

Québec, le 13 février 2020

iA Groupe financier déclare ses résultats pour le quatrième trimestre et pour l'année 2019 Croissance marquée du BPA et hausse de 8 % du dividende aux actionnaires ordinaires

FAITS SAILLANTS DU QUATRIÈME TRIMESTRE – iA Société financière

- BPA divulgué de 1,59 \$ (+17 % sur douze mois) et ROE de 12,9 % pour les douze derniers mois
- BPA tiré des activités de base¹ de 1,62 \$, au-dessus de la fourchette cible de 1,50 \$ à 1,60 \$
- Primes et dépôts en hausse de 21 % et actif sous gestion et sous administration en hausse de 12 % sur 12 mois
- Ratio de solvabilité de 133 % au 31 décembre 2019 (126 % au 31 décembre 2018)
- Incidence légèrement positive de la révision des hypothèses actuarielles de fin d'année
- Dividende sur actions ordinaires haussé à 0,4850 \$ par action (+8 %)
- Annonce de l'acquisition de IAS dans le marché américain des garanties automobiles

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 quatrième trimestre terminé le 31 décembre 2019, iA Société financière (TSX: IAG) déclare un résultat net attribué aux actionnaires ordinaires de 171,2 millions de dollars, un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 1,59 \$ et un rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires¹ (ROE) de 12,9 % pour les douze derniers mois. Pour sa part, le BPA tiré des activités de base s'élève à 1,62 \$ et est supérieur à l'indication donnée aux marchés, qui était de 1,50 \$ à 1,60 \$ par action pour le trimestre. Vous trouverez une analyse des résultats de l'année 2019 de la Société dans son *Rapport de gestion* déposé aujourd'hui sur SEDAR.

« À l'image de l'année, les résultats du quatrième trimestre ont été fort positifs et nettement supérieurs à ceux du trimestre correspondant de 2018, a commenté Denis Ricard, président et chef de la direction de iA Groupe financier. Pour l'ensemble de l'année 2019, le BPA a augmenté de 14 % par rapport à l'année précédente. Plusieurs facteurs expliquent cette solide performance, dont, entre autres, les excellents résultats de iA Auto et habitation et des Affaires américaines. »

« La croissance des affaires a généralement été très bonne au cours du quatrième trimestre. Les ventes ont été particulièrement fortes du côté des fonds distincts et de l'Épargne et retraites collectives, a poursuivi M. Ricard. L'année s'est également bien conclue pour les ventes en assurance individuelle, avec une croissance de 8 % par rapport au trimestre correspondant de 2018. De plus, nous notons une amélioration des ventes de fonds communs de placement. Finalement, nos deux divisions américaines ont bien réussi en 2019, tant au chapitre des ventes qu'au chapitre des bénéficiaires. C'est donc avec enthousiasme que nous continuerons d'accroître notre présence dans le marché américain en 2020, notamment en y complétant l'acquisition de IAS annoncée en décembre 2019. »

« La rentabilité a continué d'être bonne au cours du quatrième trimestre, a ajouté Jacques Potvin, vice-président exécutif, chef des finances et actuaire en chef. Au chapitre de la rentabilité, le quatrième trimestre a été marqué par plusieurs éléments favorables, dont la croissance des marchés et le *drain* sur les nouvelles ventes. En fin d'année, la révision de nos hypothèses a eu une incidence légèrement positive sur les résultats. Notons que cette révision tient compte d'investissements en technologie, notamment dans le but d'améliorer l'expérience de nos clients et de nos distributeurs. »

« Nous divulguons nos indications pour 2020 et nous prévoyons que le BPA tiré des activités de base se situera entre 6,30 \$ et 6,90 \$, ce qui représente une augmentation de 11 % du milieu de la fourchette cible de 2019, a continué M. Potvin. Nous augmentons également la fourchette cible du rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires (ROE), de manière à ce qu'elle soit de 11,5 % à 13 %. Soulignons qu'en 2019, le ROE a été supérieur à la fourchette cible. La croissance organique et différentes initiatives d'amélioration du bénéfice nous permettront d'atteindre ces résultats. Sur une autre note, nous avons atteint notre objectif de générer organiquement plus de 250 millions de dollars de capital en 2019, et la poursuite de cet objectif en 2020 nous permettra de maintenir une bonne situation de capital. »

