

## La Sun Life annonce ses résultats du deuxième trimestre de l'exercice 2023

Les termes « la Compagnie », « Sun Life », « nous », « notre » et « nos » font référence à la Financière Sun Life inc. (la « FSL inc. ») et à ses filiales, ainsi que, s'il y a lieu, à ses coentreprises et entreprises associées, collectivement. Nous gérons nos activités et présentons nos résultats financiers en fonction de cinq secteurs d'activité : Canada, États-Unis, Gestion d'actifs, Asie et Organisation internationale. L'information contenue dans le présent document est fondée sur les résultats financiers intermédiaires non audités de la FSL inc. pour la période close le 30 juin 2023, et elle devrait être lue parallèlement au rapport de gestion intermédiaire et à nos états financiers consolidés intermédiaires non audités et aux notes annexes (les « états financiers consolidés intermédiaires ») pour la période close le 30 juin 2023, préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS »). Nous présentons certaines informations financières en ayant recours à des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du présent document. Des renseignements supplémentaires sur la FSL inc. sont disponibles à l'adresse [www.sunlife.com](http://www.sunlife.com) sous la rubrique « Investisseurs – Résultats et rapports financiers », sur le site de SEDAR, à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca), et sur le site de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, à l'adresse [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Le bénéfice net déclaré (la perte nette déclarée) s'entend du bénéfice net (de la perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires déterminé conformément aux normes IFRS. À moins d'indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens. Les montants indiqués dans le présent document sont arrondis. Le 1<sup>er</sup> janvier 2023, nous avons adopté la norme IFRS 17, *Contrats d'assurance* (« IFRS 17 »), qui remplace la norme IFRS 4, *Contrats d'assurance*, ainsi que la norme IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »), qui remplace IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (collectivement, « les nouvelles normes »). La nature et l'incidence des principaux changements apportés à nos méthodes comptables critiques et l'incidence estimée de l'adoption des nouvelles normes sont résumées à la rubrique L, « Changements de méthodes comptables » de notre rapport de gestion pour la période close le 30 juin 2023 (le « rapport de gestion du T2 2023 »).

**TORONTO (ONTARIO) – (le 8 août 2023)** – La Financière Sun Life inc. (TSX : SLF) (NYSE : SLF) a annoncé ses résultats pour le deuxième trimestre clos le 30 juin 2023.

- Le bénéfice net sous-jacent<sup>1</sup> s'est établi à 920 M\$, en hausse de 112 M\$, ou 14 %, comparativement au deuxième trimestre de 2022<sup>2</sup>; le rendement des capitaux propres sous-jacent<sup>1</sup> s'est établi à 17,7 %.
  - Bénéfice net sous-jacent – Gestion de patrimoine et d'actifs**<sup>1</sup> : 419 M\$, en baisse de 1 M\$.
  - Bénéfice net sous-jacent – Santé et protection collective**<sup>1</sup> : 360 M\$, en hausse de 122 M\$, ou 51 %.
  - Bénéfice net sous-jacent – Protection individuelle**<sup>1</sup> : 265 M\$, en hausse de 50 M\$, ou 23 %.
- Le bénéfice net déclaré s'est établi à 660 M\$, en baisse de 270 M\$, ou 29 %, comparativement au deuxième trimestre de 2022<sup>2</sup>; le rendement des capitaux propres déclaré<sup>1</sup> s'est établi à 12,7 %.

« La Sun Life a enregistré de bons résultats au deuxième trimestre, notre gamme d'activités diversifiées montrant toujours de la résilience face à une conjoncture difficile », a déclaré Kevin Strain, président et chef de la direction de la Sun Life. « Les souscriptions en santé et en protection ont connu une croissance solide. Cela indique l'importance et la priorité que nos Clients continuent d'accorder à ces deux services. L'accès à la santé et à de l'information sur la santé demeure une priorité pour la Sun Life. Nous sommes heureux d'avoir annoncé l'acquisition de Dialogue Technologies de la santé, plateforme de santé intégrée de premier plan au Canada, offrant un accès abordable et sur demande à des soins de qualité. Notre investissement dans la société Dialogue nous permet de jouer un rôle plus grand dans l'écosystème de santé au Canada, tout en réduisant la pression sur les établissements de santé classiques. »

Rentabilité	Résultats trimestriels		Cumuls annuels	
	T2 23	T2 22 <sup>2)</sup>	2023	2022 <sup>2)</sup>
Bénéfice net sous-jacent (en millions de dollars) <sup>1)</sup>	920	808	1 815	1 528
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (en millions de dollars)	660	930	1 466	1 595
Bénéfice par action sous-jacent (en dollars) <sup>1), 3)</sup>	1,57	1,38	3,09	2,61
Bénéfice par action déclaré (en dollars) <sup>3)</sup>	1,12	1,58	2,49	2,72
Rendement des capitaux propres sous-jacent <sup>1)</sup>	17,7 %	16,7 %	17,5 %	15,6 %
Rendement des capitaux propres déclaré <sup>1)</sup>	12,7 %	19,2 %	14,2 %	16,3 %
Croissance	T2 23	T2 22 <sup>2)</sup>	2023	2022 <sup>2)</sup>
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs (en millions de dollars) <sup>1), 4)</sup>	42 397	56 279	88 746	113 235
Souscriptions – santé et protection collective (en millions de dollars) <sup>1)</sup>	656	320	1 199	710
Souscriptions – protection individuelle (en millions de dollars) <sup>1)</sup>	604	416	1 115	825
Actif géré (en milliards de dollars) <sup>1)</sup>	1 367	1 257	1 367	1 257
Marge sur services contractuels (MSC) liée aux affaires nouvelles (en millions de dollars) <sup>5)</sup>	270	189	502	332
Solidité financière	T2 23	Au 1 <sup>er</sup> janvier 2023 <sup>6)</sup>		
Ratios du TSAV (à la clôture de la période) <sup>6)</sup>				
Financière Sun Life inc.	148 %	142 %		
Sun Life du Canada <sup>7)</sup>	139 %	139 %		
Ratio de levier financier (à la clôture de la période) <sup>2), 8)</sup>	23,3 %	23,7 %		

<sup>1)</sup> Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du présent document et du rapport de gestion du T2 2023.

<sup>2)</sup> Les résultats retraités de 2022 peuvent ne pas être entièrement représentatifs de notre bénéfice futur, car nous ne gérons pas nos portefeuilles d'actifs et de passifs selon les nouvelles normes IFRS 17 et IFRS 9. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique « Note aux lecteurs : Résultats retraités de 2022 à l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 » du présent document.

<sup>3)</sup> Tous les montants présentés au titre du bénéfice par action tiennent compte de la dilution, sauf indication contraire.

