur d'activité d'exploitation, qui comprend toutes les activités de la Société aux États-Unis, offre aux particuliers différents produits d'assurance vie et de garanties pour leurs véhicules. Au deuxième trimestre, le secteur a enregistré un bénéfice tiré des activités de base de 26 millions de dollars, comparativement à 40 millions de dollars pour la même période en 2022⁹. La division de l'Assurance individuelle a connu de bons résultats, ce qui a contribué à une augmentation de 15 % du résultat des activités d'assurance (activités de base) par rapport à l'année précédente⁹. Le résultat lié aux activités autres que d'assurance a quant à lui été inférieur en raison d'une composition défavorable des affaires et de ventes inférieures dans la division des Services aux concessionnaires, conséquence d'une capacité financière réduite et de problèmes de stocks qui persistent. Enfin, les investissements dans la technologie numérique pour améliorer l'efficacité et l'expérience client se sont poursuivis.

Placements – Ce secteur d'activité comptable comprend les activités de placement et de financement de la Société, à l'exception des activités de placement des filiales de distribution en gestion de patrimoine. Dans ce secteur, le bénéfice tiré des activités de base, à 106 millions de dollars pour le deuxième trimestre, représente une augmentation de 43 % par rapport à l'année précédente⁹. Cette performance est essentiellement attribuable à l'optimisation du portefeuille de placements, en cours d'année 2022 tout particulièrement, pour favoriser des revenus de placement plus élevés, à l'augmentation des taux d'intérêt pendant l'année 2022 et à une diminution de la charge d'impôt sur le revenu.

Exploitation générale – Ce secteur d'activité comptable déclare toutes les dépenses non affectées aux autres secteurs, comme celles associées à certaines fonctions de soutien général pour la Société. Ce secteur a fait état de dépenses après impôt de 52 millions de dollars attribuables à l'accélération de la transformation numérique, à une meilleure expérience employé, pour favoriser la conservation des talents, et à des projets visant à assurer la conformité réglementaire au regard, notamment, de la *Loi 25* du Québec en matière de protection des renseignements personnels.

Marge sur services contractuels (MSC)

La marge sur services contractuels (MSC) est une mesure conforme à IFRS 17 qui donne une indication des bénéfices futurs et qui est prise en compte dans le calcul du ratio de solvabilité en tant que capitaux disponibles¹⁰. Cette mesure n'est cependant pas exhaustive, au sens où elle ne tient pas compte des besoins en matière de capital, ainsi que des activités autres que d'assurance et des contrats d'assurance évalués selon la MRP¹¹. Le mouvement organique de la MSC est une composante de la génération organique de capital, une mesure plus exhaustive, et représente la création permanente de valeur mesurée par la MSC, calculée avant l'impact d'éléments ajoutant une volatilité induite à la MSC totale, comme les variations macroéconomiques. Au deuxième trimestre, la MSC a augmenté de façon organique de 75 millions de dollars, résultat principalement soutenu par l'effet positif des nouvelles ventes d'assurance totalisant 147 millions de dollars au cours du trimestre. Compte tenu du mouvement non organique défavorable de la MSC, de l'ordre de 91 millions de dollars, au deuxième trimestre, la MSC totale a diminué de 16 millions de dollars pour s'établir, au 30 juin 2023, à 5 740 millions de dollars.

Une analyse des résultats selon les états financiers, une analyse des résultats selon les facteurs du bénéfice et une analyse du mouvement de la MSC sont présentées dans le Rapport de gestion du trimestre terminé le 30 juin 2023. Elles complètent l'information présentée plus haut en fournissant davantage d'indicateurs pour l'évaluation de la performance financière.

Croissance des affaires – Les primes[†] et dépôts ont crû de 12 % depuis l'an dernier, tandis que l'actif total sous gestion et sous administration[†] a augmenté de 10 % pour atteindre 210,9 milliards de dollars au 30 juin 2023. Du côté du secteur de l'Assurance, Canada, la Société demeure première quant au nombre de polices émises dans le marché de l'assurance individuelle au Canada¹², et toutes les divisions ont enregistré de solides ventes au deuxième trimestre. Dans le secteur de la Gestion de patrimoine, les entrées nettes de fonds ont totalisé 49 millions de dollars à la Gestion de patrimoine individuel, et la Société se classe toujours première en termes de ventes[†] brutes et nettes de fonds distincts^{13,†}. Les ventes du côté des rentes assurées et d'autres produits d'épargne sont demeurées très bonnes durant le trimestre. L'Épargne et retraite collectives a aussi affiché un bon rendement, au deuxième trimestre, sur le plan des ventes[†]. Dans le secteur des Affaires américaines, division de l'Assurance individuelle, la croissance des

⁹ Il convient de faire preuve de prudence lorsque l'on compare les résultats de 2023 avec ceux de 2022 recalculés sous le régime des normes IFRS 17 et IFRS 9 (voir la *Note concernant les résultats recalculés de l'année 2022* à la page 2).