Faits saillants sur les résultats	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2019	2018	Variation	2019	2018	Variation
Résultat net attribué aux actionnaires (en millions)	176,5 \$	155,0 \$	14 %	709,5 \$	633,7 \$	12 %
Moins : dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale (en millions)	5,3 \$	5,5 \$	(4 %)	22,1 \$	21,0 \$	5 %
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires (en millions)	171,2 \$	149,5 \$	15 %	687,4 \$	612,7 \$	12 %
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	107,4	109,8	(2 %)	107,4	109,2	(2 %)
Résultat par action ordinaire (dilué)	1,59 \$	1,36 \$	17 %	6,40 \$	5,59 \$	14 %
Résultat par action ordinaire (dilué) tiré des activités de base ¹	1,62 \$	1,39 \$	17 %	6,26 \$	5,55 \$	13 %

Faits saillants sur d'autres données financières	31 décembre 2019	30 septembre 2019	31 décembre 2018
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires ¹	12,9 %	12,7 %	12,5 %
Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires tiré des activités de base ¹	12,6 %	12,4 %	12,4 %
Ratio de solvabilité	133 %	134 %	126 %
Valeur comptable par action	51,99 \$	50,73 \$	47,34 \$
Actif sous gestion et sous administration	189,5 G\$	187,1 G\$	168,8 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.

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 quatrième 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 quatrième trimestre terminé le 31 décembre 2019, iA Société financière déclare un résultat par action ordinaire (BPA) dilué de 1,59 \$, comparativement à un résultat de 1,36 \$ pour le même trimestre en 2018, ce qui représente une hausse de 17 %. Le résultat par action ordinaire (BPA) tiré des activités de base pour le quatrième trimestre est pour sa part de 1,62 \$ et se situe au-dessus de la fourchette cible de 1,50 \$ à 1,60 \$ donnée comme indication.

Le tableau ci-dessous concilie le résultat par action ordinaire divulgué avec le résultat tiré des activités de base pour le quatrième 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)	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2019	2018	Variation	2019	2018	Variation
BPA divulgué	1,59 \$	1,36 \$	17 %	6,40 \$	5,59 \$	14 %
Ajusté relativement à :						
Éléments spécifiques :						
Vente d'un immeuble, nette de pertes réalisées sur des investissements disponibles à la vente (AFS)	—	(0,14 \$)		—	(0,14 \$)	
Ajustement final du prix d'acquisition de Patrimoine Hollis	—	(0,10 \$)		—	(0,10 \$)	
Gains et pertes inhabituels d'impôt sur le revenu	(0,08 \$)	(0,05 \$)		(0,12 \$)	0,02 \$	
Ajustements du prix d'achat et du goodwill de PPI	—	—		0,08 \$	—	
Révision des hypothèses de fin d'année	(0,02 \$)	—		(0,02 \$)	—	
Dévaluation de logiciels (Prêts hypothécaires et corporatifs)	0,07 \$	—		0,07 \$	—	
Augmentation de la provision pour litiges	0,14 \$	—		0,14 \$	—	
Ajustement au compte des polices avec participation	0,02 \$	—		0,02 \$	—	
Gains et pertes liés aux marchés financiers	(0,13 \$)	0,28 \$		(0,38 \$)	0,23 \$	
Gains et pertes liés à l'expérience des titulaires de polices et en excédent d'un BPA de 0,04 \$	0,03 \$	0,04 \$		0,06 \$	(0,05 \$)	
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 \$)	—	
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	1,62 \$	1,39 \$	17 %	6,26 \$	5,55 \$	13 %

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 31 décembre 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 quatrième trimestre de 2019 s'établit à 192,8 millions de dollars et est ainsi supérieur de 9 % à celui du quatrième trimestre de 2018, en raison d'une croissance dans chacun des cinq secteurs d'activité. D'ailleurs, notons une croissance de 18 % dans le secteur de l'Assurance collective.

Par ailleurs, la Société a enregistré une perte nette d'expérience totalisant 0,08 \$ par action (8,0 millions de dollars) au quatrième 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.

Au préalable, soulignons qu'une dévaluation des logiciels corporatifs a été enregistrée en raison principalement d'une évolution technologique liée aux travaux relatifs à la mise en application de la norme IFRS 17 – *Contrats d'assurance*. L'impact total de cette dévaluation est de 0,04 \$ par action, réparti également entre les quatre secteurs d'activité canadiens.

L'Assurance individuelle a inscrit une perte d'expérience de 0,04 \$ par action (4,7 millions de dollars), attribuable aux éléments suivants : la provision pour litiges a été augmentée (-0,14 \$ par action), les revenus de commissions ont été moins importants que prévu pour la filiale PPI (-0,01 \$ par action), l'expérience pour l'ensemble des hypothèses en lien avec la mortalité, la morbidité et le comportement des titulaires de polices (abandons) a été légèrement avantageuse (+0,01 \$ par action) et divers éléments ont été favorables (+0,03 \$ par action). Par ailleurs, l'impact des marchés en lien avec les polices d'assurance vie universelle a été positif (+0,05 \$ par action), de même que l'incidence des variations macroéconomiques en lien avec le niveau d'actif supportant les réserves (+0,03 \$ par action). Finalement, la dévaluation de logiciels corporatifs mentionnée ci-dessus a entraîné une charge pour le secteur (-0,01 \$ par action).