<sup>4)</sup> Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> janvier 2023, les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et les flux bruts de gestion d'actifs au Canada ont été modifiés de façon à exclure les affaires conservées. Les montants présentés pour les périodes précédentes ont été mis à jour afin de refléter ce changement.

<sup>5)</sup> La MSC liée aux affaires nouvelles représente la croissance des activités de souscriptions durant 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 T2 2023.

<sup>6)</sup> La ligne directrice TSAV du BSIF pour 2023, entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2023, précise que le capital disponible aux fins du TSAV comprend la marge sur services contractuels. Les retraitements et les représentations des résultats des périodes antérieures ne sont pas obligatoires. Les ratios pro forma du TSAV au 1<sup>er</sup> janvier 2023 sont présentés afin d'illustrer l'incidence de la transition. Ces calculs pro forma ne seront pas présentés officiellement au BSIF. Se reporter à la rubrique F, « Solidité financière », du rapport de gestion du T2 2023.

<sup>7)</sup> La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life du Canada ») est la principale filiale d'assurance-vie active de la FSL inc.

<sup>8)</sup> Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> janvier 2023, le calcul du ratio de levier financier a été mis à jour afin d'inclure le solde de la MSC (déduction faite de l'impôt) dans le dénominateur. La MSC (déduction faite de l'impôt) se chiffrait à 9,1 G\$ au 30 juin 2023 (1<sup>er</sup> janvier 2023 – 8,7 G\$).

« Nous observons aussi un élan en ce qui touche un grand nombre de nos acquisitions et partenariats stratégiques récents. On pense aux résultats solides enregistrés au deuxième trimestre par DentaQuest, au bon départ de notre entente de bancassurance d'une durée de 15 ans avec la Dah Sing Bank à Hong Kong et au premier appel public à l'épargne réussi du IREIT de BGO, un produit qui soutient nos stratégies d'actifs alternatifs pour les Clients fortunés par l'intermédiaire d'Advisors Asset Management Inc., notre société de distribution aux particuliers aux États-Unis. »

## Points saillants financiers et opérationnels – Comparaison trimestrielle (entre le T2 2023 et le T2 2022)

(en millions de dollars)

Bénéfice net sous-jacent par type d'activité <sup>1, 2)</sup>	Sun Life	Gestion d'actifs	T2 23			
			Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale
Gestion de patrimoine et d'actifs	419	296	110	—	13	—
Santé et protection collective	360	—	160	200	—	—
Protection individuelle	265	—	102	15	144	4
Charges de l'Organisation internationale et autres	(124)	—	—	—	(7)	(117)
<b>Bénéfice net sous-jacent<sup>1)</sup></b>	<b>920</b>	<b>296</b>	<b>372</b>	<b>215</b>	<b>150</b>	<b>(113)</b>
<b>Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires</b>	<b>660</b>	<b>248</b>	<b>210</b>	<b>175</b>	<b>122</b>	<b>(95)</b>
Variation du bénéfice net sous-jacent (en % d'un exercice à l'autre)	14 %	n.s. <sup>3)</sup>	24 %	60 %	27 %	n.s. <sup>3)</sup>
Variation du bénéfice net déclaré (en % d'un exercice à l'autre)	(29) %	(17) %	(56) %	17 %	n.s. <sup>3)</sup>	n.s. <sup>3)</sup>
<b>Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs<sup>1, 4)</sup></b>	<b>42 397</b>	<b>37 651</b>	<b>3 130</b>	<b>—</b>	<b>1 616</b>	<b>—</b>
<b>Souscriptions – santé et protection collective<sup>1)</sup></b>	<b>656</b>	<b>—</b>	<b>153</b>	<b>484</b>	<b>19</b>	<b>—</b>
<b>Souscriptions – protection individuelle<sup>1)</sup></b>	<b>604</b>	<b>—</b>	<b>154</b>	<b>—</b>	<b>450</b>	<b>—</b>
Variation des souscriptions de produits de gestion de patrimoine et des flux bruts de gestion d'actifs (en % d'un exercice à l'autre)	(25) %	(24) %	(6) %	—	(51) %	—
Variation des souscriptions – santé et protection collective (en % d'un exercice à l'autre)	105 %	—	66 %	127 %	27 %	—
Variation des souscriptions – protection individuelle (en % d'un exercice à l'autre)	45 %	—	22 %	—	55 %	—

<sup>1)</sup> Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du présent document et du rapport de gestion du T2 2023.

<sup>2)</sup> Pour plus de renseignements sur les types d'activité des secteurs d'activité de la Sun Life, se reporter à la rubrique A, « Mode de présentation de nos résultats », du rapport de gestion du T2 2023.

<sup>3)</sup> Non significatif.

<sup>4)</sup> Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> janvier 2023, les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et les flux bruts de gestion d'actifs au Canada ont été modifiés de façon à exclure les affaires conservées. Les montants présentés pour les périodes précédentes ont été mis à jour afin de refléter ce changement.

Le bénéfice net sous-jacent<sup>1)</sup> s'est établi à 920 M\$, en hausse de 112 M\$, ou 14 %, comparativement à l'exercice précédent, en raison des facteurs suivants :

- **Gestion de patrimoine et d'actifs<sup>1)</sup>** en baisse de 1 M\$ : augmentation des produits tirés des placements découlant de la croissance des volumes et de l'augmentation des rendements, en grande partie contrebalancée par la baisse du bénéfice tiré des honoraires à la MFS<sup>2)</sup>, reflétant le recul des marchés des actions au cours du dernier exercice, et par la hausse des charges au Canada.
- **Santé et protection collective<sup>1)</sup>** en hausse de 122 M\$ : rendement solide découlant d'une bonne croissance des primes et de l'amélioration des résultats enregistrés au chapitre de l'invalidité au Canada et aux États-Unis, et de l'apport de DentaQuest pour un trimestre complet.
- **Protection individuelle<sup>1)</sup>** en hausse de 50 M\$ : augmentation des primes reflétant l'essor favorable des souscriptions au cours du dernier exercice en Asie, et l'amélioration des résultats enregistrés au chapitre de l'assurance au Canada et aux États-Unis.
- **Charges de l'Organisation internationale et autres<sup>1)</sup>** perte nette en hausse de (59) M\$ : augmentation des charges d'exploitation, y compris la rémunération incitative, et hausse des coûts de financement par emprunt.
- Hausse du bénéfice relatif au surplus reflétant l'augmentation des profits réalisés et des produits d'intérêts nets découlant de la hausse des taux.
- Augmentation de 27 M\$ découlant de l'incidence du change.

