

Québec, le 6 novembre 2019

IA Groupe financier déclare des résultats supérieurs aux cibles pour le troisième trimestre de 2019 Forte croissance du BPA pour un deuxième trimestre consécutif

FAITS SAILLANTS DU TROISIÈME TRIMESTRE – IA Société financière

- BPA divulgué de 1,72 \$ (+15 % sur douze mois) et ROE de 12,7 % pour les douze derniers mois
- BPA tiré des activités de base¹ de 1,77 \$, au-dessus de la fourchette cible de 1,55 \$ à 1,65 \$
- Croissance de 14 % du bénéfice anticipé sur l'en-vigueur
- Primes et dépôts de 2,7 milliards de dollars (+15 % sur douze mois)
- Ratio de solvabilité de 134 % au 30 septembre 2019 (119 % au 30 septembre 2018) et émission de débentures de 400 millions de dollars
- Annonce du renouvellement du programme de rachat d'actions

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 ») depuis la prise d'effet d'un plan d'arrangement. Les résultats se rapportant aux activités de IA Assurance sont présentés dans une section distincte à la page 5 du présent document.

Pour le troisième trimestre terminé le 30 septembre 2019, IA Société financière (TSX: IAG) déclare un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 183,7 millions de dollars, un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 1,72 \$ et un rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires¹ (ROE) de 12,7 % pour les douze derniers mois. Pour sa part, le BPA tiré des activités de base s'élève à 1,77 \$ et est supérieur à l'indication donnée aux marchés, qui était de 1,55 \$ à 1,65 \$ par action pour le trimestre.

« Les résultats positifs du troisième trimestre, de même que ceux de l'année à ce jour, illustrent bien notre capacité durable à créer de la valeur, a commenté Denis Ricard, président et chef de la direction de IA Groupe financier. Pour un deuxième trimestre consécutif, le bénéfice par action a crû d'au moins 15 % sur une période de douze mois et le rendement des capitaux propres a été supérieur à la fourchette cible, prouvant ainsi que l'exécution de notre stratégie permet d'atteindre nos cibles de croissance, voire de les dépasser. »

« La croissance des affaires a elle aussi été bonne, a poursuivi M. Ricard, particulièrement aux États-Unis, un marché qui continue de démontrer un grand potentiel de croissance et dans lequel nous souhaitons accroître notre présence. Au Canada, nous demeurons les premiers dans l'industrie au chapitre des ventes nettes de fonds distincts. Aussi, plusieurs secteurs ont connu de bons résultats de ventes, contribuant notamment à l'augmentation de 15 % des primes et dépôts par rapport au trimestre correspondant de 2018. »

« À 14 %, la croissance du bénéfice anticipé sur l'en-vigueur continue d'être forte, a ajouté Jacques Potvin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. De plus, différents éléments favorables, dont l'expérience à l'Assurance individuelle, à l'Épargne et retraite collectives et chez IA Auto et habitation, ainsi que l'incidence positive des marchés, ont permis d'obtenir une profitabilité supérieure à l'indication donnée aux marchés. Notre capacité de déploiement de capital s'est améliorée, procurant davantage de flexibilité pour exécuter notre stratégie de croissance. »

Faits saillants sur les résultats	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2019	2018	Variation	2019	2018	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	189,1 \$	170,5 \$	11 %	533,0 \$	478,7 \$	11 %
Moins : dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale (en millions)	5,4 \$	5,6 \$	(4 %)	16,8 \$	15,5 \$	8 %
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	183,7 \$	164,9 \$	11 %	516,2 \$	463,2 \$	11 %
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	106,9	110,2	(3 %)	107,3	109,2	(2 %)
Résultat par action ordinaire (dilué)	1,72 \$	1,50 \$	15 %	4,81 \$	4,23 \$	14 %
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base ¹	1,77 \$	1,46 \$	21 %	4,66 \$	4,16 \$	12 %