La Gestion de patrimoine individuel a généré une expérience inférieure aux attentes au quatrième trimestre (perte de 2,4 millions de dollars ou de -0,02 \$ par action). L'impact positif des marchés en lien avec le programme de couverture rattaché aux garanties des fonds distincts (*hedging program*) (+0,05 \$ par action) a été compensé par les éléments négatifs suivants relatifs aux rentes individuelles : des dépenses plus élevées que prévu (-0,03 \$ par action), une distribution des ventes différente de celle prévue (-0,02 \$ par action) et une expérience de longévité moins favorable qu'anticipé (-0,01 \$ par action). Finalement, la dévaluation de logiciels mentionnée ci-dessus a aussi entraîné une charge pour le secteur (-0,01 \$ par action).

L'Assurance collective a enregistré une perte d'expérience de 0,06 \$ par action (6,0 millions de dollars) durant le trimestre. L'expérience a été favorable dans la division des Régimes d'employés pour l'assurance invalidité de longue durée (+0,01 \$ par action). Par ailleurs, dans la division des Services aux concessionnaires, l'expérience a été défavorable principalement du côté de l'assurance crédit (-0,02 \$ par action) et les dépenses y ont été supérieures aux attentes (-0,03 \$ par action). De plus, on a effectué un ajustement de la provision pour pertes de crédit du côté des prêts automobiles (-0,01 \$ par action). Finalement, la dévaluation de logiciels mentionnée ci-dessus a entraîné une charge pour le secteur (-0,01 \$ par action).

L'Épargne et retraite collectives a rapporté un léger gain de 0,4 million de dollars, attribuable à une distribution des ventes plus avantageuse qu'anticipé (+0,01 \$ par action), qui a été compensé en majeure partie par la dévaluation de logiciels mentionnée ci-dessus (-0,01 \$ par action).

Les **Affaires américaines** ont pour leur part enregistré un gain d'expérience de 0,04 \$ par action (4,7 millions de dollars), en raison d'une expérience de mortalité plus favorable que prévu dans la division de l'Assurance individuelle (+0,01 \$ par action) combinée à une expérience avantageuse et des frais d'administration gagnés plus élevés que prévu dans la division des Services aux concessionnaires (+0,03 \$ par action).

Drain dans les secteurs de l'Assurance individuelle et des Affaires américaines – Au cours du trimestre, les nouvelles affaires de ces deux secteurs combinés ont généré un gain à l'émission de 0,8 million de dollars avant impôts, soit l'équivalent de 1 % des ventes. Ce résultat représente un gain de 0,02 \$ par action par rapport aux attentes et est attribuable essentiellement à une répartition avantageuse des ventes.

Révision annuelle des hypothèses actuarielles – Les changements d'hypothèses actuarielles (pour les affaires sans participation), utilisées pour le calcul des passifs nets relatifs aux contrats d'assurance, ont engendré un impact net positif sur le bénéfice d'exploitation de 2,9 millions de dollars avant impôts, soit l'équivalent de 0,02 \$ par action. Vous trouverez tous les détails relatifs à la révision annuelle des hypothèses actuarielles dans le *Rapport de gestion 2019*.

Revenu sur le capital – Le revenu sur le capital a atteint 27,0 millions de dollars avant impôts, ce qui représente une perte de 0,02 \$ par action. En effet, les revenus d'investissements ont été plus favorables que prévu (+0,02 \$ par action), de même que l'expérience enregistrée à la filiale iAAH (+0,01 \$ par action). Par contre, il y a eu une radiation de la valeur de logiciels en lien avec la cessation des activités de la Société dans le domaine des prêts hypothécaires résidentiels (-0,03 \$ par action) et un ajustement comptable relatif au compte de contrats avec participation lié aux périodes antérieures (-0,02 \$ par action).

Impôts sur le revenu – Le taux d'impôt effectif pour le quatrième trimestre est de 16,6 %. Il se situe ainsi sous la fourchette cible donnée par la Société comme indication (20 % à 22 %), ce qui représente un gain de 0,07 \$ par action. Deux éléments expliquent ce résultat. D'abord, comme annoncé au deuxième trimestre, l'implantation d'une nouvelle stratégie d'investissement a donné lieu à 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 effectués au troisième trimestre ont généré un ajustement favorable du calcul de l'impôt pour les années antérieures (+0,08 \$ par action).

