



INDUSTRIELLE ALLIANCE
ASSURANCE ET SERVICES FINANCIERS

Quatrième trimestre 2001

**Données financières
consolidées choisies**

au 31 décembre 2001

DONNÉES FINANCIÈRES CONSOLIDÉES CHOISIES						
L'INDUSTRIELLE-ALLIANCE COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE						
En millions de dollars, sauf indication contraire	Période de 3 mois se terminant le 31 décembre			Période de 12 mois se terminant le 31 décembre		
	2001	2000	Variation	2001	2000	Variation
RENTABILITÉ						
Bénéfice						
Bénéfice net	29,5	29,6	(0,3 %)	106,6	100,8	5,8 %
Bénéfice net des contrats avec participation	0,9	(1,4)	---	2,7	2,7	0,0 %
Bénéfice net des actionnaires						
▪ Incluant les éléments inhabituels	28,6	31,0	(7,7 %)	103,9	98,1	5,9 %
▪ Excluant les éléments inhabituels	28,6	25,0	14,4 %	103,9	92,1	12,8 %
Mesures de rendement						
Rendement des capitaux propres des actionnaires ordinaires ¹	---	---	---	14,0 %	14,0 %	---
Bénéfice par action ²						
▪ De base et dilué, incluant les éléments inhabituels	0,76 \$	0,82 \$	(7,3 %)	2,75 \$	2,59 \$	6,2 %
▪ De base et dilué, excluant les éléments inhabituels	0,76 \$	0,66 \$	15,2 %	2,75 \$	2,43 \$	13,2 %
Valeur aux livres par action ordinaire en circulation	---	---	---	20,98 \$	18,72 \$	12,1 %
Bénéfice net des actionnaires par secteurs d'activité (excluant les éléments inhabituels)						
Assurance individuelle	15,1	16,2	(6,8 %)	55,7	46,2	20,6 %
Assurance collective	3,5	(0,3)	---	11,9	4,1	190,2 %
Rentes individuelles	7,4	6,4	15,6 %	21,0	26,6	(21,1 %)
Rentes collectives	2,6	2,7	(3,7 %)	15,3	15,2	0,7 %
Total	28,6	25,0	14,4 %	103,9	92,1	12,8 %
Bénéfice par action par secteurs d'activité (excluant les éléments inhabituels)						
Assurance individuelle	0,41 \$	0,43 \$	(4,7 %)	1,48 \$	1,22 \$	21,3 %
Assurance collective	0,09 \$	(0,01 \$)	---	0,31 \$	0,10 \$	210,0 %
Rentes individuelles	0,19 \$	0,17 \$	11,8 %	0,55 \$	0,71 \$	(22,5 %)
Rentes collectives	0,07 \$	0,07 \$	0,0 %	0,41 \$	0,40 \$	2,5 %
Total	0,76 \$	0,66 \$	15,2 %	2,75 \$	2,43 \$	13,2 %
CROISSANCE DES AFFAIRES						
Primes						
▪ Incluant AMC	442,6	574,7	(23,0 %)	2 077,0	2 239,0	(7,2 %)
▪ Excluant AMC	442,0	421,1	5,0 %	1 905,0	1 825,3	4,4 %
Primes par régions						
Provinces de l'Atlantique	---	---	---	4,9 %	5,4 %	---
Québec	---	---	---	47,4 %	43,7 %	---
Ontario	---	---	---	21,8 %	26,8 %	---
Provinces de l'Ouest	---	---	---	23,9 %	22,1 %	---
Hors Canada	---	---	---	2,0 %	2,0 %	---
Total	---	---	---	100,0 %	100,0 %	---
Revenus de placement nets						
	203,7	106,6	91,1 %	542,3	599,2	(9,5 %)
Honoraires et autres revenus						
	28,3	23,7	19,4 %	93,6	88,1	6,2 %
Revenus totaux						
	674,6	705,0	(4,3 %)	2 712,9	2 926,3	(7,3 %)
Assurance individuelle						
Ventes (primes annualisées de 1 ^{re} année)	33,5	42,4	(21,0 %)	145,0	134,1	8,1 %
Primes	167,9	163,4	2,8 %	658,8	607,8	8,4 %
Assurance collective						
Ventes						
▪ Régimes d'employés (primes ann. de 1 ^{re} année)	17,9	7,6	135,5 %	65,6	39,6	65,7 %
▪ Assurance des débiteurs (primes uniques)	26,7	25,1	6,4 %	108,0	100,3	7,7 %
Primes						
▪ Régimes d'employés	102,1	83,8	21,8 %	363,9	304,3	19,6 %
▪ Assurance des débiteurs	21,8	20,3	7,4 %	85,9	84,6	1,5 %
▪ CSAS	8,9	7,5	18,7 %	33,5	29,0	15,5 %
▪ Total	132,8	111,6	19,0 %	483,3	417,9	15,6 %

...3

¹ Le rendement est calculé en divisant le bénéfice net des actionnaires ordinaires des douze derniers mois, en excluant les éléments inhabituels, par l'avoiron moyen des actionnaires ordinaires.