Le bénéfice net déclaré s'est établi à 660 M\$, en baisse de 270 M\$, ou 29 %, en raison des facteurs suivants :

- l'incidence des marchés attribuable en grande partie aux taux d'intérêt et aux placements immobiliers<sup>3)</sup>;
- le profit tiré de la cession-bail du bureau de Wellesley aux États-Unis au cours de l'exercice précédent;
- la variation de la juste valeur des droits dans la participation de la direction dans les actions de la MFS; partiellement contrebalancée par
- l'augmentation du bénéfice net sous-jacent.

<sup>1)</sup> Se reporter à la rubrique C, « Rentabilité » du rapport de gestion du T2 2023 pour plus de précisions sur des éléments importants attribuables aux éléments du bénéfice net déclaré et du bénéfice net sous-jacent et à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du présent document pour un rapprochement entre le bénéfice net déclaré et le bénéfice net sous-jacent. Pour plus de renseignements sur les types d'activité dans les secteurs d'activité/organisations de la Sun Life, se reporter à la rubrique A, « Mode de présentation de nos résultats », du rapport de gestion du T2 2023.

<sup>2)</sup> MFS Investment Management (la « MFS »).

<sup>3)</sup> Les placements immobiliers comprennent les résultats liés aux placements immobiliers et les variations de la juste valeur des placements immobiliers détenus dans l'excédent. Les résultats liés aux placements immobiliers reflètent l'écart entre la valeur réelle des placements immobiliers et les rendements à long terme couvrant les passifs relatifs aux contrats d'assurance prévus par la direction (les « résultats liés aux placements immobiliers »).

## Gestion d'actifs : Leader mondial dans les catégories d'actifs publics et alternatifs grâce à la MFS et à Gestion SLC

Le bénéfice net sous-jacent de Gestion d'actifs s'est chiffré à 296 M\$, en hausse de 1 M\$ par rapport à l'exercice précédent, en raison des facteurs suivants :

- **MFS** en hausse de 2 M\$ (en baisse de 10 M\$ US) : l'augmentation des produits nets tirés des placements et l'incidence du change ont été en grande partie contrebalancées par la diminution de l'actif net moyen, reflétant la baisse des marchés des actions au cours du dernier exercice et les sorties nettes. La marge d'exploitation nette avant impôt<sup>1)</sup> de la MFS s'est établie à 37 % au deuxième trimestre de 2023, comparativement à 36 % à l'exercice précédent.
- **Gestion SLC** en baisse de 1 M\$ : augmentation de 19 % du bénéfice tiré des honoraires<sup>1)</sup> en raison de la hausse de l'actif géré, reflétant une mobilisation et un déploiement de capitaux solides sur l'ensemble de la plateforme ainsi que l'acquisition d'AAM<sup>2)</sup>. La marge sur le bénéfice tiré des honoraires<sup>1)</sup> s'est établie à 24 % au deuxième trimestre de 2023, comparativement à 23 % à l'exercice précédent. Notre bénéfice net sous-jacent est demeuré stable par rapport à l'exercice précédent, la hausse du bénéfice tiré des honoraires ayant été contrebalancée par le fait que l'augmentation du bénéfice d'exploitation enregistrée au cours de l'exercice précédent ne s'est pas reproduite.

Le bénéfice net déclaré s'est chiffré à 248 M\$, en baisse de 50 M\$, ou 17 %, en raison des variations de la juste valeur de la participation de la direction dans des actions de la MFS et des pertes sur les placements immobiliers détenus dans le compte excédentaire de Gestion SLC.

L'incidence du change a donné lieu à une augmentation du bénéfice net sous-jacent et du bénéfice net déclaré de 13 M\$ et de 12 M\$, respectivement.

Gestion d'actifs a clôturé le deuxième trimestre de 2023 avec un actif géré de 998 G\$, qui se composait d'un actif de 780 G\$ (589 G\$ US) provenant de la MFS et d'un actif de 218 G\$ provenant de Gestion SLC. Les sorties nettes totales de 3,3 G\$ enregistrées au deuxième trimestre de 2023 reflètent les sorties nettes de 5,3 G\$ (4,0 G\$ US) de la MFS, partiellement contrebalancées par les entrées nettes de 2,0 G\$ de Gestion SLC.

Nos activités de gestion d'actifs conservent un accent notable sur l'investissement durable. Au deuxième trimestre, BentallGreenOak (« BGO ») a reçu le prix Or du programme Green Lease Leaders 2023 mis sur pied par l'Institute for Market Transformation et la Better Buildings Alliance du Department of Energy des États-Unis. InfraRed Capital Partners (« InfraRed ») continue d'investir du capital dans des entreprises qui aident à créer un avenir durable. Par exemple, au deuxième trimestre de 2023, InfraRed a annoncé un investissement dans JOLT<sup>3)</sup>, société active dans le secteur de la mobilité électrique. L'investissement d'InfraRed dans les infrastructures de recharge rapide de véhicules électriques de JOLT vient appuyer un avenir à faible émission de carbone et son objectif d'investir 50 % de l'actif géré<sup>4)</sup> dans des solutions pour le climat d'ici 2025.

Advisors Asset Management, Inc. (« AAM »), une filiale américaine de distribution aux particuliers de Gestion SLC que nous avons acquise au trimestre dernier, a annoncé qu'elle distribuera l'IREIT de BGO<sup>5)</sup>, une fiducie de placement immobilier non cotée en Bourse lancée par BGO. Cela montre l'avantage stratégique découlant de l'acquisition d'AAM.

## Canada : Leader en santé, en gestion de patrimoine et en assurance

Le bénéfice net sous-jacent au Canada s'est chiffré à 372 M\$, en hausse de 73 M\$, ou 24 %, par rapport à l'exercice précédent, reflétant les facteurs suivants :

- **Gestion de patrimoine et d'actifs** stable par rapport à l'exercice précédent : augmentation des produits tirés des placements en raison de la hausse des volumes et des rendements, contrebalancée en grande partie par la hausse des charges.
- **Santé et protection collective** en hausse de 48 M\$ : amélioration des résultats enregistrés au chapitre de l'invalidité reflétant la hausse des marges, la baisse du nombre de demandes de règlement et la diminution de la durée des règlements.
- **Protection individuelle** en hausse de 25 M\$ : amélioration des résultats au chapitre de l'assurance et hausse de l'apport des placements.

Le bénéfice net déclaré s'est établi à 210 M\$, en baisse de 266 M\$, ou 56 %, par rapport à l'exercice précédent, reflétant l'incidence des marchés principalement liée aux taux d'intérêt et aux résultats liés aux placements immobiliers, partiellement contrebalancée par l'augmentation du bénéfice net sous-jacent.

