

## Principaux changements apportés au supplément d'information financière pour le premier trimestre de 2026

La Financière Sun Life inc. (la « Sun Life », « nous » et « notre ») a publié un supplément d'information financière mis à jour pour le premier trimestre de 2026. Les mises à jour reflètent la mise en œuvre de la nouvelle structure Gestion d'actifs Sun Life, avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> janvier 2026, ainsi que d'autres améliorations visant à améliorer la compréhension de nos résultats financiers.

Le tableau suivant présente les mises à jour importantes apportées à notre supplément d'information financière à compter du premier trimestre de 2026 et s'appliquant aux résultats comparatifs de 2025 et de 2024 (sauf indication contraire). Les résultats de 2025 et de 2024 ont été mis à jour afin de refléter la présentation actuelle. Nous continuerons d'examiner les informations fournies dans le supplément d'information financière à mesure que nous finaliserons notre présentation pour le premier trimestre de 2026.

### Principaux changements apportés au supplément d'information financière

Structure de présentation de Gestion d'actifs Sun Life	Description	Page de référence
Retraitements des résultats des divisions de Gestion d'actifs Sun Life (auparavant, Gestion d'actifs), du Canada et de l'Asie.	<p>Gestion d'actifs Sun Life comprend MFS Investment Management (la « MFS »), Gestion SLC et la division Solutions et autres nouvellement créée.</p> <p>Les activités suivantes ont été transférées à la division Solutions et Autres :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Les Solutions prestations déterminées (depuis le secteur Canada)</li> <li>• La participation de la Sun Life dans Aditya Birla Sun Life Asset Management Company (depuis le secteur Asie)</li> <li>• La gestion d'actifs en Asie (depuis le secteur Asie)</li> </ul> <p>Les mesures suivantes, ventilées par secteur d'activité, ont été retraitées :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le bénéfice net sous-jacent et le bénéfice net déclaré</li> <li>• Les flux bruts et les flux nets</li> <li>• L'actif géré</li> <li>• Le rendement des capitaux propres</li> <li>• Les charges d'exploitation et certaines commissions engagées au cours de la période et incluses dans les charges afférentes aux activités d'assurance ainsi que d'autres charges</li> <li>• L'analyse de la variation de la marge sur services contractuels (pour le secteur Canada)</li> </ul>	3-5, 8-9, 15-16, 21-29, 38-40, 42, 49, 51, 53-56, 58, 67-70, 73-74, 78-79
Composition des actifs gérés et de l'actif géré de Gestion d'actifs Sun Life	Les actifs gérés par Gestion d'actifs Sun Life, qui comprennent l'actif géré de Gestion d'actifs Sun Life et les actifs gérés à l'interne de la Sun Life, sont présentés. L'actif géré est présenté par division et par catégorie d'actifs.	16, 18, 20
Remplacement de la monnaie de présentation par le dollar américain pour Gestion d'actifs Sun Life	Le dollar américain sera la principale monnaie de présentation des résultats financiers pour Gestion d'actifs Sun Life et ses divisions	15-23, 58-59, 62-63
Composantes du bénéfice pour le secteur Solutions et autres au sein du secteur d'activité Gestion d'actifs Sun Life	Huit (8) trimestres historiques des composantes du bénéfice du secteur Solutions et autres sont présentés en dollars américains et en dollars canadiens dans la version provisoire du supplément d'information financière retraité. À compter du premier trimestre de 2026, les composantes du bénéfice de Gestion d'actifs Sun Life seront affichées par le secteur d'activité à la page « Composantes du bénéfice - suite ».	21-22
Les produits et les charges sous-jacents de la MFS et de Gestion SLC ne sont plus regroupés	Les produits et les charges sous-jacents de la MFS et de Gestion SLC continueront d'être présentés dans les pages de leurs divisions respectives.	17, 19, 62

