

MOT D'OUVERTURE



Marie-Annick Bonneau

Chef des relations avec les
investisseurs, des affaires publiques
et du développement durable



ASSEMBLÉE ANNUELLE 2022

iA Société financière inc.
et l'Industrielle Alliance,
Assurance et services
financiers inc.

AVEC VOUS

A woman's face is partially visible through a blue geometric overlay. The overlay consists of several overlapping shapes, including a large blue triangle and a black triangle, creating a modern, abstract design. The woman has dark hair and is looking directly at the camera with a slight smile.

PRÉSENTATEURS



Jacques Martin

Président du conseil d'administration



Denis Ricard

Président et chef de la direction



Amélie Cantin

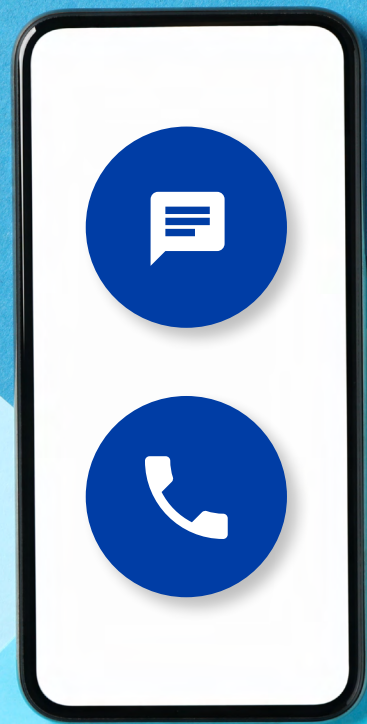
Secrétaire de la Société



ORDRE DU JOUR

- 01** Allocution du président du conseil d'administration
- 02** Allocution du président et chef de la direction
- 03** Dépôt des états financiers
- 04** Élection des administrateurs
- 05** Nomination de l'auditeur externe
- 06** Résolution consultative sur l'approche de iA Société financière en matière de rémunération de la haute direction
- 07** Propositions d'actionnaires
- 08** Période de questions
- 09** Résultats préliminaires des votes

VEUILLEZ POSER
VOS QUESTIONS
PAR CLAVARDAGE
OU PAR TÉLÉPHONE.



VOTER EN LIGNE



Porteurs de
polices avec
participation
admissibles



Actionnaires
qui détiennent
des actions
ordinaires

MISE EN GARDE CONCERNANT LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

- Les facteurs et les risques importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des résultats prévus sont notamment les risques d'assurance, de marché, de crédit et de liquidité, ainsi que les risques stratégique et opérationnel, tels que : 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 et les changements apportés aux lignes directrices en matière de capital et de liquidités; les risques associés à l'environnement politique et social régional ou mondial, les risques liés aux changements climatiques, notamment la transition vers une économie en faibles émissions de carbone et la capacité de iA Groupe financier à satisfaire aux attentes des parties prenantes face aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance; le risque lié aux données et le cyberrisque, les risques liés aux ressources humaines, les risques liés à la stratégie de couverture; les liquidités de iA Groupe financier, notamment la

disponibilité de financement pour respecter les engagements financiers en place aux dates d'échéance prévues lorsqu'il le faut; l'exactitude de l'information reçue de cocontractants et la capacité des cocontractants à respecter leurs engagements; l'occurrence de catastrophes naturelles ou imputables à l'homme, de conflits internationaux, de pandémies (comme la présente pandémie de la COVID-19) et d'actes terroristes.

- Les hypothèses et facteurs importants utilisés dans la préparation des perspectives financières comprennent, sans s'y limiter : l'exactitude des conventions comptables et des hypothèses actuarielles et économiques les plus probables utilisées par iA Groupe financier, soit le taux de mortalité, le taux de morbidité, la longévité et le comportement des titulaires de polices; une croissance continue des affaires; des changements dans l'environnement, les risques et les conditions économiques, de concurrence, d'assurance, juridique ou réglementaire; et les récents rendements et résultats de la Société, comme il en est question ailleurs dans cette présentation.