Souscriptions au Canada<sup>6)</sup> :

- Les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et les flux bruts de gestion d'actifs se sont chiffrés à 3 G\$, en baisse de 6 %, reflétant la diminution des souscriptions de régimes à prestations déterminées partiellement contrebalancée par l'augmentation des souscriptions de régimes à cotisations déterminées aux Régimes collectifs de retraite (« RCR »).
- Les souscriptions de produits collectifs se sont établies à 153 M\$, en hausse de 66 %, reflétant l'augmentation des ventes de contrats importants.
- Les souscriptions de produits individuels se sont chiffrées à 154 M\$, en hausse de 22 %, reflétant l'augmentation des souscriptions d'assurance-vie entière avec participation.

<sup>1)</sup> Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du présent document et du rapport de gestion du T2 2023.

<sup>2)</sup> Le 1<sup>er</sup> février 2023, nous avons conclu l'acquisition d'une participation majoritaire dans Advisors Asset Management, Inc. (« l'acquisition d'AAM »), une société de distribution aux particuliers indépendante de premier plan aux États-Unis, avec l'option d'acquérir la participation restante à compter de 2028.

<sup>3)</sup> JOLT Energy (« JOLT ») est une société d'exploitation de bornes de recharge pionnière et internationale. Les bornes de recharge de véhicules électriques intelligentes de JOLT permettent un chargement ultrarapide en région urbaine dense.

<sup>4)</sup> Les actifs visés se composent d'environ 83 % de l'actif géré mondial d'InfraRed au 30 juin 2022. Les fonds dont les actifs sont actuellement vendus ou transférés conformément à leur stratégie initiale ne sont pas visés par l'engagement.

<sup>5)</sup> Industrial Real Estate Income Trust de BGO (« IREIT de BGO »).

<sup>6)</sup> Par rapport à l'exercice précédent.

Nous continuons de mener à bien notre stratégie visant à consolider et à étendre nos activités axées sur la santé. Nous donnons à la population canadienne le soutien dont elle a besoin pour l'aider à prendre son parcours santé en main, à prévenir et à réduire les risques pour la santé et à mener un mode de vie sain. Durant le deuxième trimestre, nous avons lancé la Pharmacie Lumino Santé, une nouvelle appli en ligne qui permet aux Clients de consulter un pharmacien compétent par clavardage ou appel téléphonique, et d'obtenir la livraison de leurs médicaments à domicile sans frais supplémentaires. Ce service aide les Clients à faire le suivi de leur consommation de médicaments et de leurs renouvellements, et leur envoie des messages importants concernant leurs médicaments sur ordonnance.

En juillet, nous avons conclu une entente en vue d'acquérir la société Dialogue Technologies de la santé inc. (« Dialogue »), principale plateforme de soins de santé virtuels et de mieux-être au Canada, offrant un accès abordable et sur demande à des soins de qualité. Cette acquisition nous aidera à donner aux Canadiens l'accès aux soins dont ils ont besoin, dans le confort de leur maison.

## États-Unis : Leader en santé et en garanties collectives

Le bénéfice net sous-jacent aux États-Unis s'est chiffré à 160 M\$ US, en hausse de 58 M\$ US ou 57 % (215 M\$, en hausse de 81 M\$ ou 60 %) par rapport à l'exercice précédent, en raison des facteurs suivants :

- **Santé et protection collective** en hausse de 46 M\$ US : rendement solide dans l'ensemble des secteurs, incluant la bonne croissance des primes, l'apport de l'acquisition de DentaQuest, une hausse de l'apport des placements et des résultats favorables. Les résultats enregistrés au cours du trimestre comprennent une augmentation des marges liées à l'assurance-maladie en excédent de pertes et des résultats favorables au chapitre de l'assurance-invalidité collective.
- **Protection individuelle** en hausse de 12 M\$ US : inclusion des activités de rentes à constitution immédiate de la Sun Life UK<sup>1</sup> et des résultats au chapitre de l'assurance. Les résultats enregistrés au chapitre de la mortalité durant le trimestre se sont améliorés par rapport à l'exercice précédent.
- Augmentation du bénéfice relatif au surplus reflétant une hausse des produits d'intérêts nets découlant de la hausse des taux.

Le bénéfice net déclaré s'est établi à 133 M\$ US, en hausse de 20 M\$ US ou 18 % (175 M\$, en hausse de 26 M\$ ou 17 %) par rapport à l'exercice précédent, reflétant l'augmentation du bénéfice net sous-jacent et l'incidence favorable des modifications des hypothèses et mesures de la direction, partiellement contrebalancées par le profit tiré, à l'exercice précédent, de la cession-bail de notre bureau de Wellesley.

L'incidence du change a donné lieu à une augmentation du bénéfice net sous-jacent et du bénéfice net déclaré de 11 M\$ et de 10 M\$, respectivement.

Les souscriptions de produits collectifs enregistrées aux États-Unis se sont chiffrées à 484 M\$, en hausse de 271 M\$, en raison de l'augmentation des ventes de garanties de frais dentaires<sup>2</sup> et d'assurance-maladie en excédent de pertes.

Nous continuons de prendre des mesures pour soutenir notre priorité stratégique visant à aider les Clients à accéder aux soins de santé et à la protection dont ils ont besoin. Dans le cadre de nos activités liées aux garanties de frais dentaires, nous avons étendu les services Advantage Dental+ en ajoutant deux nouveaux cabinets au Texas. Ces services sont situés dans des régions où l'accès à des soins bucco-dentaires de qualité est un défi pour les enfants couverts par le régime Medicaid. Nous avons aussi conclu la plus importante souscription avec le régime Medicare Advantage dans l'histoire de DentaQuest, amenant les souscriptions de garanties de frais dentaires à près de 580 M\$ depuis l'acquisition de DentaQuest le 1<sup>er</sup> juin 2022.

Nous avons aussi annoncé un partenariat avec l'Independence Health Group basé à Philadelphie pour offrir des produits exclusifs d'assurance-maladie en excédent de pertes à leurs Clients ayant des régimes d'assurance-maladie autofinancés pour y ajouter une protection en cas de hausse importante et imprévue des coûts des soins de santé. Cette décision est conforme à notre stratégie visant à collaborer avec d'autres assureurs et régimes de garanties collectives afin d'étendre notre présence sur le marché et d'offrir notre expertise à d'autres Clients.

## Asie : Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide

Le bénéfice net sous-jacent en Asie s'est chiffré à 150 M\$, en hausse de 32 M\$, ou 27 %, par rapport à l'exercice précédent en raison des facteurs suivants :

- **Gestion de patrimoine et d'actifs** en baisse de 2 M\$ : diminution du bénéfice tiré des honoraires reflétant une baisse de l'actif géré aux Philippines.
- **Protection individuelle** en hausse de 38 M\$ : augmentation des primes reflétant l'essor favorable des souscriptions au cours du dernier exercice, ainsi que l'amélioration des charges et du taux de déchéance dans nos coentreprises. Ces résultats ont été partiellement contrebalancés par des résultats moins favorables enregistrés au chapitre de la morbidité à Hong Kong.
- **Charges du bureau régional et autres** perte nette en hausse de (4) M\$ : situation stable par rapport à l'exercice précédent.