Gestion SLC – Régime d'intéressement de la direction	Description	Page de référence
Incidence des titres de capitaux propres de SLC détenus par la direction	Le bénéfice déclaré et le bénéfice net sous-jacent reflèteront la charge comptable liée au régime d'intéressement de la direction au moyen de l'amortissement des attributions sur la période d'acquisition des droits prévue.  Une fois les droits acquis, le bénéfice déclaré et le bénéfice net sous-jacent reflèteront également la participation ne donnant pas le contrôle attribuable aux participants au régime d'intéressement de la direction.	19, 62

Autres changements	Description	Page de référence
Amélioration de la présentation d'information par type d'activités	Nous avons mis à jour notre présentation d'information afin de présenter les résultats par secteur d'activité et, le cas échéant, par division. La présentation d'information par type d'activités sera conservée à titre d'information supplémentaire dans le supplément d'information financière.	7, 26, 31, 34, 40, 44
Amélioration de la présentation d'information pour le secteur d'activité Canada	Des améliorations ont été apportées à la présentation d'information pour l'ensemble des pages visant le secteur du Canada afin de mieux refléter la façon dont celui-ci est géré.	25, 28-29
Amélioration de la présentation d'information pour les secteurs d'activité Asie et Organisation internationale	Les montants des périodes précédentes ont été mis à jour afin de refléter des améliorations apportées à la méthode de répartition des charges du secteur Organisation internationale vers le secteur Asie afin d'en améliorer la comparabilité.	38, 40, 42, 43-44, 49, 56-57, 73-76

## Mises à jour de la définition du bénéfice net sous-jacent

Le supplément d'information financière et le rapport de gestion du premier trimestre de 2026 comprendront une description mise à jour des ajustements apportés au bénéfice net déclaré afin de calculer le bénéfice net sous-jacent, une mesure financière non définie par les normes IFRS, en ce qui concerne le régime d'intéressement de la direction de Gestion SLC. Dans l'ensemble, nos principes relatifs au bénéfice net sous-jacent n'ont pas changé. Le bénéfice net sous-jacent continue de représenter le point de vue de la direction à l'égard des perspectives économiques et du potentiel de bénéfice à long terme de nos activités.

### 2. Bénéfice net sous-jacent et bénéfice par action sous-jacent

Le bénéfice net sous-jacent est une mesure financière non conforme aux normes IFRS qui aide à comprendre le rendement des activités de la Sun Life en apportant certains ajustements au bénéfice calculé en vertu des normes IFRS. Le bénéfice net sous-jacent, de même que le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (le bénéfice net déclaré), servent de base à la planification de la gestion et constituent également une mesure clé de nos programmes de rémunération incitative du personnel. Cette mesure reflète le point de vue de la direction à l'égard du rendement sous-jacent des activités de la Compagnie et du potentiel de bénéfice à long terme. Par exemple, en raison de la nature à plus long terme de nos activités d'assurance individuelle, les fluctuations du marché liées aux taux d'intérêt, aux marchés des actions et aux immeubles de placement peuvent avoir une incidence importante sur le bénéfice net déclaré de la période de présentation de l'information financière. Toutefois, ces incidences ne se matérialisent pas nécessairement, et elles pourraient ne jamais se matérialiser si les marchés fluctuent dans la direction opposée au cours de périodes ultérieures ou, dans le cas des taux d'intérêt, si le placement à revenu fixe connexe est détenu jusqu'à son échéance.

Le bénéfice net sous-jacent élimine l'incidence des éléments suivants du bénéfice net déclaré :