Impacts potentiels de la pandémie de la COVID-19 – Depuis le mois de mars 2020, la pandémie de la COVID-19 a des effets importants et sans précédent sur la société et l'économie. L'incidence globale qu'aura la pandémie de la COVID-19 demeure incertaine et dépendra de plusieurs facteurs, dont la progression du virus, l'émergence de nouveaux variants, la durée de la pandémie, les traitements et thérapies potentiels, la disponibilité des vaccins, l'efficacité des mesures gouvernementales déployées pour ralentir la contagion et leur incidence sur l'économie. Il n'est donc présentement pas possible d'estimer avec exactitude la totalité des effets qu'aura la pandémie de la COVID-19, mais ses effets sur les affaires et les résultats financiers de la Société pourraient être significatifs. En dépit des impacts négatifs à court terme de la pandémie de la COVID-19 sur ses résultats, iA Groupe financier demeure très solide financièrement. De plus, le protocole de continuité des affaires de la Société continue d'être observé, de manière à assurer aux clients une qualité de service similaire ou supérieure à celle qui prévalait avant la pandémie et à permettre aux employés et aux conseillers de poursuivre toutes leurs activités en toute sécurité.

MISE EN GARDE CONCERNANT LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Impacts potentiels de conflits géopolitiques – Depuis février 2022, l’invasion militaire de l’Ukraine par la Russie et les sanctions et les retombées économiques qui en découlent ont eu plusieurs impacts sur les marchés financiers mondiaux, exacerbant la volatilité déjà présente depuis le début de l’année. Les perspectives des marchés financiers à court et moyen termes restent très incertaines et fragiles en raison notamment des tensions géopolitiques persistantes. La Société continue de surveiller les impacts potentiels du conflit. Ces impacts pourraient avoir un effet négatif sur les perspectives financières, les résultats et les activités de la Société.

Des renseignements supplémentaires sur les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des prévisions et sur les hypothèses ou les facteurs importants sur lesquels sont fondés les énoncés prospectifs sont présentés à la section « Gestion des risques » du *Rapport de gestion* de l’année 2021 et à la note « Gestion des risques associés aux instruments financiers » afférente aux *États financiers consolidés audités* de l’exercice terminé le 31 décembre 2021, ainsi que dans les autres documents que iA Groupe financier a déposés auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières, qui peuvent être consultés à l’adresse sedar.com.

Les énoncés prospectifs contenus dans cette présentation reflètent les attentes de iA Groupe financier en date de sa publication. iA Groupe financier ne s’engage aucunement à mettre à jour ces énoncés prospectifs ou à en publier une révision afin de tenir compte d’événements ou de circonstances postérieurs à la date de la présentation ou afin de tenir compte de la survenance d’événements imprévus, sauf lorsque la loi l’exige.

RENSEIGNEMENTS FINANCIERS NON CONFORMES AUX IFRS ET AUTRES MESURES FINANCIÈRES

iA Groupe financier publie ses résultats et ses états financiers conformément aux Normes internationales d’information financière (les « IFRS »). Toutefois, la Société publie également certaines mesures ou certains ratios financiers qui ne sont pas conformes aux IFRS (« non conformes aux IFRS »). Cette présentation comprend des mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières au sens du Règlement 52-112 sur l’information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d’autres mesures financières. Une mesure est considérée comme non conforme aux IFRS aux fins de la législation canadienne sur les valeurs mobilières lorsqu’elle est présentée autrement que selon les principes comptables généralement reconnus (PCGR) utilisés pour les états financiers audités de la Société. Cette dernière emploie des mesures non conformes aux IFRS lorsqu’elle évalue ses résultats et mesure sa performance. La Société est d’avis que les mesures non conformes aux IFRS fournissent des renseignements additionnels pour mieux comprendre ses résultats financiers et effectuer une meilleure analyse de son potentiel de croissance et de bénéfice, et qu’elles facilitent la comparaison des résultats trimestriels et annuels de ses activités courantes. Comme les mesures non conformes aux IFRS n’ont pas de définitions ou de significations normalisées, il est possible qu’elles diffèrent des mesures financières non conformes aux IFRS utilisées par d’autres sociétés et elles ne doivent pas être considérées comme une alternative aux mesures de performance financière déterminées conformément aux IFRS. La Société incite fortement les investisseurs à consulter l’intégralité de ses états financiers et de ses autres rapports déposés auprès d’organismes publics, et à ne pas se fier à une mesure financière unique, quelle qu’elle soit.