² Le bénéfice par action est calculé en divisant le bénéfice net des actionnaires ordinaires, en excluant les éléments inhabituels, par le nombre moyen pondéré d'actions.

DONNÉES FINANCIÈRES CONSOLIDÉES CHOISIES L'INDUSTRIELLE-ALLIANCE COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE						
En millions de dollars, sauf indication contraire	Période de 3 mois se terminant le 31 décembre			Période de 12 mois se terminant le 31 décembre		
	2001	2000	Variation	2001	2000	Variation
CROISSANCE DES AFFAIRES (suite)						
Rentes individuelles						
Primes						
▪ Fonds généraux	32,2	14,5	122,1 %	147,4	163,9	(10,1 %)
▪ Fonds distincts	70,6	82,9	(14,8 %)	381,7	449,9	(15,2 %)
▪ Total	102,8	97,4	5,5 %	529,1	613,8	(13,8 %)
Fonds sous gestion						
▪ Fonds généraux	---	---	---	1 721,7	1 786,0	(3,6 %)
▪ Fonds distincts	---	---	---	2 928,1	2 859,8	2,4 %
▪ Total	---	---	---	4 649,8	4 645,8	0,1 %
Rentes collectives						
Ventes ³	47,2	77,5	(39,1 %)	344,1	257,5	33,6 %
Primes de l'AMC	0,6	153,6	(99,6 %)	172,0	413,7	(58,4 %)
Primes (nettes de réassurance) ⁴						
▪ Incluant AMC	38,1	205,5	(81,5 %)	407,0	616,5	(34,0 %)
▪ Excluant AMC	37,5	51,9	(27,7 %)	235,0	202,8	15,9 %
Fonds sous gestion						
▪ Fonds de l'AMC ⁴	---	---	---	28,8	1 520,9	(98,1 %)
▪ Autres	---	---	---	2 687,6	2 657,2	1,1 %
▪ Total	---	---	---	2 716,4	4 178,1	(35,0 %)
AUTRE INFORMATION						
Frais généraux	58,1	55,9	3,9 %	212,0	205,4	3,2 %
Frais généraux et frais de placement	63,5	61,2	3,8 %	232,5	225,7	3,0 %
Frais généraux en % des revenus totaux	8,6 %	7,9 %	---	7,8 %	7,0 %	---
Prestations et sinistres encourus	275,3	254,0	8,4 %	1 138,3	1 200,9	(5,2 %)

DONNÉES FINANCIÈRES CONSOLIDÉES CHOISIES L'INDUSTRIELLE-ALLIANCE COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE			
En millions de dollars, sauf indication contraire	Au 31 décembre 2001	Au 30 septembre 2001	Au 31 décembre 2000
CAPITALISATION			
Structure de capital			
<i>Débiteures subordonnées</i>	185,0	185,0	185,0
<i>Compte des contrats avec participation</i>	53,4	52,5	50,7
Capitaux propres			
Actions privilégiées	75,0	75,0	75,0
Actions ordinaires	382,0	382,0	379,2
Bénéfices non répartis	397,6	374,8	316,9
Gain de change	10,2	6,9	7,4
Total des capitaux propres	864,8	838,7	778,5
Total de la structure de capital	1 103,2	1 076,2	1 014,2
Mesures de capitalisation			
Ratio d'endettement ⁵	16,8 %	17,2 %	18,2 %
Taux de capitalisation ⁶	14,8 %	14,6 %	14,1 %
MMPRCE	187 %	178 %	187 %
Données boursières			
Nombre d'actions en circulation (en millions)	37,65	37,65	37,58
Prix de l'action (IAG)	46,65 \$	41,00 \$	40,65 \$
Capitalisation boursière	1 756,3	1 543,6	1 527,7
ACTIF SOUS GESTION/ADMINISTRATION			
Actif des fonds généraux	8 886,3	8 800,3	8 571,8
Actif des fonds distincts	4 061,6	3 777,3	5 439,5
Autre actif sous gestion/administration ⁷	2 192,7	2 116,4	90,6
Total	15 140,6	14 694,0	14 101,9

...4

³ Incluent les primes des rentes assurées et des produits d'accumulation ainsi que les dépôts des contrats de préarrangements funéraires.

⁴ Les primes de rentes collectives perçues en vertu de l'entente avec l'Association médicale canadienne (AMC) ne sont plus comptabilisées aux livres de l'Industrielle Alliance depuis le 1^{er} juillet 2001, les fonds sous gestion administrés en vertu de ce contrat ayant été transférés à une société d'assurance vie, Vie MD, détenue conjointement par MD Management et La Nationale Vie, une filiale de l'Industrielle Alliance.

⁵ Le ratio d'endettement est égal aux débiteures subordonnées divisées par le total de la structure de capital.

⁶ Le taux de capitalisation est égal au total de la structure de capital divisé par le total des engagements actuariels et des autres éléments de passif.

⁷ Inclut principalement les fonds de l'Association médicale canadienne, d'Investia Services Financiers Inc. et de L'Industrielle-Alliance Compagnie de Fiducie.