- L'incidence des marchés reflétant l'écart après impôt entre les fluctuations réelles et les fluctuations prévues du marché, y compris :
  - i) L'incidence nette des taux d'intérêt sans risque, des écarts de crédit et de la fluctuation des écarts de swap, ainsi que d'autres incidences, reflétant les non-concordances comptables entre les actifs et les passifs :
    - a. Les écarts découlant des variations de la juste valeur<sup>1)</sup> des actifs à revenu fixe (y compris les dérivés) évalués à la juste valeur par le biais du résultat net soutenant les contrats d'assurance, par rapport aux variations de la juste valeur des passifs<sup>2)</sup>;
    - b. les variations de la juste valeur des actifs à revenu fixe (y compris les dérivés) évalués à la juste valeur par le biais du résultat net qui soutiennent nos passifs relatifs aux contrats de placement et nos portefeuilles excédentaires<sup>3)</sup>;
    - c. Les produits tirés des placements exonérés d'impôt<sup>4)</sup> supérieurs ou inférieurs aux économies d'impôt à long terme prévues liées à nos activités d'assurance multinationales au Canada.
  - ii) Les placements à revenu non fixe dont le rendement moyen pondéré attendu est d'environ 2 % par trimestre, y compris :
    - a. les placements en titres de capitaux propres (y compris les dérivés) soutenant les contrats d'assurance et les portefeuilles excédentaires;
    - b. les immeubles de placement soutenant des contrats d'assurance et des portefeuilles excédentaires.
- Les modifications des hypothèses et mesures de la direction, qui tiennent compte de l'incidence des modifications des méthodes et hypothèses, ainsi que des mesures de la direction à l'égard des contrats d'assurance et de réassurance.

<sup>1)</sup> En ce qui a trait aux actifs à revenu fixe, le bénéfice net sous-jacent comprend les résultats enregistrés au chapitre du crédit découlant des modifications de notations des actifs évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, ainsi que l'incidence des pertes de crédit attendues pour les actifs évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

<sup>2)</sup> Le bénéfice net sous-jacent est fondé sur les courbes d'actualisation et les taux de change observables au début de la période.

<sup>3)</sup> Le bénéfice net sous-jacent lié au bénéfice relatif au surplus comprend les profits (pertes) réalisés sur les actifs à revenu fixe classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

<sup>4)</sup> Les soldes du quatrième trimestre de 2025 et du quatrième trimestre de 2024 sont isolés dans l'élément Autres du poste Autres ajustements.

- D'autres ajustements :
  - i) Actions de la MFS détenues par la direction – cet ajustement élimine la variation de la juste valeur ainsi que d'autres activités liées aux actions ordinaires de la MFS détenues par la direction.
  - ii) Acquisition, intégration et restructuration – les charges et produits liés à l'acquisition ou à la cession d'une entreprise. Comprend également les charges liées aux activités de restructuration et les charges liées aux régimes d'intéressement de la direction découlant des activités d'intégration de Gestion SLC.
  - iii) Amortissement des immobilisations incorporelles – supprime la charge d'amortissement liée aux immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée découlant d'acquisitions ou de regroupements d'entreprises, excluant l'amortissement des logiciels et des ententes de distribution.
  - iv) Autres – représente des éléments de nature inhabituelle ou exceptionnelle qui, de l'avis de la direction, ne sont pas représentatifs du rendement à long terme de la Compagnie.

## **Mises à jour des définitions du Glossaire des mesures financières additionnelles non définies par les normes IFRS et de la page Informations générales**

Le supplément d'information financière et le rapport de gestion du premier trimestre de 2026 comprendront des modifications des définitions des mesures financières non définies par les normes IFRS, ainsi que de nouvelles définitions, afin de refléter les mises à jour de la structure de présentation de l'information financière de Gestion d'actifs Sun Life. Aucun changement n'a été apporté à nos définitions de l'actif administré, de l'actif géré et de l'actif géré et administré, tandis que des changements mineurs ont été apportés à nos définitions des souscriptions et flux et des actifs de tiers gérés. Nous avons également ajouté des définitions de l'actif géré de Gestion d'actifs Sun Life et de l'actif géré de la Gestion de patrimoine et des autres actifs. De plus, nous avons modifié notre page Informations générales afin de refléter la structure de présentation de l'information financière de Gestion d'actifs Sun Life. Ces définitions sont les suivantes :

**Actif administré.** L'actif administré représente les actifs des Clients à l'égard desquels la Sun Life fournit des services administratifs. Au Canada, l'actif administré comprend l'actif des courtiers en épargne collective dans les actifs des services de gestion de patrimoine individuelle et des services administratifs de la Gestion de patrimoine collective. En Asie, l'actif administré comprend les actifs des services administratifs en Chine et à Hong Kong. Dans Gestion SLC, l'actif administré comprend les actifs distribués principalement par la société liée de Gestion SLC, Advisors Asset Management Inc. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.

