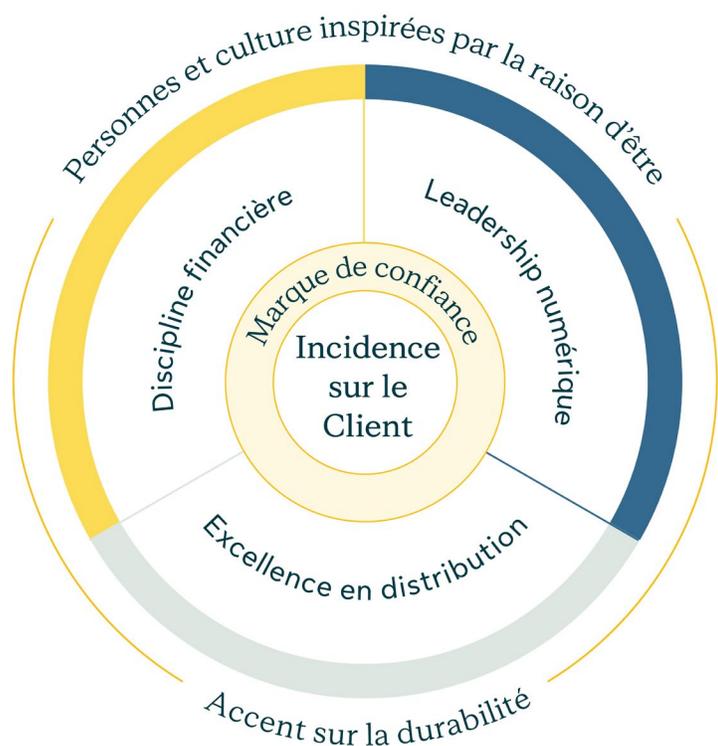


Fiche de renseignements sur les résultats – T1 2025

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 attractifs du monde entier.

- **66 900** employés¹
- **Plus de 85 M** de Clients¹
- **95 000** conseillers¹
- Bureaux dans **28** marchés¹
- **1,55 T\$** : actif géré^{2, 3}
- **17,5 %** (par année) : rendement pour les actionnaires au cours des 5 dernières années²

Faits saillants du T1 2025

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

Résultats financiers	T1 2025	T1 2024	Variation
Bénéfice net sous-jacent ³	1 045 M\$	875 M\$	+19 %
Bénéfice net déclaré	928 M\$	818 M\$	+13 %
BPA sous-jacent ³	1,82 \$	1,50 \$	+21 %
BPA déclaré	1,62 \$	1,40 \$	+16 %
RCP sous-jacent ³	17,7 %	16,0 %	1,7 p. p.
RCP déclaré ³	15,7 %	15,0 %	0,7 p. p.
Souscriptions – Assurance ³	1 454 M\$	1 285 M\$	+13 %
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs ³	62,2 G\$	46,9 G\$	+33 %
Actif géré ³	1 551 G\$	1 470 G\$	+5 %
Marge sur services contractuels (« MSC ») liée aux affaires nouvelles ^{3, 4}	406 M\$	347 M\$	+17 %

Au 31 décembre 2025

Symbole (TSX et NYSE)	SLF
Cours de l'action à la Bourse de Toronto	82,36 \$
Cours de l'action à la Bourse de New York (\$ US)	57,26 \$
Capitalisation boursière	46,7 G\$
Actions ordinaires en circulation	567,6 M
Valeur comptable par action ordinaire	40,84 \$
Dividende par action ordinaire (augmentation annoncée : 0,88 \$ par action au T2 2025)	0,84 \$
Rendement en dividende ³	4,1 %
Dividendes versés en 2023 sur les actions ordinaires	1,9 G\$
Ratio du TSAV ⁵ (Financière Sun Life inc.)	149 %

Objectifs à moyen terme^{3, 6}

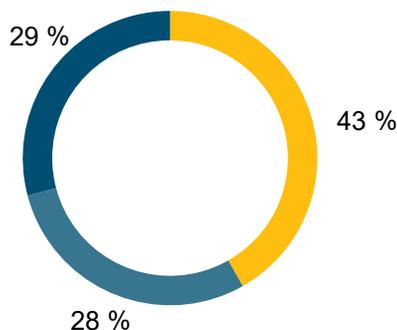
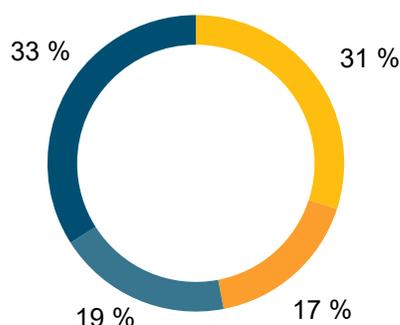
T1 2025

Croissance du bénéfice par action sous-jacent ³ : 10 % par année	21 %
RCP sous-jacent ³ : 20 %	17,7 %
Ratio de distribution sous-jacent ^{3, 7} : 40 % à 50 %	46 %

Modèle d'affaires équilibré et diversifié

Bénéfice net sous-jacent³ par secteur d'activité depuis le début de 2025⁹ :