Faits saillants sur d'autres données financières	30 septembre 2019	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 septembre 2018
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires ¹	12,7 %	12,6 %	12,5 %	12,3 %
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base ¹	12,4 %	12,1 %	12,4 %	12,2 %
Ratio de solvabilité	134 %	127 %	126 %	119 %
Valeur comptable par action	50,79 \$	49,70 \$	47,40 \$	46,65 \$
Actif sous gestion et sous administration	187,1 G\$	184,2 G\$ ²	168,8 G\$	177,0 G\$

¹ Le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires, le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base et le résultat par action ordinaire tiré des activités de base sont des mesures non conformes aux IFRS. Voir le tableau « Conciliation du BPA divulgué avec celui tiré des activités de base » de ce communiqué.

² Au troisième trimestre de 2019, un ajustement a été apporté à la donnée sur l'actif sous administration du deuxième trimestre 2019.

Note : Ce communiqué comporte des données qui ne sont pas conformes aux IFRS. Voir la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS » à la fin de ce communiqué pour plus d'information.

Les résultats de iA Société financière pour le troisième trimestre de 2019 sont présentés sur une base consolidée avec ceux de l'ensemble de ses filiales, qui comprend notamment iA Assurance. En vertu d'un plan d'arrangement, iA Société financière est devenue l'émetteur absorbant et les résultats financiers de iA Assurance pour l'année terminée le 31 décembre 2018 constituent les résultats financiers de iA Société financière. Les valeurs comparatives inscrites dans ce document pour 2018 sont donc les mêmes que celles pour iA Assurance.

Rentabilité – Pour le troisième trimestre terminé le 30 septembre 2019, iA Société financière déclare un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 1,72 \$, comparativement à un résultat de 1,50 \$ pour le même trimestre en 2018, ce qui représente une hausse de 15 %. Le résultat par action ordinaire (BPA) tiré des activités de base pour le troisième trimestre est pour sa part de 1,77 \$ et se situe au-dessus de la fourchette cible de 1,55 \$ à 1,65 \$ donnée comme indication.

Le tableau ci-dessous concilie le résultat par action ordinaire divulgué avec le résultat tiré des activités de base pour le troisième trimestre. Se référer à la section « Renseignements financiers non conformes aux IFRS » pour une explication des ajustements.

Conciliation du BPA divulgué avec celui tiré des activités de base						
(Sur base diluée)	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2019	2018	Variation	2019	2018	Variation
BPA divulgué	1,72 \$	1,50 \$	15 %	4,81 \$	4,23 \$	14 %
Ajusté relativement à :						
Éléments spécifiques :						
Gains et pertes inhabituels d'impôt sur le revenu	—	—		(0,04 \$)	0,07 \$	
Ajustements du prix d'achat et du goodwill de PPI	0,08 \$	—		0,08 \$	—	
Gains et pertes liés aux marchés financiers	(0,05 \$)	(0,04 \$)		(0,23 \$)	(0,05 \$)	
Gains et pertes liés à l'expérience des titulaires de polices et en excédent d'un BPA de 0,04 \$	0,03 \$	—		0,03 \$	(0,09 \$)	
Gains et pertes liés à l'expérience de la filiale iA Auto et habitation et en excédent d'un BPA de 0,04 \$	(0,01 \$)	—		(0,01 \$)	—	
Gains et pertes habituels liés à la charge d'impôts et en excédent d'un BPA de 0,04 \$	—	—		0,02 \$	—	
BPA tiré des activités de base	1,77 \$	1,46 \$	21 %	4,66 \$	4,16 \$	12 %

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 septembre 2019. Tous les chiffres sont après impôts, à moins d'indication contraire. L'information présentée ci-dessous comporte des mesures non conformes aux IFRS.

Le **bénéfice anticipé sur l'en-vigueur** du troisième trimestre de 2019 s'établit à 206,9 millions de dollars et est ainsi supérieur de 14 % à celui du troisième trimestre de 2018 en raison d'une croissance dans chacun des cinq secteurs d'activité. D'ailleurs, notons une croissance de 35 % pour le secteur des Affaires américaines et de 24 % pour celui de l'Assurance collective.