Le bénéfice net déclaré s'est établi à 122 M\$ en hausse de 115 M\$ par rapport à l'exercice précédent, reflétant l'incidence des marchés liée en grande partie aux taux d'intérêt, partiellement contrebalancée par les résultats liés aux placements immobiliers et l'augmentation du bénéfice net sous-jacent.

L'incidence du change est venue augmenter le bénéfice net sous-jacent et le bénéfice net déclaré de 3 M\$.

<sup>1</sup> Le 3 avril 2023, nous avons conclu la vente de la SLF of Canada UK Limited à Phoenix Group Holdings plc (la « vente de la Sun Life UK »). En vertu de l'entente, nous conserverons notre participation économique dans les activités de rentes à constitution immédiate par l'entremise d'un traité de réassurance et, à compter du deuxième trimestre de 2023, ces activités seront présentées dans la Gestion des affaires en vigueur de notre secteur États-Unis. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 3 de nos états financiers consolidés intermédiaires pour la période close le 30 juin 2023.

<sup>2</sup> Les ventes de garanties de frais dentaires comprennent les ventes provenant de DentaQuest, acquise le 1<sup>er</sup> juin 2022.

Souscriptions en Asie<sup>1)</sup> :

- Les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et les flux bruts de gestion d'actifs se sont chiffrés à 2 G\$, en baisse de 51 %, reflétant principalement une baisse des souscriptions de titres de fonds du marché monétaire aux Philippines.
- Les souscriptions de produits individuels se sont établies à 450 M\$, en hausse de 55 %, en raison d'une augmentation des souscriptions à Hong Kong, en Chine et en Inde.

La MSC liée aux affaires nouvelles s'est chiffrée à 118 M\$ au deuxième trimestre de 2023, comparativement à 70 M\$ à l'exercice précédent, principalement en raison des souscriptions et de la composition favorable des produits dans le marché des Clients fortunés et à Hong Kong.

Nous continuons de faire avancer nos priorités stratégiques visant à établir notre leadership numérique et à tirer parti de l'excellence en distribution. À Hong Kong, nous avons lancé eSunPro, une nouvelle plateforme de services de santé numérique qui fournit aux Clients un guichet unique et complet d'aide et de soins. Ces services sont offerts dès l'établissement du diagnostic jusqu'après le traitement, permettant aux Clients d'accéder à des traitements de pointe et à du soutien tout au long du processus de rétablissement.

Nous travaillons à améliorer l'expérience des Clients et à simplifier leurs interactions avec nous. Durant le deuxième trimestre, nous avons ouvert Sun Gateway, un centre de service clientèle de prestige (le « Centre ») à Hong Kong. Le Centre offre aux Clients fortunés des conseils professionnels en assurance et un guichet unique de produits et de services, avec une équipe de conseillers financiers sur place et de représentants du service clientèle qui répondent à leurs besoins en matière de gestion de patrimoine et de protection aux différentes étapes de la vie.

## Organisation internationale

La perte nette sous-jacente de l'Organisation internationale s'est établie à 113 M\$, comparativement à une perte nette sous-jacente de 38 M\$ à l'exercice précédent, reflétant la hausse des charges d'exploitation, incluant la rémunération incitative et une augmentation des coûts du financement par emprunt ainsi que l'incidence de la vente de la Sun Life UK, partiellement contrebalancées par la hausse des produits tirés des placements provenant des actifs excédentaires.

La perte nette déclarée s'est établie à 95 M\$, comparativement au bénéfice net déclaré de néant à l'exercice précédent, reflétant la variation de la perte nette sous-jacente et l'incidence des marchés, partiellement contrebalancées par un profit généré par la vente de la Sun Life UK.

La Sun Life figure au palmarès des 100 sociétés les plus engagées dans le développement durable à l'échelle mondiale de Corporate Knights pour la 14<sup>e</sup> année d'affilée. De plus, nous sommes au premier rang parmi les compagnies d'assurance à l'échelle mondiale. Nous avons annoncé notre deuxième émission d'obligations durables, représentant 500 M\$. Nous investirons un montant égal au produit net de ce placement dans des actifs verts et/ou sociaux qui sont conformes aux critères de notre Cadre des obligations durables. Cette décision est conforme à notre engagement soutenu en matière de placements durables.

---

<sup>1)</sup> Par rapport à l'exercice précédent.

## Conférence téléphonique portant sur les résultats

Les résultats financiers de la Compagnie pour le deuxième trimestre de 2023 seront présentés lors de la conférence téléphonique qui aura lieu le mercredi 9 août 2023, à 10 h, heure de l'Est. Pour accéder à la webémission ou à la conférence téléphonique, rendez-vous au [www.sunlife.com/RapportsTrimestriels](http://www.sunlife.com/RapportsTrimestriels) 10 minutes avant l'heure prévue. Nous encourageons les gens qui participent à la conférence en mode écoute seulement à se connecter à la webémission. La webémission et la présentation seront par la suite archivées sur le site Web de la Compagnie et accessibles à l'adresse [www.sunlife.com](http://www.sunlife.com) jusqu'à la clôture du deuxième trimestre de 2024.

### Renseignements pour les médias :

Ariane Richard  
Gestionnaire, relations publiques  
Bureau du président, Québec  
Téléphone : 438-364-6807  
[ariane.richard@sunlife.com](mailto:ariane.richard@sunlife.com)

### Renseignements pour les investisseurs :

David Garg  
Vice-président principal, gestion du capital et  
relations avec les investisseurs  
Téléphone : 416-408-8649  
[david.garg@sunlife.com](mailto:david.garg@sunlife.com)

#### **Note aux lecteurs : Résultats retraités de 2022 à l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9**

Les résultats de 2022 ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17 et de la superposition de classement connexe relative à IFRS 9 (les « nouvelles normes »). Les résultats retraités pourraient ne pas être entièrement représentatifs de notre bénéfice futur, car nous ne gérons pas nos portefeuilles d'actifs et de passifs en vertu des nouvelles normes. La majorité des mesures prises pour rééquilibrer les portefeuilles d'actifs et faire passer la gestion actif-passif à une gestion conforme à IFRS 17 ont été prises au premier trimestre de 2023. Par conséquent, une analyse fondée sur les résultats comparatifs de 2022 pourrait ne pas être nécessairement représentative des tendances futures et devrait être interprétée dans ce contexte. L'utilisation des sensibilités pour analyser les perspectives à l'égard du risque de marché et les incidences connexes (p. ex., les sensibilités aux taux d'intérêt) sera plus représentative à partir des sensibilités présentées pour le premier trimestre de 2023 et les périodes ultérieures à la rubrique I, « Gestion du risque », du rapport de gestion de chacun des trimestres respectifs. Certains résultats retraités de 2022 et résultats intermédiaires de 2023 présentés dans l'analyse des composantes du bénéfice et l'analyse de la variation de la MSC ont été raffinés afin de refléter plus fidèlement la façon dont la direction considère ses activités. Étant donné que ces résultats ne sont pas audités ou n'ont pas encore été audités, ils pourraient encore changer.