Croissance des affaires – Les primes et dépôts pour le quatrième trimestre, à près de 3,1 milliards de dollars, sont largement supérieurs à ceux du même trimestre de 2018 (+21 %), ce qui témoigne d'une forte croissance dans plusieurs secteurs, dont ceux de la Gestion de patrimoine individuel, de l'Épargne et retraite collectives et des Affaires américaines. L'actif sous gestion et sous administration a augmenté de 1 % au cours du trimestre et de 12 % au cours des douze derniers mois, pour atteindre 189,5 milliards de dollars. Ces progressions sont attribuables essentiellement aux rendements réalisés sur les marchés financiers et à l'apport de nouveaux actifs. Notons que l'actif sous gestion dépasse maintenant les 100 milliards de dollars.

L'année se termine sur une note positive pour le secteur de l'Assurance individuelle, alors que les ventes ont totalisé 51,3 millions de dollars au Canada au quatrième trimestre, en raison d'une croissance de 8 % par rapport au trimestre correspondant de 2018.

Dans le secteur de la Gestion de patrimoine individuel, les ventes de produits garantis ont totalisé 176,7 millions de dollars au quatrième trimestre, soit un niveau nettement supérieur à celui de la même période en 2018 (+69 %). Les ventes brutes de fonds distincts ont été fortes à 633,4 millions de dollars (+38 %), alors que les ventes nettes se sont élevées à 243,6 millions de dollars, comparativement à 76,1 millions de dollars un an plus tôt. Les ventes brutes de fonds communs de placement ont totalisé 566,3 millions de dollars, en hausse de 18 % par rapport au trimestre correspondant de 2018, et les sorties nettes ont diminué, pour totaliser 54,4 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 6,2 millions de dollars, comparativement à 7,2 millions au trimestre correspondant de 2018. Dans la division des Services aux concessionnaires, les ventes se sont élevées à 241,0 millions de dollars, soit à un niveau similaire à celui du même trimestre de l'année précédente. Les ventes par produits dans cette division ont atteint 55,9 millions de dollars (+2 %) pour l'assurance biens et risques divers, 75,0 millions de dollars (-14 %) pour l'assurance crédit et 110,1 millions de dollars (+11 %) pour les émissions de prêts automobiles non préférentiels. Finalement, dans la division des Solutions pour les marchés spéciaux, les ventes ont été similaires à celles de la même période de 2018, totalisant 76,3 millions de dollars.

Dans le secteur de l'Épargne et retraite collectives, les ventes ont été fortes et ont totalisé 593,2 millions de dollars, ce qui représente une hausse de 35 % par rapport au trimestre correspondant de l'an dernier.

Dans le secteur des Affaires américaines, la belle lancée s'est poursuivie, alors que les ventes en assurance individuelle ont atteint 29,4 millions de dollars américains, ce qui représente une progression de 37 %, alors que du côté des activités liées aux concessionnaires automobiles, les ventes ont totalisé 107,6 millions de dollars américains, en hausse de 36 % par rapport au trimestre correspondant de 2018.

Chez iA Auto et habitation, les primes souscrites au quatrième trimestre se chiffrent à 76,2 millions de dollars, en hausse de 11 % par rapport à celles du même trimestre de 2018.

Acquisitions – Le 4 décembre 2019, la Société s'est engagée à se porter acquéreur de l'entreprise américaine IAS Parent Holdings, Inc. et ses filiales. Le prix d'achat convenu s'élève à 720 millions de dollars américains. IAS Parent Holdings œuvre dans le marché américain des garanties automobiles, où elle propose un très vaste portefeuille de garanties automobiles et de services et logiciels connexes vendus par l'entremise d'un réseau de distribution large et diversifié. La clôture de la transaction, qui est assujettie à l'approbation des autorités réglementaires compétentes, est prévue pour le premier semestre de 2020. L'engagement d'acquisition n'a pas été pris en compte dans les états financiers et pourrait ne pas être exécuté.

Subséquemment au quatrième trimestre, la Société a annoncé le 10 janvier 2020 l'acquisition de trois entreprises canadiennes spécialisées dans les garanties automobiles : WGI Service Plan Division Inc. et WGI Manufacturing Inc. ainsi que Lubrico Warranty Inc. pour un prix d'achat total de 107 millions de dollars. WGI fabrique et gère des produits de protection chimique pour l'industrie automobile, distribués par l'intermédiaire d'un réseau de concessionnaires indépendants au Canada. Lubrico Warranty vend des garanties automobiles par l'entremise d'un réseau de concessionnaires de véhicules d'occasion situés partout au Canada (excepté au Québec).