¹⁰ La MSC, à l'exception de la MSC pour les fonds distincts, représente des capitaux de Catégorie 1 dans le calcul du ratio de solvabilité.

¹¹ Méthode de répartition des primes

¹² Selon les données canadiennes publiées par LIMRA pour les trois premiers mois de l'année

¹³ Source : Investor Economics, juin 2023

ventes[†] s'est maintenue, tandis que la division des Services aux concessionnaires a connu une croissance plus lente, en raison principalement de l'environnement.

ASSURANCE, CANADA

- À l'*Assurance individuelle*, les ventes[†] au deuxième trimestre ont totalisé 89 millions de dollars, un solide résultat comparativement à celui, impressionnant, de 98 millions de dollars enregistré au même trimestre l'année précédente. Le bon résultat du deuxième trimestre 2023, qui représente une hausse de 22 % par rapport au deuxième trimestre de 2021, s'explique par la force de nos réseaux de distribution étendus, le rendement de nos outils numériques et notre gamme complète de produits compétitifs. Les ventes ont été particulièrement solides du côté des produits d'assurance vie avec participation et de prestations du vivant. Au deuxième trimestre, iA a également lancé un nouveau produit d'assurance vie universelle pour le marché haut de gamme qui a été bien accueilli. La Société demeure première quant au nombre de polices émises au Canada¹⁴.
- L'*Assurance collective* compte deux unités d'exploitation : les Régimes d'employés et les Marchés spéciaux. Dans la division des Régimes d'employés, les primes ont augmenté de 6 % au deuxième trimestre par rapport au même trimestre l'an dernier. Les ventes[†] ont quant à elles totalisé 13 millions de dollars, ce qui représente une hausse de 8 % par rapport à la même période l'année précédente. Du côté des Marchés spéciaux, les ventes[†] ont atteint 86 millions de dollars au deuxième trimestre, ce qui correspond à une hausse de 25 % par rapport à la même période l'année précédente, hausse principalement attribuable aux ventes de produits d'assurance décès et mutilations accidentels et d'assurance médicale de voyage.
- Dans les *Services aux concessionnaires*, les ventes[†] totales ont continué de croître de façon soutenue et ont atteint 190 millions de dollars, en hausse de 10 % par rapport à la même période l'an dernier. Les ventes[†] de produits d'assurance biens et risques divers (y compris les garanties prolongées et l'assurance de remplacement) ont augmenté de 21 % par rapport à la même période en 2022, tandis que les ventes[†] d'assurance crédit se sont chiffrées à 58 millions de dollars, comparativement à 63 millions de dollars il y a un an.
- Enfin, à la filiale *iA Auto et habitation*, les ventes[†] du trimestre en termes de primes directes souscrites atteignent 163 millions de dollars, ce qui représente une solide augmentation de 12 % par rapport au rendement enregistré à la même période l'an dernier, soutenue par un bon maintien des contrats en vigueur.

GESTION DE PATRIMOINE

- À la *Gestion de patrimoine individuel*, les ventes brutes[†] de fonds distincts ont totalisé 829 millions de dollars au deuxième trimestre, comparativement à 924 millions de dollars à la même période l'an dernier, et les ventes nettes ont engendré des entrées de 188 millions de dollars pour le trimestre. La Société est demeurée, pour les cinq premiers mois de 2023, au premier rang pour les ventes brutes et nettes[†] de fonds distincts¹⁴. Du côté des fonds communs de placement, les ventes brutes[†] se sont chiffrées à 370 millions de dollars, un résultat similaire à celui de l'année dernière, et les ventes nettes ont donné lieu à des sorties de l'ordre de 139 millions de dollars pour le trimestre. En dépit de la volatilité des marchés, les entrées nettes de fonds totales pour le deuxième trimestre s'établissent à 49 millions de dollars. Les ventes de rentes assurées et d'autres produits d'épargne ont par ailleurs atteint, au cours du trimestre, 646 millions de dollars, soit près du triple des résultats de l'an dernier, la plupart des consommateurs continuant de privilégier les produits assimilables à des espèces, qui leur procurent à la fois sécurité et rendement intéressant.
- À l'*Épargne et retraite collectives*, les ventes[†] totalisent 747 millions de dollars pour le deuxième trimestre, en hausse de 7 % par rapport au deuxième trimestre de 2022. Ce résultat a été favorisé par de solides ventes[†] de rentes assurées, alors qu'une transaction importante a été conclue de ce côté pendant le trimestre.