Par ailleurs, la Société a enregistré un gain net d'expérience (lié aux marchés financiers et à l'expérience du côté des titulaires de polices) totalisant 0,03 \$ par action (3,6 millions de dollars) au troisième trimestre de 2019, en comparaison avec les attentes de la direction. Vous trouverez ci-dessous une analyse détaillée des gains et des pertes pour chaque secteur d'activité.

L'Assurance individuelle a inscrit un gain d'expérience de 0,05 \$ par action (5,8 millions de dollars), attribuable à une expérience du côté des titulaires de polices (abandons) plus favorable que prévu (+0,03 \$ par action), à une expérience favorable en lien avec la morbidité (+0,02 \$ par action), à un impact positif des marchés en lien avec les polices d'assurance vie universelle (+0,01 \$ par action) et à divers autres éléments positifs (+0,01 \$ par action). Finalement, les revenus de commissions ont été moins importants que prévu pour la filiale PPI (-0,02 \$ par action) et un résultat similaire est anticipé au quatrième trimestre.

La Gestion de patrimoine individuel a généré une expérience supérieure aux attentes au troisième trimestre (gain de 4,5 millions de dollars ou de +0,04 \$ par action). Ce gain provient de l'impact positif des marchés en lien avec le programme de couverture rattaché aux garanties des fonds distincts (*hedging program*).

L'Assurance collective a enregistré une perte d'expérience de 0,07 \$ par action (-7,2 millions de dollars) durant le trimestre. L'expérience a été défavorable dans la division des Régimes d'employés pour l'assurance invalidité de longue durée (-0,03 \$ par action) et pour d'autres protections (-0,01 \$ par action). Dans la division des Services aux concessionnaires, l'expérience a été sous les attentes, principalement du côté de l'assurance crédit (-0,02 \$ par action). Finalement, dans la division des Solutions pour les marchés spéciaux, l'expérience a été légèrement défavorable, essentiellement pour l'assurance voyage (-0,01 \$ par action).

L'Épargne et retraite collectives a rapporté un gain de 0,03 \$ par action (3,2 millions de dollars), attribuable principalement à une expérience de longévité plus favorable qu'anticipé.

Les **Affaires américaines** ont pour leur part enregistré une perte d'expérience de 0,02 \$ par action (-2,7 millions de dollars), en raison d'une expérience moins favorable que prévu dans la division de l'Assurance individuelle (-0,01 \$ par action) et de dépenses plus élevées que prévu dans la division des Services aux concessionnaires (-0,01 \$ par action).

Drain dans les secteurs de l'Assurance individuelle et des Affaires américaines – Le *drain* lié aux nouvelles ventes a atteint 1,7 million de dollars avant impôts, ou 2 % des ventes, au cours du trimestre, ce qui représente un gain de 0,01 \$ par action, principalement attribuable à une répartition avantageuse des ventes.

Ajustement du prix d'achat et du goodwill de PPI Management Inc. (PPI) – La Société a procédé au règlement final du prix d'acquisition de PPI. La contrepartie a été réglée pour un montant inférieur à celui prévu initialement. En parallèle, les projections financières de la filiale ont été revues, entraînant la comptabilisation d'une dépréciation du goodwill. Ainsi, l'impact net négatif sur les résultats du troisième trimestre a été de 8,5 millions de dollars non imposables (-0,08 \$ par action).

Revenu sur le capital – Le revenu sur le capital a atteint 40,1 millions de dollars avant impôts, ce qui représente un gain de 0,07 \$ par action. En effet, les dépenses de financement ont été inférieures à celles prévues (+0,02 \$ par action) en raison du rachat de débentures en mai dernier. D'autre part, l'expérience enregistrée à la filiale iAAH a été très favorable (+0,05 \$ par action).