**Actif géré.** L'actif géré constitue une mesure financière non conforme aux normes IFRS qui indique la taille des actifs de notre Compagnie dans l'ensemble des domaines de la gestion d'actifs, de la gestion de patrimoine et de l'assurance. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci. En plus des mesures conformes aux normes IFRS les plus directement comparables, soit le solde du fonds général et des fonds distincts dans nos états de la situation financière, l'actif géré comprend également les actifs de tiers et autres actifs gérés et les ajustements de consolidation.

L'actif géré et l'actif administré sont composés de l'actif administré et de l'actif géré, tels qu'ils sont définis ci-dessus, et il n'y a aucune mesure financière normalisée en vertu des normes IFRS.

**Souscriptions et flux.** Les flux bruts de Gestion d'actifs Sun Life comprennent les fonds offerts à des particuliers et à des Clients institutionnels; les flux bruts de Gestion SLC comprennent les capitaux mobilisés, comme les engagements en capitaux non appelés et le levier financier; les flux bruts des Solutions et autres comprennent les souscriptions de solutions à prestations déterminées, les flux liés aux fonds gérés pour la gestion d'actifs en Asie et les flux liés aux fonds communs de placement d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Limited en fonction de notre pourcentage de participation. Au Canada, les flux bruts de gestion d'actifs et souscriptions de produits de gestion de patrimoine se composent des souscriptions enregistrées à la Gestion de patrimoine collective (excluant les affaires conservées), les souscriptions d'assurance comprennent les souscriptions d'assurance collective liées aux régimes de garanties collectives vendus par la Sun Life Santé et les souscriptions d'assurance individuelle. Aux États-Unis, les souscriptions d'assurance collective comprennent les souscriptions enregistrées par les Garanties collectives et les garanties de frais dentaires. En Asie, les flux bruts de gestion d'actifs et souscriptions de produits de gestion de patrimoine comprennent les flux bruts de gestion d'actifs et souscriptions de produits de gestion de patrimoine à Hong Kong, les souscriptions de titres de fonds communs de placement et de fonds gérés aux Philippines, les souscriptions de produits de gestion de patrimoine enregistrés par notre coentreprise en Chine, y compris les souscriptions réalisées par nos partenaires de distribution du secteur bancaire; les souscriptions d'assurance individuelle comprennent les souscriptions réalisées par nos filiales, ainsi que par nos coentreprises et entreprises associées, en fonction de notre pourcentage de participation, aux Philippines, en Indonésie, en Inde, en Chine, en Malaisie, au Vietnam, à Hong Kong et pour la clientèle fortunée. L'Asie enregistre également des souscriptions d'assurance collective aux Philippines, à Hong Kong et dans nos coentreprises. Les flux nets de Gestion d'actifs Sun Life se composent des flux bruts déduction faite des sorties brutes. Les flux nets de Gestion SLC ne comprennent pas les distributions versées à des Clients provenant de la vente d'actifs sous-jacents dans des fonds à capital fixe. Les sorties des Solutions et autres se composent des rachats et des paiements de rentes. Au Canada, les flux nets de gestion d'actifs et souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine correspondent aux flux bruts déduction faite des rachats, des échéances et des retraits au sein de l'actif géré de la Gestion de patrimoine de l'Individuelle et de la Gestion de patrimoine collective. En Asie, les flux nets de gestion d'actifs et souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine comprennent les souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine à Hong Kong, les flux nets liés aux fonds communs de placement et aux fonds gérés aux Philippines et les souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine individuels en Chine, en fonction de notre pourcentage de participation. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.

