

# Fiche de renseignements sur les résultats – T4 2024

Réaliser notre ambition : être la meilleure société de gestion d'actifs et d'assurance du monde



Stratégie de croissance misant sur des activités qui produisent un rendement des capitaux propres (RCP) élevé et qui génèrent des capitaux importants grâce à notre position de chef de file dans des marchés attrayants du monde entier.

- **66 900** employés<sup>1</sup>
- **Plus de 85 M** de Clients<sup>1</sup>
- **95 000** conseillers<sup>1</sup>
- Bureaux dans **28** marchés<sup>1</sup>
- **1,54 T\$** : actif géré<sup>2,3</sup>
- **12,1 %** (par année) : rendement pour les actionnaires au cours des 5 dernières années<sup>2</sup>

## Faits saillants du T4 2024

En \$ CA, à moins d'indication contraire.

Résultats financiers	T4 2024	T4 2023	Variation
Bénéfice net sous-jacent <sup>3</sup>	965 M\$	983 M\$	(2) %
Bénéfice net déclaré	237 M\$	749 M\$	(68) %
BPA sous-jacent <sup>3</sup>	1,68 \$	1,68 \$	0 %
BPA déclaré	0,41 \$	1,28 \$	(68) %
RCP sous-jacent <sup>3</sup>	16,5 %	18,4 %	(1,9) p. p.
RCP déclaré <sup>3</sup>	4,0 %	14,0 %	(10,0) p. p.
Souscriptions – Assurance <sup>3</sup>	2 013 M\$	2 166 M\$	(7) %
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs <sup>3</sup>	61,0 G\$	45,8 G\$	+33 %
Actif géré <sup>3</sup>	1 542 G\$	1 400 G\$	+10 %
Marge sur services contractuels (« MSC ») liée aux affaires nouvelles <sup>3,4</sup>	306 M\$	381 M\$	(20) %

### Au 31 décembre 2024

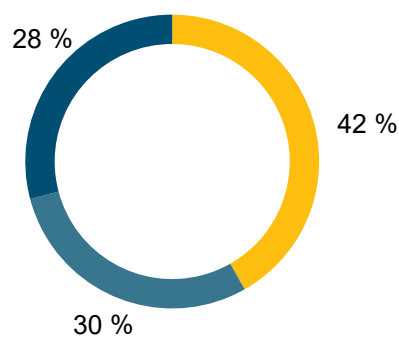
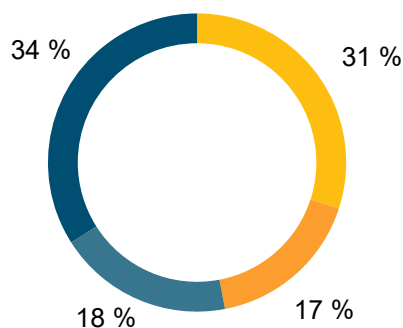
Symbole (TSX et NYSE)	SLF
Cours de l'action à la Bourse de Toronto	85,35 \$
Cours de l'action à la Bourse de New York (\$ US)	59,34 \$
Capitalisation boursière	49,0 G\$
Actions ordinaires en circulation	573,9 M
Valeur comptable par action ordinaire	40,63 \$
Dividende par action ordinaire (augmentation annoncée : 0,81 \$ par action au T2 2024)	0,84 \$
Rendement en dividende <sup>3</sup>	4,1 %
Dividendes versés en 2023 sur les actions ordinaires	1,9 G\$
Ratio du TSAV <sup>5</sup> (Financière Sun Life inc.)	152 %

Mesure <sup>3</sup>	Objectifs financiers à moyen terme <sup>6, 7</sup>	Objectifs financiers à moyen terme précédents <sup>6, 7</sup>	2024
Croissance du bénéfice par action sous-jacent	10 %	8 – 10 %	5 %
RCP sous-jacent	20 %	+18 %	17,2 %
Ratio de distribution sous-jacent	40 – 50 %	40 – 50 %	49 %

## Modèle d'affaires équilibré et diversifié

Bénéfice net sous-jacent<sup>3</sup> par secteur d'activité depuis le début de 2024<sup>10</sup> :

Bénéfice net sous-jacent<sup>3</sup> par type d'activité depuis le début de 2024<sup>11</sup> :



- Gestion d'actifs
- Asie
- É.-U.
- Canada

- Gestion de patrimoine et d'actifs
- Protection individuelle
- Santé et protection collective