AFFAIRES AMÉRICAINES

- Au deuxième trimestre, les ventes[†] de l'*Assurance individuelle* ont totalisé 43 millions de dollars américains, en hausse de 13 % par rapport au deuxième trimestre de 2022, une augmentation qui s'explique par la solide performance sur les marchés intermédiaire/familial et celui des assurances frais funéraires.
- Dans la division des *Services aux concessionnaires*, les ventes[†] pour le deuxième trimestre se sont chiffrées à 246 millions de dollars américains, comparativement à 266 millions de dollars américains un an plus tôt. Dans un contexte de capacité financière réduite en raison de coûts de financement plus élevés pour les consommateurs, et de contraintes qui persistent en matière de stocks, le niveau de ventes de la division est inférieur à celui de la même période l'an dernier.

¹⁴ Source : Investor Economics, juin 2023

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

La valeur de l'*actif sous gestion et sous administration*[†] se chiffrait, à la fin du deuxième trimestre, à 210,9 milliards de dollars, en hausse de 1 % par rapport au trimestre précédent et de 10 % par rapport au trimestre correspondant de 2022. L'augmentation d'une année à l'autre est principalement attribuable aux conditions favorables sur les marchés.

Les *primes et dépôts*[†] ont totalisé, au deuxième trimestre de 2023, plus de 4,1 milliards de dollars, en hausse de 12 % par rapport au trimestre correspondant de 2022. Presque toutes les unités d'exploitation ont contribué à cette solide performance, en particulier celles de la Gestion de patrimoine.

Situation financière – Au 30 juin 2023, le ratio de solvabilité[†] s'établissait à 154 %, comparativement à un ratio de 149 % à la fin du trimestre précédent et de 130 %¹⁵ un an plus tôt. Ce résultat s'inscrit bien au-dessus de la cible d'opération de 120 % de la Société. L'augmentation de 5 points de pourcentage au deuxième trimestre est attribuable à l'émission de 400 millions de dollars de débetures (mentionnée ci-après), à l'apport de la génération organique de capital et aux effets d'ajustements apportés au portefeuille de placements. Ces éléments favorables ont été partiellement compensés par le rachat d'actions dans le cadre du programme d'offre publique dans le cours normal des activités, d'une valeur 86 millions de dollars, des variations macroéconomiques défavorables et les effets de changements dans les hypothèses actuarielles (mentionnés ci-après). Le ratio de levier financier de la Société au 30 juin 2023 était de 17,3 %.

Génération organique de capital[†] – Au deuxième trimestre, la Société a généré 150 millions de dollars de capital additionnel de manière organique et, durant les six premiers mois de l'année, 275 millions de dollars. Comme mentionné lors de l'événement destiné aux investisseurs le 28 mars 2023, la cible visée par la Société en matière de génération organique de capital pour 2023 est fixée à plus de 600 millions de dollars. La bonne génération continue s'explique par le bénéfice tiré des activités de base, l'amélioration continue des pratiques de gestion du risque et la discipline dans la tarification.

Changements dans les hypothèses actuarielles – Des améliorations aux modèles ont été apportées au deuxième trimestre et les projections ont été affinées, essentiellement dans le secteur des Placements. Les changements dans les hypothèses actuarielles ont eu une incidence positive sur les résultats, mais négative sur la MSC et le ratio de solvabilité.

Émission de capital – Le 20 juin 2023, iA Groupe financier a procédé à la clôture du placement de débetures subordonnées non garanties à taux fixe/variable de 5,685 %, d'une valeur nominale de 400 millions de dollars et venant à échéance le 20 juin 2023. La Société prévoit utiliser le produit net de la vente des débetures aux fins générales de l'entreprise, ce qui pourrait comprendre des investissements dans des filiales et le remboursement de dettes.

Valeur comptable – La valeur comptable par action ordinaire¹⁶ atteignait 65,39 \$ au 30 juin 2023, en hausse de 4 % d'une année à l'autre et de 1 % par rapport au trimestre précédent.