L'apport de ces acquisitions au bénéfice de la Société devrait être neutre en 2020 et de +0,17 \$ BPA en 2021. Ainsi, en excluant les frais d'intégration liés à ces acquisitions, celles-ci devraient contribuer au bénéfice pour +0,15 \$ par action en 2020 et pour +0,27 \$ par action en 2021.

Carboneutralité – Depuis plusieurs années, iA Groupe financier est engagé à soutenir la lutte contre les changements climatiques en réduisant de manière proactive son empreinte carbone. Tout en continuant des projets et des initiatives visant à réduire à la source ses émissions de gaz à effet de serre (GES), la Société a annoncé en décembre son engagement à compenser ses émissions de GES résiduelles par l'achat de crédits carbone. Depuis le 1^{er} janvier 2020, l'entreprise est ainsi carboneutre.

Situation financière – Au 31 décembre 2019, le ratio de solvabilité s'établissait à 133 %, comparativement à un ratio de 134 % au 30 septembre 2019 et à un ratio de 126 % 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 : le déploiement de capital dans des actifs à haut rendement (-2,5 points de pourcentage), l'impact de stratégies d'investissement pour diminuer les risques macroéconomiques (+1,0 point de pourcentage), l'incidence de la révision des hypothèses de fin d'année (+0,5 point de pourcentage), l'impact des variations macroéconomiques (-0,5 point de pourcentage) et la génération organique de capital (+0,5 point de pourcentage). Par ailleurs, il est à noter que le ratio de solvabilité diminuera au cours de la première moitié de 2020 en raison d'acquisitions annoncées en décembre 2019 et en janvier 2020. Dans tous les cas, la Société vise à conserver un ratio de solvabilité à l'intérieur ou au-dessus de la fourchette cible de 110 % à 116 %. Finalement, le ratio d'endettement s'établissait à 21,9 % au 31 décembre 2019.

Valeur comptable – La valeur comptable par action ordinaire s'établissait à 51,99 \$ au 31 décembre 2019, en hausse de 2 % par rapport au trimestre précédent et de 10 % sur douze mois.

Rachat d'actions ordinaires en circulation – Le 6 novembre 2019, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat d'actions dans le cours normal de ses activités. Ainsi, entre le 12 novembre 2019 et le 11 novembre 2020, la Société peut racheter jusqu'à concurrence de 5 335 397 actions ordinaires, représentant approximativement 5 % de ses 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. Au cours du quatrième trimestre, la Société n'a racheté aucune de ses actions.

Dividende – Le conseil d'administration a approuvé le versement d'un dividende trimestriel de 48,5 cents par action ordinaire en circulation de iA Société financière. Ce dividende représente une augmentation de 3,5 cents par action, ou de 8 %, comparativement au dividende versé au trimestre précédent. Ce dividende sera payable le 16 mars 2020 à tous les actionnaires inscrits le 28 février 2020.

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 mars 2020 doivent s'assurer que le formulaire dûment rempli parvient à Computershare au plus tard à 16 h le 21 février 2020. 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 2020 pour iA Société financière

- Bénéfice par action ordinaire tiré des activités de base : fourchette cible de 6,30 \$ à 6,90 \$ (augmentée par rapport à 2019);
- Rendement des capitaux propres aux actionnaires ordinaires : fourchette cible de 11,5 % à 13,0 % (augmentée par rapport à 2019);
- Ratio de solvabilité : fourchette cible de 110 % à 116 % (inchangée par rapport à 2019) ;
- Ratio de distribution du dividende : fourchette entre 25 % et 35 %, la cible étant le point médian (inchangée par rapport à 2019);
- Taux d'impôt effectif : fourchette cible de 20 % à 22 % (inchangée par rapport à 2019);
- *Drain* lié aux nouvelles ventes : cible annuelle de 3 % des ventes avec une fourchette trimestrielle entre -5 % et 10 % (améliorée par rapport à 2019).

Les indications pour le bénéfice par action ordinaire tiré des activités de base et le rendement des capitaux propres excluent les frais d'intégration en lien avec les récentes acquisitions, estimés à 0,15 \$ BPA en 2020 et à 0,10 \$ BPA en 2021, de même que l'impact potentiel de la révision des hypothèses de fin d'année.

FAITS SAILLANTS DU QUATRIÈME TRIMESTRE – iA Assurance

Rentabilité – iA Assurance a enregistré au quatrième trimestre de 2019 un résultat net attribué à son unique porteur d'actions ordinaires – iA Société financière – de 174,8 millions de dollars, ce qui représente une progression de 17 % par rapport au résultat de 149,5 millions de dollars enregistré au même trimestre en 2018. Cette augmentation s'explique principalement par la diminution du passif relatif aux contrats d'assurance, atténuée par la hausse des prestations et des dépenses.