ALLOCUTION DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Jacques Martin

Président du conseil
d'administration



PRINCIPALES
OBSERVATIONS
POUR 2021

IA GROUPE
FINANCIER
A VRAIMENT
BIEN TIRÉ SON
ÉPINGLE DU JEU

La société a :

- ✓ répondu aux attentes élevées des investisseurs
- ✓ pleinement assumé son rôle en tant qu'entreprise socialement responsable



PRINCIPALES
OBSERVATIONS
POUR 2021

PROGRAMME DE TRANSFORMATION

Accroître l'efficacité de l'organisation
en s'appuyant sur :



L'expérience
client



L'expérience
employé



Une solide stratégie
numérique

PRINCIPALES
OBSERVATIONS
POUR 2021

DÉVELOPPEMENT DURABLE

iA Groupe financier a été très actif en :

Finance durable

Lutte aux changements
climatiques

Diversité et inclusion



CHANGEMENTS AU CONSEIL

Départ d'un
administrateur



Louis Têtu

CHANGEMENTS AU CONSEIL

Trois nouvelles
candidatures



Ouma Sananikone



Rebecca Schechter



Ludwig W. Willisch

POURCENTAGE DE FEMMES AU SEIN DU CONSEIL

36%

Au 31 décembre 2021



47%

Si tous les candidats aux postes
d'administrateur présentés sont élus

ACTIVITÉS DU CONSEIL

Nombre de réunions :

10

Taux de participation :

99 %

Merci!

ALLOCUTION DU PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION



Denis Ricard

Président et chef
de la direction





PANDÉMIE DE COVID-19

iA Groupe financier est demeuré une organisation résiliente et forte.

Robuste
modèle
d'affaires

Force des
réseaux de
distribution

Saines
pratiques de
gestion des
risques



PANDÉMIE DE COVID-19

Exemples de mesures mises de l'avant ou maintenues en 2021 :

- ✓ Télétravail offert à la vaste majorité de nos 8 300 employés;
- ✓ Sécurité des bureaux pour nos employés qui doivent travailler sur place;
- ✓ Mise sur pied et gestion d'un centre de vaccination en collaboration avec d'autres employeurs de la ville de Québec.

NOTRE STRATÉGIE

Quatre axes :

La croissance

L'expérience
client

L'expérience
employé

L'efficacité
opérationnelle

NOTRE
STRATÉGIE

Lancement d'un
programme majeur
de transformation
de l'entreprise

NOTRE VISION
POUR L'AVENIR
DU TRAVAIL

**Modèle hybride et flexible combinant
à la fois le télétravail et la présence
au bureau**



NOS PRINCIPALES PISTES D'ACTION

VENTES :

- ✓ Rester à l'avant-garde en matière d'outils numériques;
- ✓ Mettre à profit notre vaste gamme de produits;
- ✓ Entretien nos relations avec nos distributeurs;
- ✓ Optimiser les synergies entre nos diverses unités d'exploitation.

NOS PRINCIPALES PISTES D'ACTION

REVENUS :

- ✓ Maintenir une solide discipline en matière de tarification;
- ✓ Faire croître les ventes et les revenus plus rapidement que les dépenses;
- ✓ Assurer notre efficacité opérationnelle grâce aux initiatives numériques et *Lean*;
- ✓ Accélérer la croissance aux États-Unis dans nos marchés distincts.