Bénéfice net sous-jacent³ par type d'activité depuis le début de 2025¹⁰ :



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

- Gestion de patrimoine et d'actifs¹¹
- Protection individuelle¹²
- Santé et protection collective

Notations de solidité financière⁸

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

Solidité du capital

149 % Ratio du TSAV pour la FSL inc.⁵

1,3 G\$ Liquidités dans la société de portefeuille (FSL inc.)^{3, 13}

20,1 % Ratio de levier financier³ (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"> La MFS a remporté le <i>Lipper Award for Fixed Income 2025</i>¹⁴, prix soulignant qu'elle a été la meilleure des grandes sociétés de gestion de placements à revenu fixe aux États-Unis sur trois ans. Cela témoigne de la solidité de ses produits de placement diversifiés et de sa plateforme de placement à revenu fixe, qui demeure bien positionnée pour une croissance mondiale. Au Royaume-Uni, BGO a conclu un partenariat avec Northtree Investment Management pour créer un portefeuille de plus de 100 M£ dans le secteur de la logistique urbaine. La plateforme Strategic Capital Partners de BGO s'est associée à Orka Investments au Royaume-Uni pour accroître sa présence dans le marché du logement étudiant au Royaume-Uni, dans le cadre de l'objectif général de BGO visant à collaborer avec des gestionnaires de titres à moyenne capitalisation pour offrir des solutions de capital novatrices.
CAN	Leader en santé, en gestion de patrimoine et en assurance	<ul style="list-style-type: none"> Établissement d'un partenariat avec Empathy, plateforme de soutien aux personnes endeuillées, pour offrir du soutien aux bénéficiaires d'une assurance-vie collective de la Sun Life et à leur famille dans le cadre d'une demande de règlement. La Sun Life est l'un des premiers assureurs à utiliser les services d'Empathy. Lancement de Mes choix flex Sun Life, option permettant aux participants d'ajouter des sources d'épargne à leur régime au travail et de tout gérer au même endroit.
É.-U.	Leader en santé et en garanties collectives	<ul style="list-style-type: none"> Les Garanties collectives de la Sun Life États-Unis sont l'un des premiers partenaires stratégiques <i>Workday Wellness</i>, utilisant la plateforme d'IA de Workday. Ce partenariat simplifiera la gestion des garanties et le processus d'adhésion, améliorera la gestion des congés et réduira le fardeau administratif. Nous offrons maintenant notre garantie <i>Family Leave Insurance</i> en Géorgie, en Louisiane, au Mississippi et en Caroline du Sud. Outre nos programmes d'État comportant les congés légaux payés pour obligations familiales, nous offrons des services pour congé pour obligations familiales dans 17 États, ce qui représente plus de 40 % de la population aux États-Unis.
ASIE	Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide	<ul style="list-style-type: none"> Nous avons conclu un partenariat étendu de 15 ans avec la CIMB Niaga, la deuxième banque privée en importance d'Indonésie. À Hong Kong, nous avons lancé un nouveau fonds¹⁵ dans la gamme des fonds de prévoyance obligatoire qui vise à procurer aux Clients un revenu stable et une appréciation du capital à moyen et à long terme pour les aider à épargner en vue d'une retraite confortable.

Actifs investis dans le fonds général



Actifs investis au 31 mars 2025.

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

Calendrier des événements

7 août

Résultats financiers du T2 2025

5 novembre

Résultats financiers du T3 2025

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

Renseignements pour les investisseurs

relations.investisseurs@sunlife.com

¹ 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.

² Au 31 mars 2025.

³ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion pour la période close le 31 mars 2025 (rapport de gestion du T1 2025).

⁴ 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 E, « Marge sur services contractuels », du rapport de gestion du T1 2025.

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

⁶ Nous estimons que nos objectifs 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 à moyen terme décrits sur la diapositive. Nos objectifs 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).

⁷ 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 N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS – Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS » dans notre rapport de gestion du T1 2025.

⁸ Cotes pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie.

⁹ Au 31 mars 2025. Exclut le bénéfice net sous-jacent de l'Organisation internationale de (364) M\$ depuis le début de 2024.

¹⁰ Au 31 mars 2025. Fondé sur le bénéfice net sous-jacent, excluant les charges de l'Organisation internationale et autres pertes nettes de (97) 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.

¹¹ À effet du T1 2025, le type d'activité Gestion de patrimoine et d'actifs a été renommé Gestion d'actifs et de patrimoine.

¹² À effet du T1 2025, les activités du bureau régional en Asie ont été transférées du type Charges de l'Organisation internationale et autres au type Protection individuelle pour refléter une amélioration apportée à la communication de l'information financière. Les montants présentés pour les périodes précédentes reflètent la présentation de la période considérée.

¹³ Trésorerie et autres actifs liquides détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive.

¹⁴ Les prix LSEG Lipper Fund, qui sont décernés annuellement, mettent en valeur les fonds et les sociétés de fonds qui se distinguent par la qualité et la constance de leurs rendements corrigés du risque.

¹⁵ Sun Life MPF Income Fund.

¹⁶ 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 du T1 2025 ainsi que le dossier de renseignements financiers supplémentaires, disponible au 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.