Situation financière – Le ratio de solvabilité s'établissait à 126 % au 31 décembre 2019, comparativement à 126 % à la fin du trimestre précédent et à 126 % 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 110 % à 116 %.

Dividende – iA Assurance a versé au cours du quatrième trimestre de 2019 un dividende d'une valeur de 300,0 millions de dollars à son unique porteur d'actions ordinaires, iA Société financière. Par ailleurs, au cours du premier trimestre de 2020, le conseil d'administration de iA Assurance a approuvé le versement de deux dividendes distincts totalisant 671,0 millions de dollars à l'unique porteur de ses actions ordinaires, iA Société financière.

Fusion – La société a annoncé à l'automne 2019 la fusion de L'Excellence, Compagnie d'assurance-vie avec l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers. Cette fusion, en vigueur depuis le 1^{er} janvier 2020, permettra notamment d'accroître l'efficacité opérationnelle et sera transparente pour la clientèle existante.

iA Assurance						
Faits saillants sur les résultats	Quatrième trimestre			Cumulatif au 31 décembre		
	2019	2018	Variation	2019	2018	Variation
(En millions de dollars)						
Résultat net attribué aux actionnaires	180,1	155,0	16,2 %	712,8	633,7	12,5 %
Moins : dividendes sur actions privilégiées	5,3	5,5	(3,6 %)	22,1	21,0	5,2 %
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	174,8	149,5	16,9 %	690,7	612,7	12,7 %

Faits saillants sur d'autres données financières	31 décembre 2019	30 septembre 2019	31 décembre 2018
Capital total (en millions de dollars)	6 410,9	6 510,6	6 619,5
Ratio de solvabilité	126 %	126 %	126 %

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 2019 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, 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 postérieures 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 quatrième trimestre, les investisseurs sont invités à consulter le *Rapport de gestion* de l'année 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 quatrième trimestre de iA Groupe financier le jeudi 13 février 2020, à 14 h (HE). Pour écouter la conférence téléphonique, il suffira de composer le 1 800 582-4087 (sans frais). La conférence téléphonique sera également disponible en différé, pendant une semaine, à compter de 16 h 30 le jeudi 13 février 2020. 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 21937499. 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.

Conférence destinée aux investisseurs et aux analystes

iA Groupe financier tiendra une conférence destinée aux investisseurs et aux analystes le vendredi 5 juin 2020, à Toronto, de 8 h 30 à 13 h 30 (HE). Tous les détails de la conférence seront communiqués prochainement.

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.

États des résultats consolidés

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Trimestres terminés les 31 décembre		Périodes de douze mois terminées les 31 décembre	
	2019	2018	2019	2018
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Primes				
Primes brutes	2 626	2 167	9 757	8 622
Primes cédées	(209)	(190)	(813)	(773)
Primes nettes	2 417	1 977	8 944	7 849
Produits de placement				
Intérêts et autres produits tirés des placements	363	347	1 364	1 306
Variation de la juste valeur des placements	(664)	(177)	3 278	(995)
	(301)	170	4 642	311
Autres produits	428	440	1 679	1 752
	2 544	2 587	15 265	9 912
Prestations sur contrats et charges				
Prestations et règlements bruts sur contrats	1 583	1 317	5 939	5 399
Prestations et règlements cédés sur contrats	(150)	(125)	(547)	(529)
Transferts nets aux fonds distincts	235	221	917	821
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	(283)	261	4 773	216
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	(1)	8	27	9
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	68	(32)	(44)	76
	1 452	1 650	11 065	5 992
Commissions	434	341	1 654	1 582
Frais généraux	411	353	1 472	1 329
Taxes sur primes et autres taxes	33	32	128	127
Charges financières	17	15	59	63
	2 347	2 391	14 378	9 093
Résultat avant impôts	197	196	887	819
Impôts sur le résultat	32	38	188	181
Résultat net	165	158	699	638
Résultat net attribué aux contrats avec participation	(11)	3	(10)	4
Résultat net attribué aux actionnaires	176	155	709	634
Dividendes sur actions privilégiées émises par une filiale	5	5	22	21
Résultat net attribué aux actionnaires ordinaires	171	150	687	613
Résultat par action ordinaire (en dollars)				
De base	1,60		6,43	5,62
Dilué	1,59		6,40	5,59
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en millions d'unités)				
De base	107		107	109
Dilué	107		107	110
Dividendes par action ordinaire (en dollars)	—		1,77	1,59