Année
2021

FAITS SAILLANTS



Niveau record de la croissance
des affaires dans plusieurs
unités d'exploitation



Capacité soutenue à générer
des profits et solidité
financière continue

Année
2021

FAITS SAILLANTS

| | |
|---|---------------|
| Assurance individuelle | +28 % |
| Gestion de patrimoine individuel | +37 % |
| Assurance collective | |
| — Assurance collective (régimes d'employés) | - 1 % |
| — Services aux concessionnaires (Canada) | +14 % |
| — Marchés spéciaux | + 5 % |
| Épargne et retraite collectives | |
| Primes récurrentes (produits d'accumulation) | + 21 % |

Année
2021

FAITS SAILLANTS

Affaires américaines

- Assurance individuelle + 6 %
- Services aux concessionnaires + 49 %

iAAH

- Primes directes souscrites + 9 %

Année
2021

FAITS SAILLANTS

Quatre facteurs de succès :

Force et
diversification
de nos réseaux
de distribution

Excellente
performance
de nos outils
numériques

Vaste gamme
de produits

Synergies entre
nos différentes
unités
d'exploitation

Année
2021

FAITS SAILLANTS

Actif sous gestion et sous administration

221,1 milliards \$ + 12 %

Primes et dépôts

16,6 milliards \$ + 18 %

Année
2021

FAITS SAILLANTS

RENTABILITÉ

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------|----------------|---------|
| Résultat net | 830 M\$ | 611 M\$ |
| BPA dilué | 7,70 \$ | 5,70 \$ |
| <i>ROE</i> | 13,2 % | 10,6 % |
| Activités de base | | |
| BPA | 8,31 \$ | 7,12 \$ |
| <i>ROE</i> | 14,2 % | 13,3 % |

Année
2021

FAITS SAILLANTS

RENTABILITÉ

Créer de la valeur pour nos actionnaires

| | |
|------------------------------|---------------|
| Valeur comptable | + 12 % |
| Dividende trimestriel | + 29 % |
| Ratio de solvabilité | 134 % |

NOUVELLES
NORMES
COMPTABLES
IFRS 17 ET IFRS 9

Impacts allant de quasi neutres
à favorables pour :

- ✓ la valeur comptable
- ✓ les bénéfices par action
- ✓ le *ROE*



OBJECTIFS 2022

présentés le
16 février 2022

Activités de base

BPA

entre 8,70 \$
et 9,30 \$

ROE

entre 13 %
et 15 %



DÉVELOPPEMENT DURABLE

Lutte aux changements climatiques

Avancées majeures en 2021

- ✓ Intégration des recommandations du Groupe de travail sur les informations financières liées au climat
- ✓ Publication d'un énoncé de positionnement sur les changements climatiques
- ✓ Mise en place d'un groupe de travail sur les changements climatiques



DÉVELOPPEMENT DURABLE

Lutte aux changements climatiques

- ✓ Entreprise carboneutre (depuis 2020)
- ✓ Cible de réduction de 20 % de nos émissions de gaz à effet de serre (GES) par employé d'ici 2025



DÉVELOPPEMENT DURABLE

Promotion de la finance durable

- ✓ Signature de la *Déclaration de la place financière québécoise pour une finance durable*
- ✓ Lancement de huit nouveaux fonds d'investissement socialement responsables
- ✓ Publication de notre premier *Cadre de référence des obligations durables*

iA Groupe financier est signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies depuis 2019.



DÉVELOPPEMENT DURABLE

Notre apport social

Philanthropie

Traitement
équitable
des clients

Diversité
et inclusion



PREMIER
TRIMESTRE

2022

Merci!