Offre publique de rachat d'actions (OPRA) dans le cours normal des activités de la Société – Au deuxième trimestre de 2023, la Société a racheté et annulé 988 700 actions ordinaires en circulation. En vertu de l'OPRA, la Société peut racheter, entre le 14 novembre 2022 et le 13 novembre 2023, jusqu'à 5 265 045 actions ordinaires, représentant environ 5 % des actions ordinaires émises en circulation. Un total de 2 947 454 actions ordinaires, ou environ 2,8 % des actions ordinaires émises en circulation en date du 1^{er} novembre 2022, ont été rachetées entre le 14 novembre 2022 et le 30 juin 2023.

Dividende – La Société a versé, au deuxième trimestre de 2023, un dividende trimestriel de 0,7650 \$ aux actionnaires ordinaires. Le conseil d'administration a approuvé, pour le troisième trimestre de 2023, le versement d'un dividende trimestriel de 0,7650 \$ par action, soit le même que le trimestre précédent, sur les actions ordinaires en circulation de iA Société financière. Ce dividende est payable le 15 septembre 2023 à tous les actionnaires inscrits le 25 août 2023.

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 2023 doivent s'assurer que le formulaire à cet effet dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 18 août 2023. Pour savoir comment vous inscrire, visitez le site Internet de iA Groupe financier, à l'adresse <https://ia.ca/rerelationsaveclesinvestisseurs>, 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.

Cotes de crédit – Au deuxième trimestre, l'agence d'évaluation du crédit A.M. Best a confirmé, avec la mention « perspective stable », toutes les cotes des entités affiliées à iA Société financière, y compris l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.

¹⁵ Les données de 2022 sont calculées en vertu de la norme IFRS 4 et en tenant compte de la norme de capital applicable en 2022.

¹⁶ La valeur comptable par action ordinaire est une mesure financière calculée en divisant les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période; toutes les composantes de cette mesure sont des mesures conformes aux IFRS.

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

Assemblée annuelle des actionnaires – L'assemblée annuelle des actionnaires de iA Société financière s'est tenue virtuellement le mercredi 10 mai 2023. À cette occasion, les quatorze administrateurs proposés aux fins de réélection ont été élus par les actionnaires.

Distinction – Le 25 mai 2023, la filiale de iA Groupe financier iA Financement auto s'est classée au deuxième rang, et ce, pour une troisième année de suite, dans le segment de détail non captif non préférentiel de l'étude de satisfaction du financement des concessionnaires de J.D. Power de 2023, avec une note globale de 791 sur 1 000, seulement 10 points derrière la première place et 42 points devant la troisième place.

Comité exécutif – Le 10 mai 2023, la Société a annoncé des changements à son comité exécutif. Nous vous référons au communiqué de presse du 10 mai 2023 pour plus de précisions.

Subséquentement au deuxième trimestre :

- **Prix** – Le 17 juillet 2023, *Auto Dealer Today* a annoncé les lauréats des prix Dealers' Choice Awards 2023, décernés aux meilleurs vendeurs, fournisseurs et partenaires financiers de l'industrie. Pour une deuxième année consécutive, la division des Services aux concessionnaires (États-Unis) s'est démarquée avec un total de huit nominations, y compris la première place dans la catégorie du marketing numérique.

PERSPECTIVES

Indications à moyen terme et mise à jour quant aux perspectives de croissance du BPA tiré des activités de base pour 2023 – La transition vers les nouvelles normes comptables IFRS 17 et IFRS 9, entrées en vigueur le 1^{er} janvier 2023, s'est avérée favorable à la Société pour la plupart des mesures, y compris le niveau du BPA tiré des activités de base. La comptabilisation des profits associés aux affaires à long terme et des dépenses d'acquisition pour les fonds distincts en vertu des nouvelles normes comptables, notamment, ainsi que le rendement plus élevé attendu de l'approche de gestion de portefeuille globale adoptée par la Société contribuent en effet à l'augmentation du niveau du BPA tiré des activités de base. À cela s'ajoutait, en fin d'année 2022, l'incidence des taux d'intérêt favorables sur la rentabilité des activités de base. La Société s'attendait donc à ce que son BPA tiré des activités de base augmente de 10 % en 2023, prévoyant par ailleurs une croissance ponctuelle supplémentaire moyenne à un chiffre (c.-à-d. de l'ordre total de 13 % à 18 %) par rapport au BPA tiré des activités de base sous IFRS 4, sous réserve de certains facteurs, dont l'environnement macroéconomique.