## Notations de solidité financière<sup>9</sup>

A.M. Best	A+
DBRS	AA
Moody's	Aa3
S&P	AA

## Solidité du capital

**152 %** Ratio du TSAV pour la FSL inc.<sup>5</sup>

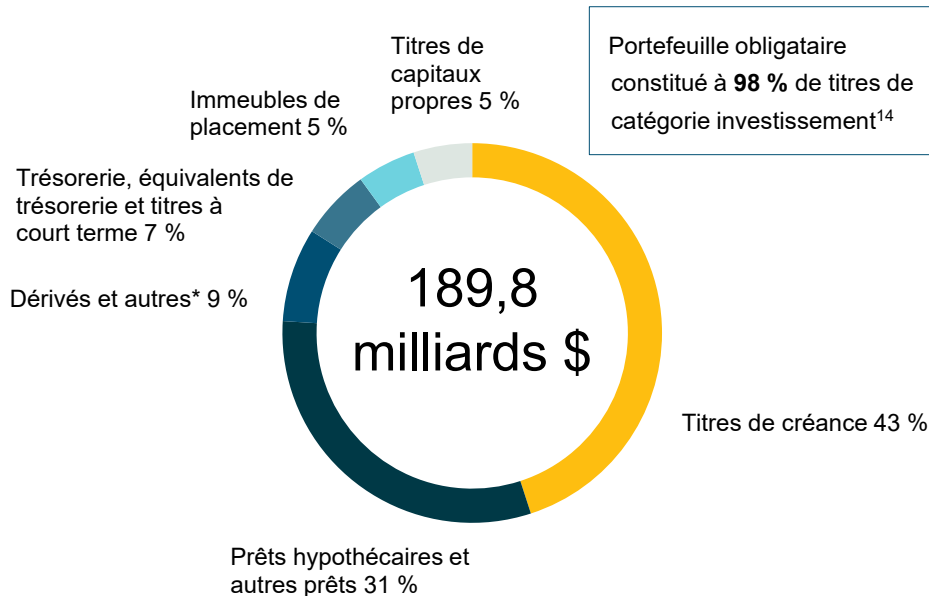
**1,4 G\$** Liquidités dans la société de portefeuille (FSL inc.)<sup>3, 12</sup>

**20,1 %** Ratio de levier financier<sup>3</sup> (cible de 25 %)

## Stratégie de croissance et points saillants

GA	Leader mondial dans les catégories d'actifs publics et alternatifs grâce à la MFS et à Gestion SLC	<ul style="list-style-type: none"> <li>La MFS a obtenu des résultats solides dans le secteur des placements en titres à revenu fixe, avec des entrées nettes de 1,5 milliard \$ US au cours du trimestre.</li> <li>InfraRed Capital Partners (« InfraRed ») a fermé son sixième fonds d'infrastructures phare à valeur ajoutée au cours du quatrième trimestre avec plus de 1 G\$ US en engagements de capitaux.</li> <li>Gestion SLC a remporté le prix <i>Insurance Investor North American Award for Insurance Investment Strategy of the Year 2024</i>.</li> </ul>
CAN	Leader en santé, en gestion de patrimoine et en assurance	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lancement du rapport <i>Objectif santé</i>, qui porte sur les maladies chroniques au travail et offre de nouvelles données et stratégies pour favoriser la santé des employés.</li> <li>Lancement d'un partenariat de trois ans avec la Tribal Wi-Chi-Way-Win Capital Corporation<sup>13</sup> (TWCC) pour fournir des services de centre d'appels pour le Régime canadien de soins dentaires (RCSD).</li> </ul>
É.-U.	Leader en santé et en garanties collectives	<ul style="list-style-type: none"> <li>Garanties collectives : nous avons étendu la couverture d'assurance invalidité de longue durée destinée aux professionnels de la santé autres que les médecins afin de leur procurer une meilleure protection du revenu et du soutien pour le retour au travail.</li> <li>Lancement de Clinical 360+, programme étendu d'assurance-maladie en excédent de pertes qui procure aux participants un accès numérique à des outils et à des services de soins personnalisés grâce à une application en collaboration avec des partenaires en santé spécialisés.</li> </ul>
ASIE	Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide	<ul style="list-style-type: none"> <li>Au Vietnam, lancement d'une série de campagnes sur la littéracie financière pour promouvoir la planification financière et l'assurance.</li> <li>À Hong Kong, lancement de MPF Navigator, plateforme numérique novatrice qui outille les Clients en leur procurant des conseils personnalisés sur la planification de la retraite, des observations du marché en temps réel et une fonctionnalité pratique de gestion de comptes.</li> </ul>

# Actifs investis dans le fonds général



Actifs investis au 31 décembre 2024.

\* Comprend : autres placements financiers (7 %), actifs dérivés (1 %), autres placements non financiers (1 %).