Impôts sur le revenu – Le taux d'impôt effectif pour le troisième trimestre est de 21,6 %. Il se situe ainsi à l'intérieur de la fourchette cible donnée par la Société comme indication (20 % à 22 %). Comme annoncé au deuxième trimestre, l'implantation d'une nouvelle stratégie d'investissement a eu pour conséquence une diminution récurrente de l'avantage fiscal généré par la baisse des revenus de dividendes de compagnies canadiennes (-0,01 \$ par action). D'autre part, des travaux d'optimisation fiscale ont entraîné un ajustement favorable du calcul de l'impôt en lien avec le statut d'assureur multinational de la Société (+0,02 \$ par action).

Croissance des affaires – Les primes et dépôts pour le troisième trimestre, à plus de 2,7 milliards de dollars, sont supérieurs à ceux du même trimestre de 2018 (+15 %), ce qui témoigne d'une forte croissance dans plusieurs secteurs, dont celui de la Gestion de patrimoine individuel et de l'Épargne et retraite collectives. L'actif sous gestion et sous administration a augmenté de 2 % au cours du trimestre et de 6 % au cours des douze derniers mois, pour atteindre 187,1 milliards de dollars. Ces progressions sont attribuables essentiellement aux rendements réalisés sur les marchés financiers et à l'apport de nouveaux actifs.

Le secteur de l'Assurance individuelle a généré des ventes totales de 47,0 millions de dollars au Canada. Ces ventes sont ainsi inférieures à celles de la période correspondante de 2018 en termes de primes totales (-5 %), mais elles sont supérieures en termes de primes minimales (+5 %).

Dans le secteur de la Gestion de patrimoine individuel, les ventes de produits garantis ont totalisé 162,0 millions de dollars au troisième trimestre, soit un niveau nettement supérieur à celui de la même période en 2018. Les ventes brutes de fonds distincts ont atteint 576,4 millions de dollars au troisième trimestre (+24 %), alors que les ventes nettes se sont élevées à 167,8 millions de dollars, comparativement à 63,1 millions de dollars un an plus tôt. Les ventes brutes de fonds communs de placement ont totalisé 465,2 millions de dollars (+5 %) et les sorties nettes 127,9 millions de dollars.

Le secteur de l'Assurance collective est composé de trois divisions. Dans la division des Régimes d'employés, les ventes ont totalisé 12,9 millions de dollars, en hausse de 37 % comparativement au trimestre correspondant de 2018. Dans la division des Services aux concessionnaires, les ventes se sont élevées à 299,7 millions de dollars (+13 %). Les ventes par produits dans cette division ont atteint 70,6 millions de dollars (+7 %) pour l'assurance biens et risques divers, 97,6 millions de dollars (-10 %) pour l'assurance crédit et 131,5 millions de dollars (+45 %) pour les émissions de prêts automobiles non préférentiels. Finalement, dans la division des Solutions pour les marchés spéciaux, les ventes ont été de 62,9 millions de dollars (+9 %).

Dans le secteur de l'Épargne et retraite collectives, les ventes ont totalisé 446,5 millions de dollars, comparativement à 323,3 millions de dollars au trimestre correspondant de l'an dernier, ce qui représente une hausse de 38 %.

Dans le secteur des Affaires américaines, la belle lancée s'est poursuivie, alors que les ventes en assurance individuelle ont atteint 25,9 millions de dollars américains, ce qui représente une progression de 23 %, alors que du côté des activités liées aux concessionnaires automobiles, les ventes ont totalisé 117,5 millions de dollars américains, en hausse de 12 % par rapport au trimestre correspondant de 2018.

Chez iA Auto et habitation, les primes souscrites au troisième trimestre se chiffrent à 96,2 millions de dollars, en hausse de 10 % par rapport à celles du même trimestre de 2018.

Émission de débetures – Le 19 septembre 2019, la Société a annoncé un placement de débetures subordonnées à taux fixe/variable de 3,072 %, venant à échéance le 24 septembre 2031, d'une valeur nominale de 400 millions de dollars.