Depuis le début de 2023, la Société a observé plusieurs changements dans un certain nombre de ces facteurs, dont une reprise plus lente de la rentabilité dans les Services aux concessionnaires (États-Unis), une expérience défavorable sur le plan de la mortalité au Canada, des réclamations plus élevées en assurance biens et risques divers en raison de l'inflation et des événements météo, de même que des variations macroéconomiques défavorables, comme l'aggravation récente de l'inversion de la courbe de rendement. Compte tenu de ces développements, à moins que des changements positifs surviennent dans la deuxième moitié de l'année, la Société juge maintenant moins probable que la croissance du BPA tiré des activités de base par rapport à celui de 2022 sous IFRS 4 dépasse 13 %.

Les éléments fondamentaux pour la Société, le modèle d'affaires et la stratégie demeurent intacts et robustes, et toutes les indications données aux marchés pour le moyen terme sont maintenues, y compris l'augmentation moyenne annuelle de 10 % et plus du BPA tiré des activités de base, ainsi que la cible de génération organique de capital, fixée à 600 millions de dollars et plus pour 2023.

Indications à moyen terme pour iA Société financière, telles que présentées le 28 mars 2023

- BPA tiré des activités de base : augmentation moyenne cible annuelle de 10 %+
- Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (*ROE*) tiré des activités de base : cible de 15 %+
- Ratio de solvabilité : cible d'opération de 120 %
- Génération organique de capital : cible de 600 millions+ de dollars en 2023
- Ratio de distribution du dividende : cible de 25 % à 35 % du bénéfice tiré des activités de base

Les perspectives de la Société, dont les indications données aux marchés, constituent de l'information prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières. Bien que la Société les juge raisonnables, ces énoncés comportent des risques et des incertitudes et les lecteurs ne devraient pas s'y fier indûment. Les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus sont notamment les risques d'assurance, de marché, de crédit, de liquidité, le risque stratégique et le risque opérationnel. De plus, les perspectives sont préparées à partir d'hypothèses ou de facteurs importants parmi lesquels : l'exactitude des estimations, des hypothèses et des jugements à la lumière des conventions comptables applicables; l'absence de changements importants dans les normes et les conventions comptables applicables à la Société; l'absence de fluctuations importantes des taux d'intérêt; l'absence de changements importants dans le taux d'imposition effectif de la Société; l'absence de changements

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

importants dans le niveau des exigences réglementaires en matière de capital auxquelles la Société est assujettie; la disponibilité d'options de déploiement du capital excédentaire; la conformité de l'expérience en matière de crédit, de mortalité, de morbidité, de longévité et de comportement des titulaires de polices avec les études d'expérience actuarielles; la conformité du rendement des placements avec les attentes de la Société et les tendances historiques; des taux de croissance des affaires différents selon les unités d'exploitation; l'absence de changements importants imprévus dans l'environnement économique, concurrentiel, d'assurance, juridique ou réglementaire ou des mesures prises par les autorités réglementaires qui pourraient avoir une incidence sur les affaires ou les activités de iA Groupe financier ou ses partenaires d'affaires; l'absence de changements imprévus dans le nombre d'actions en circulation; la non-concrétisation des risques ou autres facteurs mentionnés ou abordés ailleurs dans le présent document. Les perspectives servent à fournir aux actionnaires, aux analystes de marchés, aux investisseurs et aux autres parties intéressées une base pour ajuster leurs attentes quant au rendement de l'entreprise tout au long de l'année, et pourraient ne pas convenir à d'autres fins. De plus amples renseignements sur les facteurs de risque et les hypothèses appliquées se trouvent à la section « Énoncés prospectifs » du présent document.

FAITS SAILLANTS DU DEUXIÈME TRIMESTRE – iA Assurance

Rentabilité – iA Assurance a enregistré au deuxième trimestre de 2023 un résultat net attribué à son unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière, de 227 millions de dollars, comparativement à un résultat de 192 millions de dollars au même trimestre en 2022¹⁷.

Situation financière – Le ratio de solvabilité de iA Assurance s'établissait à 146 % au 30 juin 2023, comparativement à 145% à la fin du trimestre précédent et à 123 %¹⁸ un an plus tôt. L'augmentation de 1 point de pourcentage au deuxième trimestre est attribuable à l'apport de la génération organique de capital et aux effets des ajustements apportés au portefeuille de placements, partiellement absorbés par des variations macroéconomiques défavorables, l'effet de changements dans les hypothèses actuarielles détaillés plus tôt dans le présent document et le versement d'un dividende au seul porteur des actions ordinaires de la Société.