États de la situation financière consolidés

(en millions de dollars)	Au 31 décembre	
	2019	2018
	\$	\$
Actif		
Placements		
Trésorerie et placements à court terme	1 108	1 046
Obligations	27 508	23 592
Actions	3 024	3 055
Prêts hypothécaires et autres prêts	3 870	3 661
Instruments financiers dérivés	1 003	225
Avances sur contrats	900	951
Autres placements	429	329
Immeubles de placement	2 077	1 720
	39 919	34 579
Autres éléments d'actif	2 193	2 172
Actif de réassurance	1 030	1 001
Immobilisations corporelles	394	277
Actif d'impôts différés	28	26
Immobilisations incorporelles	1 110	1 071
Goodwill	606	633
Actif total du fonds général	45 280	39 759
Actif net des fonds distincts	27 868	23 781
Actif total	73 148	63 540
Passif		
Passif relatif aux contrats d'assurance	30 665	25 940
Passif relatif aux contrats d'investissement	630	630
Instruments financiers dérivés	455	429
Autres éléments de passif	6 063	5 875
Passif d'impôts différés	287	266
Débetures	1 050	901
Passif total du fonds général	39 150	34 041
Passif relatif à l'actif net des fonds distincts	27 868	23 781
Passif total	67 018	57 822
Capitaux propres		
Capital social et surplus d'apport	1 684	1 678
Actions privilégiées émises par une filiale	525	525
Résultats non distribués et cumul des autres éléments du résultat global	3 879	3 463
Comptes des contrats avec participation	42	52
	6 130	5 718
Passif et capitaux propres totaux	73 148	63 540

Résultats sectoriels

Les tableaux suivants présentent un sommaire des résultats par secteurs :

	Trimestre terminé le 31 décembre 2019						Total
	Individuel		Collectif				
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Produits							
Primes nettes	410	810	410	574	131	82	2 417
Produits de placement	(276)	(81)	20	7	(10)	39	(301)
Autres produits	29	376	13	24	47	(61)	428
	163	1 105	443	605	168	60	2 544
Charges							
Prestations et règlements bruts sur contrats	207	497	279	453	117	30	1 583
Prestations et règlements cédés sur contrats	(74)	—	(16)	(7)	(72)	19	(150)
Transferts nets aux fonds distincts	—	245	—	(10)	—	—	235
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	(339)	(35)	4	133	(19)	(27)	(283)
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	(1)	—	—	—	(1)
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	49	—	(3)	(6)	2	26	68
Commissions, frais généraux et autres charges	242	341	161	30	122	(18)	878
Charges financières	5	1	8	—	—	3	17
	90	1 049	432	593	150	33	2 347
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	73	56	11	12	18	27	197
Répartition des autres activités	19	1	1	1	5	(27)	—
Résultat avant impôts	92	57	12	13	23	—	197
Impôts sur le résultat	6	14	3	4	5	—	32
Résultat net attribué aux actionnaires	97	43	9	9	18	—	176

(en millions de dollars)

Trimestre terminé le 31 décembre 2018

	Individuel		Collectif				Total
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Produits							
Primes nettes	399	565	420	416	102	75	1 977
Produits de placement	(63)	143	41	42	12	(5)	170
Autres produits	(15)	370	12	22	16	35	440
	321	1 078	473	480	130	105	2 587
Charges							
Prestations et règlements bruts sur contrats	176	417	284	310	97	33	1 317
Prestations et règlements cédés sur contrats	(51)	—	(16)	(6)	(60)	8	(125)
Transferts nets aux fonds distincts	—	79	—	142	—	—	221
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	90	235	5	(65)	(20)	16	261
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	8	—	—	—	8
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	(72)	—	1	19	35	(15)	(32)
Commissions, frais généraux et autres charges	164	308	155	28	67	4	726
Charges financières	5	—	5	—	1	4	15
	312	1 039	442	428	120	50	2 391
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	9	39	31	52	10	55	196
Répartition des autres activités	37	7	3	—	8	(55)	—
Résultat avant impôts	46	46	34	52	18	—	196
Impôts sur le résultat	(2)	11	9	15	5	—	38
Résultat net attribué aux actionnaires	45	35	25	37	13	—	155

Résultats sectoriels (suite)

Les tableaux suivants présentent un sommaire des résultats par secteurs :