#### **Mesures financières non conformes aux normes IFRS**

Nous présentons certaines informations financières en ayant recours à des mesures financières non conformes aux normes IFRS, étant donné que nous estimons que ces mesures fournissent des informations pouvant aider les investisseurs à comprendre notre rendement et à comparer nos résultats trimestriels et annuels d'une période à l'autre. Ces mesures financières non conformes aux normes IFRS ne font pas l'objet d'une définition normalisée et peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres sociétés. Pour certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS, il n'y a aucun montant calculé selon les normes IFRS qui soit directement comparable. Ces mesures financières non conformes aux normes IFRS ne doivent pas être considérées de manière isolée ou comme une solution de rechange aux mesures de performance financière établies conformément aux normes IFRS. Des renseignements supplémentaires concernant les mesures financières non conformes aux normes IFRS, ainsi que des rapprochements avec les mesures conformes aux normes IFRS les plus proches, le cas échéant, sont disponibles à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023 et dans les dossiers de renseignements financiers supplémentaires disponibles à la section « Investisseurs – Résultats et rapports financiers » à l'adresse [www.sunlife.com](http://www.sunlife.com).

#### **1. 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 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;
- Les modifications des hypothèses et mesures de la direction;
- D'autres ajustements :
  - i) La participation de la direction dans des actions de la MFS;
  - ii) Acquisitions, intégrations et restructurations;
  - iii) Amortissement des immobilisations incorporelles;
  - iv) D'autres éléments de nature inhabituelle ou exceptionnelle.

Pour plus d'information sur les ajustements retirés du bénéfice net déclaré pour arriver au bénéfice net sous-jacent, se reporter à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS – 2 – Bénéfice net sous-jacent et bénéfice par action sous-jacent », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023.

Le tableau ci-après présente les montants après impôt exclus de notre bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) et de notre bénéfice par action sous-jacent, ainsi qu'un rapprochement entre ces montants et notre bénéfice net déclaré et notre bénéfice par action déclaré selon les normes IFRS.

Rapprochements de certaines mesures du bénéfice net (en millions de dollars, après impôt)	Résultats trimestriels		Cumuls annuels	
	T2 23	T2 22 <sup>1)</sup>	2023	2022 <sup>1)</sup>
Bénéfice net sous-jacent	920	808	1 815	1 528
Incidence des marchés <sup>1)</sup>				
Incidence des marchés des actions	(13)	(100)	—	(129)
Incidence des taux d'intérêt <sup>2)</sup>	(99)	156	(88)	115
Incidence des variations de la juste valeur des immeubles de placement (résultats liés aux placements immobiliers)	(108)	62	(196)	130
Ajouter : Incidences des marchés	(220)	118	(284)	116
Ajouter : Modifications des hypothèses et mesures de la direction	7	(22)	2	(49)
Autres ajustements				
Participation de la direction dans les actions de la MFS	(1)	42	16	51
Acquisitions, intégrations et restructurations <sup>3), 4), 5)</sup>	(20)	(73)	(24)	(94)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(26)	(19)	(59)	(33)
Autres <sup>6)</sup>	—	76	—	76
Ajouter : Total des autres ajustements	(47)	26	(67)	—
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	660	930	1 466	1 595
Bénéfice par action sous-jacent (dilué) (en dollars)	1,57	1,38	3,09	2,61
Ajouter : Incidences des marchés (en dollars)	(0,38)	0,19	(0,48)	0,20
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (en dollars)	0,01	(0,04)	—	(0,09)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (en dollars)	—	0,07	0,03	0,08
Acquisitions, intégrations et restructurations (en dollars)	(0,03)	(0,12)	(0,04)	(0,16)
Amortissement des immobilisations incorporelles (en dollars)	(0,05)	(0,03)	(0,11)	(0,06)
Autres (en dollars)	—	0,13	—	0,13
Incidence des titres convertibles sur le bénéfice par action dilué (en dollars)	—	—	—	0,01
Bénéfice par action déclaré (dilué) (en dollars)	1,12	1,58	2,49	2,72

<sup>1)</sup> Les résultats retraités de 2022 pourraient ne pas être entièrement représentatifs de notre bénéfice futur, car nous ne gérons pas nos portefeuilles d'actifs et de passifs en vertu des nouvelles normes IFRS 17 et IFRS 9. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique « Note aux lecteurs : Résultats retraités de 2022 à l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 » du présent document.

<sup>2)</sup> Nos résultats sont sensibles aux taux à long terme en raison de la nature de nos activités, ainsi qu'aux variations non parallèles de la courbe de rendement (par exemple, les aplatissements, les inversions, les accentuations, etc.).

<sup>3)</sup> Les montants ont trait aux coûts d'acquisition relatifs aux sociétés liées de Gestion SLC, soit BentallGreenOak, InfraRed Capital Partners, Crescent Capital Group LP et Advisors Asset Management, Inc., y compris la désactualisation au titre des autres passifs financiers de 21 M\$ au deuxième trimestre de 2023 et de 41 M\$ pour le premier semestre de 2023 (deuxième trimestre de 2022 – 16 M\$; premier semestre de 2022 – 32 M\$).

<sup>4)</sup> Comprend les coûts d'acquisition et d'intégration liés à DentaQuest, acquise le 1<sup>er</sup> juin 2022.

<sup>5)</sup> Comprend un profit de 65 M\$ à la vente des activités liées aux marchés spéciaux au Canada au premier trimestre de 2023 ainsi qu'un profit de 19 M\$ à la vente de la Sun Life UK au deuxième trimestre de 2023.

<sup>6)</sup> Relatif à un profit tiré de la cession-bail du bureau de Wellesley aux États-Unis au deuxième trimestre de 2022.

Le tableau suivant présente les montants avant impôt des ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent.