Dividende – Au deuxième trimestre de 2023, iA Assurance a versé un dividende de 200 millions de dollars à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière. Pour le troisième trimestre de 2023, son conseil d'administration n'a approuvé la déclaration d'aucun dividende à iA Société financière; aucun dividende ne sera donc versé par iA Assurance à iA Société financière au troisième trimestre.

Cotes de crédit – Au deuxième trimestre, l'agence d'évaluation du crédit A.M. Best a confirmé, avec la mention « perspective stable », toutes les cotes de iA Société financière et de ses entités affiliées, y compris l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.

Assemblée annuelle des actionnaires – L'assemblée annuelle des actionnaires de iA Assurance s'est tenue virtuellement le mercredi 10 mai 2023. À cette occasion, les treize administrateurs proposés aux fins de réélection ont été élus.

iA Assurance						
Faits saillants sur les résultats (En millions de dollars, sauf indication contraire)	Deuxième trimestre			Cumulatif au 30 juin		
	2023	2022 ¹⁷	Variation	2023	2022 ¹⁷	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires	229	197	16 %	505	238	112 %
Moins : dividendes sur actions privilégiées	(2)	(5)		(5)	(11)	
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	227	192	18 %	500	227	120 %

Faits saillants sur d'autres données financières				
(En millions de dollars, sauf indication contraire)	30 juin 2023	31 mars 2023	31 décembre 2022	30 juin 2022
Capital total [†]	6 500	6 484	6 354	6 457
Ratio de solvabilité ^{†,19}	146 %	145 %	118 %	123 %

¹⁷ Il convient d'être prudent lors de la comparaison des résultats de 2023 avec ceux de 2022 recalculés en vertu des normes IFRS 17 et IFRS 9 (voir la Note concernant les résultats recalculés de 2022 à la page 2).

¹⁸ Les données de 2022 sont calculées en vertu de la norme IFRS 4 et en tenant compte de la norme de capital applicable en 2022.

¹⁹ Ratios au 31 décembre 2022 et au 30 juin 2022 calculés en vertu de la norme comptable IFRS 4 et en tenant compte de la norme de capital applicable en 2022.

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

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

Pour de l'information pertinente sur les mesures non conformes aux IFRS utilisées dans le présent document, voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS et autres mesures financières » du *Rapport de gestion* pour la période se terminant le 30 juin 2023, intégré par renvoi aux présentes, qui peut être consulté à l'adresse sedar.com ou sur le site Web de iA Groupe financier à ia.ca.

Énoncés prospectifs

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

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

- Les facteurs et les risques importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus sont notamment les risques d'assurance, de marché, de crédit et de liquidité, ainsi que les risques stratégique et opérationnel et de non-conformité réglementaire, tels que : la conjoncture commerciale et économique; le niveau d'inflation; la concurrence et le regroupement des sociétés; les changements apportés aux lois et aux règlements, y compris aux lois fiscales et les changements apportés aux lignes directrices en matière de capital et de liquidités; des mesures prises par les autorités réglementaires qui pourraient avoir une incidence sur les affaires ou les activités de iA Groupe financier ou ses partenaires d'affaires; 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, sociaux et de gouvernance; le risque lié aux données et le cyberrisque, 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 pandémie de la COVID-19) et d'actes terroristes.
- Les hypothèses et les facteurs importants sur lesquels a été fondée la préparation des perspectives financières comprennent, sans toutefois s'y limiter : l'exactitude des estimations, des hypothèses, 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 2022 de la Société et à la section « Gestion des risques - Mise à jour » des *Rapports de gestion* pour les périodes terminées le 31 mars et le 30 juin 2023, susceptibles d'avoir une influence sur le rendement ou les résultats de la Société.

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 2022. 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 2022 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux *États financiers consolidés* audités de l'exercice terminé le 31 décembre 2022, de même que dans la section « Gestion des risques – Mise à jour » des *Rapports de gestion* pour les périodes terminées le 31 mars et le 30 juin 2023 et dans les autres documents que iA Groupe financier a déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, qui peuvent être consultés à l'adresse 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 2023, 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 vendredi 4 août 2023, à 8 h (HE). Pour écouter la conférence téléphonique, il suffira de composer le 416 981-9030 ou le 1 800 908-8370 (sans frais en Amérique du Nord). La conférence téléphonique sera également disponible en différé, pendant une semaine, à compter de 10 h 30 le vendredi 4 août 2023. 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 22027246. 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.