**Actifs de tiers et autres actifs gérés.** Les actifs de tiers et les autres actifs gérés comprennent les actifs des particuliers, les actifs institutionnels et d'autres actifs de tiers, qui comprennent les actifs du fonds général et des fonds distincts gérés par nos coentreprises. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci. Pour Gestion d'actifs Sun Life, les actifs de tiers et les autres actifs gérés comprennent les actifs des Clients institutionnels et des particuliers ainsi que les capitaux mobilisés, comme les engagements non appelés et le levier financier pour Gestion SLC. L'actif géré d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Limited est fondé sur notre quote-part de la participation. Au Canada, les actifs de tiers et les autres actifs gérés comprennent les actifs des Clients investis dans des produits de fonds communs de placement destinés aux particuliers de Gestion d'actifs PMSL inc. Aux États-Unis, les actifs de tiers et les autres actifs gérés comprennent les placements d'investisseurs tiers dans un portefeuille de prêts hypothécaires. En Asie, les actifs de tiers et les autres actifs gérés comprennent les actifs des Clients investis dans des produits de fonds gérés à Hong Kong, des produits internationaux de gestion de patrimoine, des produits de fonds communs de placement et de fonds gérés aux Philippines, des

produits de Sun Life Everbright Asset Management ainsi que l'actif du fonds général et des fonds distincts de nos coentreprises en fonction de notre pourcentage de participation.

**Actif géré par Gestion d'actifs Sun Life.** Cette mesure comprend i) l'actif géré de Gestion d'actifs Sun Life, qui correspond aux actifs de clients institutionnels et de particuliers pour lesquels Gestion d'actifs Sun Life est le gestionnaire d'actifs, ainsi que l'actif du fonds général des divisions de Gestion d'actifs Sun Life, et ii) les actifs gérés à l'interne, qui constituent des placements liés au fonds général d'autres divisions de la Sun Life gérés par Gestion d'actifs Sun Life. Les actifs de tiers et l'actif des fonds distincts présentés pour les divisions Canada et Asie pour lesquels Gestion d'actifs Sun Life est le gestionnaire d'actifs sont présentés comme des « actifs gérés par Gestion d'actifs Sun Life » plutôt que comme des « actifs gérés à l'interne » afin de faire la distinction entre les cas où des Clients sont propriétaires des actifs et ceux où la Sun Life est la propriétaire de ceux-ci.

**Actif géré relatif à la gestion de patrimoine et autres éléments de l'actif géré de la Sun Life.** Cette mesure comprend les actifs de tiers gérés et l'actif des fonds distincts détenus au Canada, aux États-Unis et en Asie, déduction faite des actifs pour lesquels Gestion d'actifs Sun Life est le gestionnaire d'actifs. Les actifs des coentreprises et les autres actifs du fonds général qui ne sont pas gérés par Gestion d'actifs Sun Life sont également inclus. Au Canada, ces actifs sont principalement présentés dans les secteurs Gestion de patrimoine collective et Gestion de patrimoine de l'Individuelle, y compris Gestion d'actif PMSL. Aux États-Unis, ces actifs sont principalement présentés dans le secteur de la Gestion des affaires en vigueur. En Asie, ces actifs sont principalement présentés dans les secteurs de gestion de patrimoine et d'actifs à Hong Kong, aux Philippines, en Chine et pour la Division Internationale. Les actifs des fonds distincts de l'ANASE, de Hong Kong et de la clientèle fortunée sont également inclus.

#### **Page Informations générales du supplément d'information financière**

Gestion d'actifs Sun Life est une plateforme de gestion d'actifs mondiale qui offre une gamme complète de solutions de placement aux particuliers et aux investisseurs institutionnels à l'échelle mondiale. Nos entreprises de gestion d'actifs tirent parti d'une expertise approfondie dans diverses catégories d'actifs publics et privés, notamment les actions, les titres à revenu fixe, les titres du secteur de l'immobilier, les infrastructures et le crédit privé, afin de faire progresser notre raison d'être qui consiste à offrir des résultats à long terme pour nos Clients.

Gestion d'actifs Sun Life se compose de trois divisions : la MFS, notre gestionnaire d'actifs mondial qui offre une valeur supérieure au sein de marchés publics; Gestion SLC, notre société de gestion d'actifs diversifiés qui évolue dans les catégories d'actifs à revenu fixe et d'actifs alternatifs et qui vise à aider nos Clients à respecter leurs obligations financières à long terme; Solutions et autres, qui comprend notre entreprise de transfert des risques liés aux régimes de retraite au Canada et nos capacités de gestion d'actifs en Inde et à Hong Kong.