	Période de douze mois terminée le 31 décembre 2019						Total
	Individuel		Collectif				
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Produits							
Primes nettes	1 587	2 911	1 638	2 001	493	314	8 944
Produits de placement	3 767	57	172	332	162	152	4 642
Autres produits	120	1 463	55	97	103	(159)	1 679
	5 474	4 431	1 865	2 430	758	307	15 265
Charges							
Prestations et règlements bruts sur contrats	831	2 018	1 134	1 379	468	109	5 939
Prestations et règlements cédés sur contrats	(255)	—	(59)	(28)	(288)	83	(547)
Transferts nets aux fonds distincts	—	674	—	243	—	—	917
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	3 658	197	44	690	224	(40)	4 773
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	27	—	—	—	27
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	9	—	(3)	(2)	(87)	39	(44)
Commissions, frais généraux et autres charges	860	1 307	611	107	384	(15)	3 254
Charges financières	21	2	26	—	1	9	59
	5 124	4 198	1 780	2 389	702	185	14 378
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	350	233	85	41	56	122	887
Répartition des autres activités	92	3	6	3	18	(122)	—
Résultat avant impôts	442	236	91	44	74	—	887
Impôts sur le résultat	75	61	24	12	16	—	188
Résultat net	367	175	67	32	58	—	699
Résultat net attribué aux contrats avec participation	(10)	—	—	—	—	—	(10)
Résultat net attribué aux actionnaires	377	175	67	32	58	—	709

(en millions de dollars)

Période de douze mois terminée le 31 décembre 2018

	Individuel		Collectif				Total
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Produits							
Primes nettes	1 554	2 389	1 612	1 595	405	294	7 849
Produits de placement	(89)	118	103	95	(21)	105	311
Autres produits	112	1 471	57	89	67	(44)	1 752
	1 577	3 978	1 772	1 779	451	355	9 912
Charges							
Prestations et règlements bruts sur contrats	769	1 773	1 115	1 216	375	151	5 399
Prestations et règlements cédés sur contrats	(245)	—	(69)	(24)	(225)	34	(529)
Transferts nets aux fonds distincts	—	439	—	382	—	—	821
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'assurance	83	293	(2)	11	(167)	(2)	216
Augmentation (diminution) du passif relatif aux contrats d'investissement	—	—	9	—	—	—	9
Diminution (augmentation) de l'actif de réassurance	(79)	—	(6)	23	138	—	76
Commissions, frais généraux et autres charges	776	1 261	597	97	286	21	3 038
Charges financières	19	—	18	—	1	25	63
	1 323	3 766	1 662	1 705	408	229	9 093
Résultat avant impôts et répartition des autres activités	254	212	110	74	43	126	819
Répartition des autres activités	90	13	6	—	17	(126)	—
Résultat avant impôts	344	225	116	74	60	—	819
Impôts sur le résultat	54	61	32	21	13	—	181
Résultat net	290	164	84	53	47	—	638
Résultat net attribué aux contrats avec participation	4	—	—	—	—	—	4
Résultat net attribué aux actionnaires	286	164	84	53	47	—	634

États de la situation financière sectoriels

Les tableaux suivants présentent un sommaire des états de la situation financière par secteurs:

	Au 31 décembre 2019						Total
	Individuel		Collectif				
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif							
Placements	23 113	1 880	1 881	3 998	1 058	7 989	39 919
Actif des fonds distincts	—	16 392	—	11 476	—	—	27 868
Actif de réassurance	(702)	—	233	132	1 491	(124)	1 030
Autres	121	866	—	—	38	3 306	4 331
Actif total	22 532	19 138	2 114	15 606	2 587	11 171	73 148
Passif							
Passif relatif aux contrats d'assurance et aux contrats d'investissement	21 470	1 839	2 199	4 142	1 744	(99)	31 295
Passif des fonds distincts	—	16 392	—	11 476	—	—	27 868
Autres	342	37	5	5	—	7 466	7 855
Passif total	21 812	18 268	2 204	15 623	1 744	7 367	67 018

	Au 31 décembre 2018						Total
	Individuel		Collectif				
	Assurance	Gestion de patrimoine	Assurance	Épargne et retraite	Affaires américaines	Autres	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif							
Placements	19 056	1 823	1 869	3 349	926	7 556	34 579
Actif des fonds distincts	—	13 994	—	9 787	—	—	23 781
Actif de réassurance	(697)	—	236	131	1 317	14	1 001
Autres	121	940	—	—	27	3 091	4 179
Actif total	18 480	16 757	2 105	13 267	2 270	10 661	63 540
Passif							
Passif relatif aux contrats d'assurance et aux contrats d'investissement	17 787	1 643	2 148	3 452	1 602	(62)	26 570
Passif des fonds distincts	—	13 994	—	9 787	—	—	23 781
Autres	287	59	6	3	—	7 116	7 471
Passif total	18 074	15 696	2 154	13 242	1 602	7 054	57 822