## Calendrier des événements

**8 mai**

Résultats financiers du T1 2025

**7 août**

Résultats financiers du T2 2025

[Cliquez ici pour lire le communiqué de presse sur les résultats trimestriels et tout document connexe](#)

## Renseignements pour les investisseurs

[Investor\\_Relations@sunlife.com](mailto:Investor_Relations@sunlife.com)

<sup>1</sup> Au 31 décembre 2024. Les employés représentent les employés à temps plein, les employés temporaires et les employés dans les coentreprises en Asie. Le nombre d'employés et de conseillers a été arrondi à la centaine près. Le nombre de Clients a été arrondi au million le plus près.

<sup>2</sup> Au 31 décembre 2024.

<sup>3</sup> Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique M, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion pour la période close le 31 décembre 2024 (rapport de gestion annuel de 2024).

<sup>4</sup> L'incidence des nouvelles affaires d'assurance, également appelée la « MSC liée aux affaires nouvelles », représente la croissance des activités de souscriptions au cours de la période, y compris les souscriptions de produits de protection individuelle (excluant celles enregistrées par les coentreprises), de régimes à prestations déterminées, de fonds distincts et de produits de gestion de patrimoine au Canada. Pour plus de précisions sur la MSC, se reporter à la rubrique F, « Marge sur services contractuels », du rapport de gestion annuel de 2024.

<sup>5</sup> Nos ratios du TSAV sont calculés conformément à la ligne directrice du BSIF intitulée *Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie*.

<sup>6</sup> En 2024, nous avons augmenté nos objectifs financiers à moyen terme en ce qui touche la croissance du BPA sous-jacent et le RCP sous-jacent, qui sont passés respectivement à 10 % et à 20 %. Ces mises à jour sont appuyées par de solides résultats financiers. Notre objectif financier à moyen terme concernant le ratio de distribution sous-jacent n'a pas changé.

<sup>7</sup> Nous estimons que nos objectifs financiers à moyen terme sont raisonnables, toutefois nous pourrions ne pas être en mesure de les atteindre dans l'éventualité où nos hypothèses seraient inexactes. Par conséquent, nos résultats réels pourraient différer de façon importante de nos objectifs financiers à moyen terme décrits sur la diapositive. Nos objectifs financiers à moyen terme ne constituent pas des lignes directrices. Ils constituent des mesures financières prospectives non conformes aux normes IFRS, et des renseignements additionnels à ce sujet sont présentés à la rubrique P, « Énoncés prospectifs – Objectifs financiers à moyen terme », du rapport de gestion pour la période close le 31 décembre 2024 (rapport de gestion annuel de 2024).

<sup>8</sup> Le ratio de distribution sous-jacent représente le ratio des dividendes versés aux actionnaires ordinaires sur le bénéfice par action sous-jacent dilué. Consulter la rubrique M, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS – 3 – Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS » dans notre rapport de gestion annuel de 2024.

<sup>9</sup> Cotes pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie.

<sup>10</sup> Au 31 décembre 2024. Exclut le bénéfice net sous-jacent de l'Organisation internationale de (364) M\$ depuis le début de 2024.

<sup>11</sup> Au 31 décembre 2024. Fondé sur le bénéfice net sous-jacent, excluant les charges de l'Organisation internationale et autres pertes nettes de (433) M\$. La catégorie « Gestion de patrimoine et d'actifs » inclut MFS Investment Management, Gestion SLC, la gestion de patrimoine de l'Individuelle au Canada, les Régimes collectifs de retraite et la Gestion de patrimoine et d'actifs en Asie. La catégorie « Santé et protection collective » comprend la Sun Life Santé au Canada, les Garanties collectives aux États-Unis (garanties collectives des employés et solutions en santé et en gestion des risques) et les garanties Frais dentaires aux États-Unis. La catégorie « Protection individuelle » comprend l'Assurance individuelle au Canada, la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis et la Protection individuelle en Asie.

<sup>12</sup> Trésorerie et autres actifs liquides détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive.

<sup>13</sup> La Tribal Wi-Chi-Way-Win Capital Corporation appartient entièrement à cinq conseils tribaux du Manitoba et à plusieurs Premières nations indépendantes du Manitoba.

<sup>14</sup> Cote BBB- ou supérieure.

La rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » présente des renseignements supplémentaires concernant ces mesures financières non conformes aux normes IFRS, ainsi que des rapprochements avec les mesures conformes aux normes IFRS les plus proches. Notre rapport de gestion annuel de 2024 ainsi que le dossier de renseignements financiers supplémentaires, disponible au [www.sunlife.com](http://www.sunlife.com), sous la rubrique « Investisseurs – Résultats et rapports financiers », présentent également ces mesures financières non définies par les normes IFRS ainsi que des rapprochements. Tous les montants sont en dollars canadiens et sont arrondis, sauf indication contraire.