03

ÉTATS FINANCIERS



iA Société financière

États financiers pour l'exercice
terminé le 31 décembre 2021



iA Assurance

États financiers pour l'exercice
terminé le 31 décembre 2021

PRATIQUES
APPLICABLES
À LA TENUE
DU VOTE



QUI PEUT VOTER

iA Société financière

Actionnaires

- ✓ Élection des administrateurs
- ✓ Nomination de l'auditeur externe
- ✓ Résolution consultative sur l'approche de iA Société financière en matière de rémunération de la haute direction
- ✓ Propositions d'actionnaires

QUI PEUT VOTER

iA Assurance

Porteurs de polices avec participation

- ✓ Élection d'un tiers (1/3)
des administrateurs

L'unique porteur d'actions ordinaires

- ✓ Élection de deux tiers (2/3)
des administrateurs
- ✓ Nomination de l'auditeur externe

04

ÉLECTION DES ADMINISTRATEURS



iA Société financière



iA Assurance

- pour les porteurs de polices avec participation
- pour l'unique porteur d'actions ordinaires

CHANGEMENTS AU CONSEIL

Nouvel
administrateur



Ludwig W. Willisch

CHANGEMENTS AU CONSEIL

Deux nouvelles
candidates au poste
d'administrateur



Ouma Sananikone



Rebecca Schechter

ADMINISTRATEURS PROPOSÉS

iA Société financière



**Mario
Albert**



**William F.
Chinery**



**Benoit
Daignault**



**Nicolas
Darveau-Garneau**



**Emma K.
Griffin**



**Ginette
Maillé**



**Jacques
Martin**



**Monique
Mercier**



**Danielle G.
Morin**



**Marc
Poulin**



**Suzanne
Rancourt**



**Denis
Ricard**



**Ouma
Sananikone**



**Rebecca
Schechter**



**Ludwig W.
Willisch**

ADMINISTRATEURS PROPOSÉS

iA Assurance

Pour les porteurs
de polices
avec participation



**Mario
Albert**



**Ginette
Maille**



**Monique
Mercier**



**Danielle G.
Morin**



**Marc
Poulin**

ADMINISTRATEURS PROPOSÉS

iA Assurance
Pour l'unique porteur
d'actions ordinaires



**William F.
Chinery**



**Benoit
Daignault**



**Nicolas
Darveau-Garneau**



**Emma
K. Griffin**



**Jacques
Martin**



**Suzanne
Rancourt**



**Denis
Ricard**



**Ouma
Sananikone**



**Rebecca
Schechter**



**Ludwig W.
Willisch**

05

NOMINATION
DE L'AUDITEUR
EXTERNE



iA Société financière



iA Assurance

05

NOMINATION
DE L'AUDITEUR
EXTERNE



iA Société financière



iA Assurance

06

RÉSOLUTION
CONSULTATIVE
SUR L'APPROCHE
DE IA SOCIÉTÉ
FINANCIÈRE EN
MATIÈRE DE
RÉMUNÉRATION
DE LA HAUTE
DIRECTION



iA Société financière

07

PROPOSITIONS
D'ACTIONNAIRES

Deux propositions
soumises au vote

07

PROPOSITIONS
D'ACTIONNAIRES

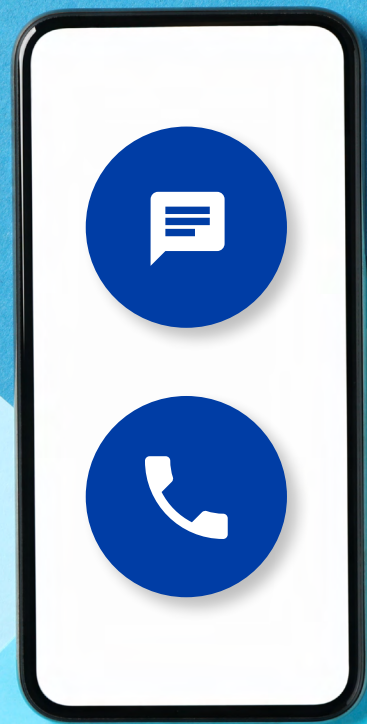
Propositions
additionnelles

non soumises
au vote

08

PÉRIODE DE QUESTIONS

Veillez poser vos
questions par clavardage
ou par téléphone.



09

RÉSULTATS
DES VOTES

Résultats
préliminaires

Merci!