Situation financière – Au 30 septembre 2019, le ratio de solvabilité s'établissait à 134 %, comparativement à un ratio de 127 % au 30 juin 2019 et à un ratio de 119 % un an plus tôt. Il se situait ainsi au-dessus de la fourchette cible de la Société (110 % à 116 %). La variation du ratio au cours du trimestre découle de l'effet net des éléments suivants : l'émission de débetures subordonnées (+6 points de pourcentage) et la génération organique de capital (+1 point de pourcentage). Finalement, le ratio d'endettement s'établissait à 22,4 % au 30 septembre 2019.

Valeur comptable – La valeur comptable par action ordinaire s'établissait à 50,79 \$ au 30 septembre 2019, en hausse de 2 % par rapport au trimestre précédent et de 9 % sur douze mois.

Rachat d'actions ordinaires en circulation – En vertu du programme en vigueur du 12 novembre 2018 au 11 novembre 2019, la Société a racheté 0,3 million d'actions au troisième trimestre, pour une valeur totale de 15,2 millions de dollars. Ainsi, entre le 12 novembre 2018 et le 30 septembre 2019, iA Groupe financier a racheté 3,9 millions d'actions, représentant 3,6 % des actions au 1^{er} novembre 2018. De plus, avec l'approbation de la Bourse de Toronto et de l'Autorité des marchés financiers, la Société prévoit racheter, dans le cours normal de ses activités, entre le 12 novembre 2019 et le 11 novembre 2020, jusqu'à concurrence de 5 335 397 actions ordinaires, représentant approximativement 5 % de ses 106 707 949 actions ordinaires émises et en circulation au 1^{er} novembre 2019. Les rachats s'effectueront par l'entremise de la Bourse de Toronto ou d'une autre plateforme de négociation canadienne, conformément aux règles et aux politiques des marchés, au prix du marché au moment de l'acquisition. Les actions ordinaires ainsi rachetées seront annulées.

Révision annuelle des hypothèses actuarielles – La révision annuelle des hypothèses actuarielles est débutée et les travaux seront finalisés au cours des prochaines semaines. Les résultats finaux seront rapportés le 13 février 2020 lors de la divulgation des résultats du quatrième trimestre de 2019. La Société croit que l'impact total de cette révision sera non significatif sur les résultats du quatrième trimestre de 2019.

Dividende – Le conseil d'administration a approuvé le versement d'un dividende trimestriel de 45 cents par action ordinaire en circulation de iA Société financière et ce dividende sera payable le 16 décembre 2019 à tous les actionnaires inscrits le 22 novembre 2019.

Réinvestissement des dividendes et 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 16 décembre 2019 doivent s'assurer que le formulaire dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 15 novembre 2019. Pour savoir comment vous inscrire, visitez le site Internet de iA Groupe financier, à l'adresse ia.ca sous l'onglet *À propos*, à la section *Relations avec les investisseurs/Dividendes*. Il est à noter que les actions ordinaires émises en vertu du régime de réinvestissement des dividendes et d'achat d'actions de iA Société financière seront achetées sur le marché secondaire et qu'aucun escompte ne s'appliquera.

Indications aux marchés pour 2019 pour iA Société financière

- Bénéfice par action ordinaire : fourchette cible de 5,75 \$ à 6,15 \$;
- Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires : fourchette cible de 11,0 % à 12,5 %;
- Ratio de solvabilité : fourchette cible de 110 % à 116 %;
- Ratio de distribution du dividende : fourchette entre 25 % et 35 %, la cible étant le point médian;
- Taux d'impôt effectif : fourchette cible de 20 % à 22 %;
- *Drain* lié aux nouvelles ventes : cible annuelle de 6 % des ventes avec une fourchette trimestrielle entre 0 % et 15 %.

Les indications pour le bénéfice par action ordinaire et le rendement des capitaux propres excluent l'impact potentiel de la révision des hypothèses de fin d'année.