DONNÉES FINANCIÈRES CONSOLIDÉES CHOISIES			
L'INDUSTRIELLE-ALLIANCE COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE			
En millions de dollars, sauf indication contraire	Au 31 décembre 2001	Au 30 septembre 2001	Au 31 décembre 2000
PLACEMENTS			
Total des placements	8 570,7	8 472,0	8 260,9
Répartition des placements par catégories d'actifs			
Obligations	48,9 %	48,3 %	46,9 %
Prêts hypothécaires	31,0 %	31,8 %	33,0 %
Immeubles	5,0 %	4,9 %	4,8 %
Actions et indices boursiers	8,2 %	8,3 %	8,6 %
Autres	6,9 %	6,7 %	6,7 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Répartition des placements par régions			
Provinces de l'Atlantique	4,4 %	4,4 %	4,0 %
Québec	49,3 %	49,1 %	49,8 %
Ontario	20,5 %	20,5 %	20,1 %
Provinces de l'Ouest	18,5 %	18,9 %	20,2 %
Hors Canada	7,3 %	7,1 %	5,9 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Placements douteux (excluant les prêts assurés)			
Valeur aux livres des placements douteux ⁸	24,1	28,0	21,4
Valeur des placements douteux en % des placements	0,28 %	0,33 %	0,26 %
Provisions	15,4	16,2	14,3
Provisions en % des placements douteux	39,1 %	36,6 %	39,9 %
Obligations			
Valeur aux livres du portefeuille	4 193,1	4 093,2	3 874,5
Répartition par cotes de crédit			
Titres cotés AAA	12,4 %	11,4 %	10,9 %
Titres cotés AA	13,1 %	13,8 %	14,8 %
Titres cotés A	65,9 %	66,8 %	66,9 %
Titres cotés BBB	8,6 %	7,9 %	7,2 %
Titres cotés BB et moins	0,0 %	0,1 %	0,2 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Répartition par catégories d'émetteurs			
Gouvernements	52,4 %	52,6 %	51,9 %
Municipalités	1,2 %	1,1 %	1,7 %
Sociétés publiques	32,9 %	33,3 %	34,1 %
Sociétés privées	13,5 %	13,0 %	12,3 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Autres indices de qualité			
Valeur marchande/valeur aux livres	111,9 %	110,3 %	113,1 %
Taux de délinquance	0,03 %	0,03 %	0,00 %
Prêts hypothécaires			
Valeur aux livres du portefeuille	2 660,4	2 688,0	2 729,6
Taux de délinquance			
Prêts assurés	0,27 %	0,46 %	0,48 %
Prêts conventionnels	0,62 %	0,66 %	0,08 %
Total	0,48 %	0,58 %	0,23 %
Répartition par types de propriétés			
Unifamiliales	18,7 %	18,9 %	19,0 %
Multirésidentielles	51,3 %	50,9 %	49,7 %
Sous-total – Résidentielles	70,0 %	69,8 %	68,7 %
Commerciales	30,0 %	30,2 %	31,3 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Répartition par types de prêts			
Prêts assurés	40,9 %	39,5 %	39,3 %
Prêts conventionnels	59,1 %	60,5 %	60,7 %
Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Autres indices de qualité			
Proportion des prêts délinquants qui sont assurés	23,3 %	31,5 %	80,4 %
Taux de délinquance, incluant les biens et les titres immobiliers détenus pour la vente	1,21 %	1,41 %	1,17 %
Proportion des prêts restructurés conventionnels	0,00 %	0,03 %	0,02 %
Immeubles			
Valeur aux livres du portefeuille	424,9	418,2	392,3
Valeur marchande/valeur aux livres	106,3 %	104,0 %	106,1 %
Taux d'occupation	96,3 %	96,3 %	96,7 %

⁸ Valeur aux livres des placements douteux, nette des provisions.

DONNÉES FINANCIÈRES CONSOLIDÉES CHOISIES			
L'INDUSTRIELLE-ALLIANCE COMPAGNIE D'ASSURANCE SUR LA VIE			
En millions de dollars, sauf indication contraire	Au 31 décembre 2001	Au 30 septembre 2001	Au 31 décembre 2000
PLACEMENTS (suite)			
Actions et indices boursiers			
Valeur aux livres du portefeuille	703,2	705,5	707,9
Répartition des actions et indices boursiers par catégories			
▪ Actions ordinaires	7,4 %	7,8 %	4,6 %
▪ Actions privilégiées	29,8 %	34,3 %	31,6 %
▪ Indices boursiers	19,3 %	17,6 %	13,6 %
▪ Fonds distincts	43,5 %	40,3 %	50,2 %
▪ Total	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Valeur marchande/valeur aux livres	98,2 %	96,6 %	102,1 %
ENGAGEMENTS ACTUARIELS			
Assurance	3 521,5	3 392,7	3 233,3
Rentes	3 500,0	3 548,1	3 546,7
Total	7 021,5	6 940,8	6 780,0
RESSOURCES HUMAINES		Nombre de personnes	
Nombre d'employés	2 035	2 025	1 948
Nombre de représentants du réseau Carrière	1 270	1 269	1 218