(en millions de dollars)	Résultats trimestriels		Cumuls annuels	
	T2 23	T2 22 <sup>1)</sup>	2023	2022 <sup>1)</sup>
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	920	808	1 815	1 528
Ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent (avant impôt) :				
Ajouter : Incidences des marchés <sup>1)</sup>	(298)	282	(397)	454
Modifications des hypothèses et mesures de la direction <sup>2)</sup>	11	(30)	6	(60)
Autres ajustements	(89)	29	(99)	—
Total des ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent (avant impôt)	(376)	281	(490)	394
Ajouter : Impôts liés aux ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent <sup>3)</sup>	116	(159)	141	(327)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	660	930	1 466	1 595

<sup>1)</sup> Les résultats retraités de 2022 pourraient ne pas être entièrement représentatifs de notre bénéfice futur, car nous ne gérons pas nos portefeuilles d'actifs et de passifs en vertu des nouvelles normes IFRS 17 et IFRS 9. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique « Note aux lecteurs : Résultats retraités de 2022 à l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 » du présent document.

<sup>2)</sup> Dans le présent document, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction sur le bénéfice net déclaré est présentée intégralement pour le résultat net des activités d'assurance et le résultat net des activités de placement, et elle exclut les montants attribuables aux titulaires de contrat avec participation. À l'inverse, la note 7.B.iv des états financiers consolidés pour la période close le 30 juin 2023 présente l'incidence sur le résultat net des modifications des méthodes et hypothèses séparément dans le résultat net des activités d'assurance et le résultat net des activités de placement, et elle comprend les montants attribuables aux titulaires de contrat avec participation.

<sup>3)</sup> Les impôts liés aux ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent peuvent varier par rapport à la fourchette de taux d'imposition effectifs prévus en raison de la composition des activités de la Compagnie à l'échelle internationale.



## 2. Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS

La direction utilise également les mesures financières non conformes aux normes IFRS suivantes, et une liste complète est présentée à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023.

**Actif géré.** L'actif géré constitue une mesure financière non conforme aux normes IFRS qui indique la taille des actifs de notre Compagnie pour l'ensemble des domaines de la gestion d'actifs, de la gestion de patrimoine et de l'assurance. Il n'existe aucune mesure financière normalisée en vertu des normes IFRS. 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 l'actif de tiers géré et les ajustements de consolidation. Pour plus de renseignements sur l'actif de tiers géré, se reporter aux rubriques D, « Croissance – 2 – Actif géré », et N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023.

(en millions de dollars)	Résultats trimestriels	
	T2 23	T2 22
<b>Actif géré</b>		
Actif du fonds général	196 575	191 786
Fonds distincts	123 366	120 098
Actif de tiers géré <sup>1), 2)</sup>	1 084 437	983 608
Ajustements de consolidation <sup>1), 2)</sup>	(37 536)	(38 054)
<b>Total de l'actif géré</b>	<b>1 366 842</b>	<b>1 257 438</b>

<sup>1)</sup> Cet élément constitue une mesure financière non conforme aux normes IFRS. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023.

<sup>2)</sup> Avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> janvier 2023, les autres éléments de l'actif géré ont été renommés en tant qu'« actif de tiers géré », et les ajustements de consolidation sont présentés séparément, puisque les ajustements de consolidation s'appliquent à toutes les composantes du total de l'actif géré.

**Trésorerie et autres actifs liquides.** Cette mesure comprend la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les placements à court terme et les titres négociés sur le marché, déduction faite des prêts liés aux acquisitions détenus par la FSL inc. (la société mère ultime), et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive. Cette mesure constitue l'un des facteurs clés pris en considération à l'égard des fonds disponibles pour la réaffectation de capitaux afin de soutenir la croissance des activités.

(en millions de dollars)	Au 30 juin 2023	Au 31 décembre 2022
<b>Trésorerie et autres actifs liquides (détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive) :</b>		
Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres à court terme	1 281	423
Titres de créance <sup>1)</sup>	1 370	1 408
Titres de capitaux propres <sup>2)</sup>	100	102
<b>Sous-total</b>	<b>2 751</b>	<b>1 933</b>
À déduire : Prêts liés aux acquisitions (détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive)	(704)	(883)
<b>Trésorerie et autres actifs liquides (détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive)</b>	<b>2 047</b>	<b>1 050</b>

<sup>1)</sup> Comprennent les obligations négociées sur le marché.

<sup>2)</sup> Comprennent les placements dans des FNB.

## 3. Rapprochement de certaines mesures financières non conformes aux IFRS

### Rapprochement entre le bénéfice net sous-jacent et le bénéfice net déclaré – Données avant impôt par secteur d'activité

(en millions de dollars)	T2 23					
	Gestion d'actifs	Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale	Total
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	296	372	215	150	(113)	920
Ajouter : Incidence des marchés (avant impôt) <sup>1)</sup>	(40)	(212)	(17)	(30)	1	(298)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	—	(8)	29	(10)	—	11
Autres ajustements (avant impôt) <sup>1)</sup>	(29)	(1)	(65)	(7)	13	(89)
Charge (économie) d'impôt sur les éléments ci-dessus	21	59	13	19	4	116
<b>Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires</b>	<b>248</b>	<b>210</b>	<b>175</b>	<b>122</b>	<b>(95)</b>	<b>660</b>
						T2 22 <sup>2)</sup>
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	295	299	134	118	(38)	808
Ajouter : Incidence des marchés (avant impôt) <sup>1), 2)</sup>	(16)	360	2	(97)	33	282
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	—	(30)	—	—	—	(30)
Autres ajustements (avant impôt) <sup>1)</sup>	21	(4)	19	(8)	1	29
Charge (économie) d'impôt sur les éléments ci-dessus	(2)	(149)	(6)	(6)	4	(159)
<b>Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires</b>	<b>298</b>	<b>476</b>	<b>149</b>	<b>7</b>	<b>—</b>	<b>930</b>

<sup>1)</sup> Se reporter à la rubrique « Bénéfice net sous-jacent et bénéfice par action sous-jacent » pour une présentation de cet ajustement effectué afin d'arriver à une mesure financière non conforme aux normes IFRS.

<sup>2)</sup> Les résultats retraités de 2022 pourraient ne pas être entièrement représentatifs de notre bénéfice futur, car nous ne gérons pas nos portefeuilles d'actifs et de passifs en vertu des nouvelles normes IFRS 17 et IFRS 9. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique « Note aux lecteurs : Résultats retraités de 2022 à l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 » du présent document.