FAITS SAILLANTS DU TROISIÈME TRIMESTRE – iA Assurance

Rentabilité – iA Assurance a enregistré au troisième trimestre de 2019 un résultat net attribué à son unique porteur d'actions ordinaires – iA Société financière – de 183,4 millions de dollars, ce qui représente une progression de 18,5 millions de dollars par rapport au résultat de 164,9 millions de dollars enregistré au même trimestre en 2018. Cette augmentation s'explique principalement par la hausse des produits, soit essentiellement la hausse des primes nettes et des produits de placement.

Situation financière – Le ratio de solvabilité s'établissait à 126 % au 30 septembre 2019, comparativement à 125 % à la fin du trimestre précédent et à 119 % un an plus tôt. Ce ratio se situe ainsi au-dessus du ratio minimum requis par les autorités réglementaires et aussi de la fourchette cible de iA Assurance pour le ratio de solvabilité, qui est de 112 % à 116 %.

Dividende – iA Assurance a versé un dividende de 0,7460 \$ par action ordinaire au cours du troisième trimestre de 2019, à son unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière, totalisant un montant de 81 millions de dollars. Par ailleurs, le conseil d'administration de iA Assurance a autorisé un dividende de 300 millions de dollars à iA Société financière, l'unique porteur d'actions ordinaires de iA Assurance.

iA Assurance						
Faits saillants sur les résultats	Troisième trimestre			Cumulatif au 30 septembre		
	2019	2018	Variation	2019	2018	Variation
(En millions de dollars)						
Résultat net attribué aux actionnaires	188,8	170,5	18,3	532,7	478,7	54,0
Moins : dividendes sur actions privilégiées	5,4	5,6	(0,2)	16,8	15,5	1,3
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	183,4	164,9	18,5	515,9	463,2	52,7

Faits saillants sur d'autres données financières	30 septembre 2019	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 septembre 2018
Capital total (en millions de dollars)	6 510,6	6 418,5	6 619,5	6 586,4
Ratio de solvabilité	126 %	125 %	126 %	119 %

RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Renseignements financiers non conformes aux IFRS

iA Société financière et iA Assurance (collectivement « iA Groupe financier ») publient leurs résultats et leurs états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Toutefois, iA Groupe financier publie également certaines mesures 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 utilisés pour les états financiers audités des sociétés. 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. iA Groupe financier 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. iA Groupe financier 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 publiées par iA Société financière incluent, sans toutefois s'y limiter : le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires, le bénéfice par action ordinaire (BPA) tiré des activités de base, le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base, les ventes, les ventes nettes, l'actif sous gestion (ASG), l'actif sous administration (ASA), les équivalents de primes, les dépôts, les mesures de provenance du bénéfice (le bénéfice anticipé sur l'en-vigueur, les gains et pertes sur les résultats techniques, le *drain* lié aux nouvelles ventes, les changements d'hypothèses, les mesures prises par la direction et le revenu sur le capital), le capital, le ratio de solvabilité, les sensibilités aux marchés boursiers et aux taux d'intérêt, les prêts émis, les sommes à recevoir et le taux de perte sur prêts autos moyen.

L'analyse de rentabilité selon la provenance du bénéfice présente les sources de bénéfices en conformité avec la ligne directrice émise par le Bureau du surintendant des institutions financières et établie en collaboration avec l'Institut canadien des actuaires. Cette analyse a pour but de compléter la divulgation qu'exigent les IFRS et de permettre aux intervenants actuels et à venir de mieux comprendre la situation financière de iA Société financière et de se faire une opinion plus éclairée sur la qualité, la volatilité potentielle et la pérennité des bénéfices. Elle fournit une analyse de l'écart entre le revenu réel et le revenu qui aurait été déclaré si toutes les hypothèses faites au début de la période de déclaration s'étaient concrétisées pendant la période. Elle présente les mesures suivantes : le bénéfice anticipé sur l'en-vigueur (qui représente la fraction du revenu net consolidé découlant des polices en vigueur au début de la période de déclaration qui devait être réalisée en fonction de la concrétisation des hypothèses de meilleure estimation); les gains et pertes sur les résultats techniques (qui représentent les gains et pertes attribuables à la différence entre les résultats réels au cours de la période de déclaration et les hypothèses de meilleure estimation faites en début de cette même période); le *drain* lié aux nouvelles ventes (qui représente l'effet au point de vente sur le revenu net découlant de la souscription de nouvelles polices au cours de la période); les changements d'hypothèses, les mesures prises par la direction et le revenu sur le capital (qui représente le revenu net gagné à l'égard de l'excédent de iA Société financière).