### Énoncés prospectifs

La Compagnie présente à l'occasion, verbalement ou par écrit, des énoncés prospectifs au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris les règles d'exonération de la Private Securities Litigation Reform Act of 1995 des États-Unis et des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent document comprennent i) les énoncés se rapportant à nos stratégies; ii) les énoncés se rapportant à l'utilisation du produit de notre placement d'obligations durables; iii) les énoncés se rapportant à notre intention d'acquies Dialogue; iv) les énoncés se rapportant à nos initiatives de croissance et autres objectifs d'affaires; v) les énoncés se rapportant à nos cibles et à nos engagements; vi) les énoncés de nature prévisionnelle ou dont la réalisation est tributaire, ou qui font mention de conditions ou d'événements futurs; et vii) les énoncés qui renferment des mots ou expressions tels que « atteindre », « viser », « ambition », « prévoir », « aspirer à », « hypothèse », « croire », « pourrait », « estimer », « s'attendre à », « but », « avoir l'intention de », « peut », « objectif », « initiatives », « perspectives », « planifier », « projeter », « chercher à », « devrait », « stratégie », « s'efforcer de », « cibler », « fera », ou d'autres expressions semblables. Entrent dans les énoncés prospectifs les possibilités et hypothèses présentées relativement à nos résultats

d'exploitation futurs. Ces énoncés font état de nos attentes, estimations et prévisions actuelles en ce qui concerne les événements futurs, et non de faits passés, et ils pourraient changer.

Les énoncés prospectifs ne constituent pas une garantie des résultats futurs et comportent des risques et des incertitudes dont la portée est difficile à prévoir. Les résultats et la valeur pour l'actionnaire futurs pourraient différer sensiblement de ceux qui sont présentés dans ces énoncés prospectifs en raison, parmi d'autres facteurs, des facteurs traités aux rubriques C, « Rentabilité – 5 – Impôt sur le résultat », F, « Solidité financière » et I, « Gestion du risque » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023 et à la rubrique « Facteurs de risque » de la notice annuelle de 2022 de la FSL inc., et des facteurs décrits dans d'autres documents déposés par la FSL inc. auprès des autorités canadiennes et américaines de réglementation des valeurs mobilières, que l'on peut consulter au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca) et au [www.sec.gov](http://www.sec.gov), respectivement.

Les facteurs de risque importants qui pourraient faire en sorte que nos hypothèses et estimations, ainsi que nos attentes et nos prévisions, soient inexactes et que les résultats ou événements réels diffèrent de façon significative de ceux exprimés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs présentés dans le présent document sont indiqués ci-après. La réalisation de nos énoncés prospectifs dépend essentiellement du rendement de notre entreprise, qui est assujéti à de nombreux risques. Les facteurs susceptibles d'entraîner un écart significatif entre les résultats réels et les résultats escomptés comprennent notamment : les **risques de marché** – les risques liés au rendement des marchés des actions; à la fluctuation ou à la volatilité des taux d'intérêt, des écarts de crédit et des écarts de swap; aux placements immobiliers; aux fluctuations des taux de change et à l'inflation; les **risques d'assurance** – les risques liés aux résultats enregistrés au chapitre de la mortalité, aux résultats enregistrés au chapitre de la morbidité et à la longévité; aux comportements des titulaires de contrat; à la conception des produits et à la fixation des prix; à l'incidence de dépenses futures plus élevées que prévu; et à la disponibilité, au coût et à l'efficacité de la réassurance; les **risques de crédit** – les risques liés aux émetteurs des titres de notre portefeuille de placements, aux débiteurs, aux titres structurés, aux réassureurs, aux contreparties, à d'autres institutions financières et à d'autres entités; les **risques d'entreprise et risques stratégiques** – les risques liés aux conjonctures économique et politique mondiales; à l'élaboration et à la mise en œuvre de stratégies d'entreprise; aux changements se produisant dans les canaux de distribution ou le comportement des Clients, y compris les risques liés aux pratiques commerciales des intermédiaires et des agents; à l'incidence de la concurrence; au rendement de nos placements et des portefeuilles de placements qui sont gérés pour les Clients, tels que les fonds distincts et les fonds communs de placement; aux changements dans les tendances en matière de placement et dans les préférences des Clients en faveur de produits différents des produits ou des stratégies de placement que nous offrons; à l'évolution des environnements juridique et réglementaire, y compris les exigences en matière de capital et les lois fiscales; à l'environnement, ainsi qu'aux lois et aux règlements en matière environnementale; les **risques opérationnels** – les risques liés aux atteintes à la sécurité informatique et à la protection des renseignements personnels et aux défaillances à ces égards, y compris les cyberattaques; à notre capacité d'attirer et de fidéliser des employés; à l'observation des exigences réglementaires et prévues par la loi et aux pratiques commerciales, y compris l'incidence des demandes de renseignements et des enquêtes liées à la réglementation; à la réalisation des fusions, des acquisitions, des investissements stratégiques et des cessions, et aux activités d'intégration qui s'y rattachent; à notre infrastructure de technologies de l'information; aux défaillances des systèmes informatiques et des technologies fonctionnant sur Internet; à la dépendance à l'égard de relations avec des tiers, y compris les contrats d'impartition; à la poursuite des affaires; aux erreurs de modélisation; à la gestion de l'information; les **risques de liquidité** – la possibilité que nous soyons dans l'incapacité de financer la totalité de nos engagements en matière de flux de trésorerie à mesure qu'ils arrivent à échéance; et les **autres risques** – les changements de normes comptables dans les territoires au sein desquels nous exerçons nos activités; les risques liés à nos activités internationales, y compris nos coentreprises; aux conditions de marché ayant une incidence sur notre situation sur le plan du capital ou sur notre capacité à mobiliser des capitaux; à la révision à la baisse des notations de solidité financière ou de crédit; et aux questions d'ordre fiscal, y compris les estimations faites et le jugement exercé dans le calcul des impôts.

La Compagnie ne s'engage nullement à mettre à jour ni à réviser ses énoncés prospectifs pour tenir compte d'événements ou de circonstances postérieurs à la date du présent document ou par suite d'événements imprévus, à moins que la loi ne l'exige.

#### À propos de la Sun Life

La Sun Life est une organisation de services financiers de premier plan à l'échelle internationale qui offre aux particuliers et aux institutions des solutions dans les domaines de la gestion d'actifs et de patrimoine, de l'assurance et de la santé. Elle exerce ses activités dans divers marchés du monde, soit au Canada, aux États-Unis, au Royaume-Uni, en Irlande, à Hong Kong, aux Philippines, au Japon, en Indonésie, en Inde, en Chine, en Australie, à Singapour, au Vietnam, en Malaisie et aux Bermudes. Au 30 juin 2023, l'actif total géré de la Sun Life s'élevait à 1,37 billion de dollars. Pour plus de renseignements, veuillez visiter le site [www.sunlife.com](http://www.sunlife.com).

Les actions de la Financière Sun Life inc. sont inscrites à la Bourse de Toronto (« TSX »), à la Bourse de New York (« NYSE ») et à la Bourse des Philippines (« PSE ») sous le symbole « SLF ».