Le bénéfice par action ordinaire tiré des activités de base est une mesure non conforme aux IFRS qui permet de mieux comprendre la capacité de iA Société financière à générer des bénéfices renouvelables.

L'estimation faite par la direction du bénéfice par action ordinaire de iA Société financière tiré des activités de base exclut : 1) certains éléments, y compris, sans toutefois s'y limiter, les changements d'hypothèses en fin d'année et les gains et pertes d'impôt inhabituels sur le revenu; 2) les gains et pertes découlant des marchés et qui sont liés aux polices d'assurance vie universelle, aux fonds de placement (ratio de frais de gestion) et au programme de couverture dynamique rattaché aux garanties des fonds distincts; 3) les gains et pertes qui excèdent 0,04 \$ par action, sur base trimestrielle, pour le *drain* sur les nouvelles affaires en assurance individuelle, pour les résultats techniques par unité d'exploitation (Assurance individuelle, Gestion de patrimoine individuel, Assurance collective, Épargne et retraite collectives, Affaires américaines et iA Assurance auto et habitation), pour les gains et pertes d'impôt habituels sur le revenu et pour les revenus d'investissements sur le capital.

Les mesures financières non conformes aux IFRS publiées par iA Assurance incluent, sans toutefois s'y limiter : le rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires, les ventes, l'actif sous gestion (ASG), l'actif sous administration (ASA), le capital et le ratio de solvabilité.

Les ventes sont des mesures non conformes aux IFRS et permettent de mesurer la capacité de iA Groupe financier à générer de nouvelles affaires. Elles sont définies comme étant les entrées de fonds des nouvelles affaires souscrites au cours de la période. Les primes nettes, qui font partie des produits présentés aux états financiers, incluent à la fois les entrées de fonds provenant des nouvelles affaires souscrites et celles des contrats en vigueur. L'actif sous gestion et sous administration est une mesure non conforme aux IFRS qui permet de mesurer la capacité de iA Groupe financier à générer des honoraires, en particulier en ce qui touche les fonds de placement et les fonds sous administration. Une analyse des produits par secteurs est présentée à la section « Analyse selon les résultats financiers » du *Rapport de gestion*.

Énoncés prospectifs

Ce communiqué 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 » et « but » 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 communiqué, 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.

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. 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 qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus sont notamment la conjoncture commerciale et économique; la concurrence et le regroupement des sociétés; les changements apportés aux lois et aux règlements, y compris aux lois fiscales; 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'exactitude des conventions comptables et des méthodes actuarielles utilisées par iA Groupe financier; les risques d'assurance, soit le taux de mortalité, le taux de morbidité, la longévité

et le comportement des titulaires de polices, notamment l'occurrence de catastrophes naturelles ou imputables à l'homme, de pandémies et d'actes terroristes.

Des renseignements supplémentaires sur des 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 2018 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, 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 ce communiqué reflètent les attentes de iA Groupe financier à la date du présent communiqué. 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 communiqué 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 troisième trimestre, les investisseurs sont invités à consulter le *Rapport de gestion* pour le trimestre terminé le 30 septembre 2019, 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 troisième trimestre de iA Groupe financier le mercredi 6 novembre 2019, à 14 h (HE). Pour écouter la conférence téléphonique, il suffira de composer le 1 800 908-8951 (sans frais). La conférence téléphonique sera également disponible en différé, pendant une semaine, à compter de 16 h 30 le mercredi 6 novembre 2019. 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 21930061. 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 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.