

La Sun Life annonce ses résultats du troisième trimestre de l'exercice 2022

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 septembre 2022, 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 septembre 2022, 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 sous la rubrique « Investisseurs – Résultats et rapports financiers », sur le site de SEDAR, à l'adresse www.sedar.com, et sur le site de la Securities and Exchange Commission des États-Unis, à l'adresse 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.

TORONTO (ONTARIO) – (le 2 novembre 2022) – La Financière Sun Life inc. (TSX : SLF) (NYSE : SLF) a annoncé ses résultats pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2022.

- Le bénéfice net déclaré du troisième trimestre de 2022 s'est établi à 466 M\$ et le bénéfice net sous-jacent¹⁾ s'est établi à 949 M\$, en baisse de 54 % et en hausse de 5 %, respectivement, par rapport au troisième trimestre de 2021.
- Le bénéfice par action déclaré²⁾ du troisième trimestre de 2022 s'est chiffré à 0,80 \$, tandis que le bénéfice par action sous-jacent^{1), 2)} s'est chiffré à 1,62 \$.
- Le rendement des capitaux propres déclaré¹⁾ du troisième trimestre de 2022 s'est établi à 7,6 %, tandis que le rendement des capitaux propres sous-jacent¹⁾ s'est établi à 15,5 %.
- Le dividende par action ordinaire a augmenté, passant de 0,69 \$ à 0,72 \$ par action.

« La Sun Life a enregistré de solides résultats au troisième trimestre, reflétant toujours la force de nos activités diversifiées face à une conjoncture difficile », a déclaré Kevin Strain, président et chef de la direction de la Sun Life. « Pour un premier trimestre complet, la Sun Life États-Unis a profité de l'apport de DentaQuest. Les souscriptions d'assurance ont été fortes dans l'ensemble de l'entreprise, ce qui montre l'intérêt croissant des Clients pour l'assurance et la santé. Concernant notre pilier Gestion d'actifs, nous avons annoncé notre intention d'acquiescer une participation majoritaire dans Advisors Asset Management, Inc., une société de distribution aux particuliers indépendante de premier plan aux États-Unis qui vise le marché des Clients fortunés. Nous avons également annoncé la conclusion d'un partenariat stratégique avec le Phoenix Group pour la MFS et Gestion SLC en lien avec notre projet de vendre nos activités au Royaume-Uni. Pour notre pilier Gestion d'actifs, ces transactions apportent de nouvelles possibilités intéressantes de poursuivre sa croissance. »

		Résultats trimestriels		Cumuls annuels	
Rentabilité		T3 22	T3 21	2022	2021
	Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (en millions de dollars)	466	1 019	2 109	2 856
	Bénéfice net sous-jacent (en millions de dollars) ¹⁾	949	902	2 684	2 635
	Bénéfice par action déclaré (en dollars) ²⁾	0,80	1,74	3,59	4,85
	Bénéfice par action sous-jacent (en dollars) ^{1), 2)}	1,62	1,54	4,58	4,50
	Rendement des capitaux propres déclaré ¹⁾	7,6 %	17,6 %	11,7 %	16,7 %
	Rendement des capitaux propres sous-jacent ¹⁾	15,5 %	15,6 %	14,9 %	15,4 %
Croissance		T3 22	T3 21	2022	2021
	Souscriptions d'assurance (en millions de dollars) ¹⁾	943	628	2 478	2 068
	Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs (en millions de dollars) ¹⁾	43 096	50 725	158 359	171 700
	Valeur des affaires nouvelles (en millions de dollars) ¹⁾	256	290	785	852
	Actif géré (en milliards de dollars) ^{1), 3)}	1 275	1 386		
Solidité financière		T3 22	T3 21		
	Ratios du TSAV (à la clôture de la période) ⁴⁾				
	Financière Sun Life inc.	129 %	143 %		
	Sun Life du Canada ⁵⁾	123 %	124 %		
	Ratio de levier financier (à la clôture de la période) ¹⁾	26,4 %	22,2 %		

¹⁾ Mesure financière non conforme aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du présent document et de notre rapport de gestion pour la période close le 30 septembre 2022 (le « rapport de gestion du T3 2022 »).

²⁾ Tous les montants présentés au titre du bénéfice par action tiennent compte de la dilution, sauf indication contraire.

³⁾ L'actif géré est constitué de notre fonds général et des fonds distincts dans nos états de la situation financière, ainsi que d'autres actifs de tiers dont la gestion est assurée par la Compagnie (« autres éléments de l'actif géré »). Pour en savoir plus, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du présent document et de notre rapport de gestion du T3 2022.

⁴⁾ Pour plus de renseignements sur le Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie (le « TSAV »), se reporter à la rubrique E, « Solidité financière », de notre rapport de gestion du T3 2022. Nos ratios du TSAV sont calculés conformément à la ligne directrice Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie établie par le Bureau du surintendant des institutions financières (le « BSIF »).

⁵⁾ 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.

Points saillants financiers et opérationnels – Comparaison trimestrielle (entre le T3 2022 et le T3 2021)

Notre stratégie repose sur des secteurs d'activité clés, pour lesquels nous voulons être un chef de file dans les marchés où nous exerçons nos activités.

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires			Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) ¹⁾			Souscriptions d'assurance ¹⁾			Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs ¹⁾		
	T3 22	T3 21	Variation	T3 22	T3 21	Variation	T3 22	T3 21	Variation	T3 22	T3 21	Variation
Canada	210	393	(47) %	300	290	3 %	233	182	28 %	4 131	5 918	(30) %
États-Unis	94	46	104 %	216	110	96 %	366	199	84 %	—	—	—
Gestion d'actifs	215	301	(29) %	295	362	(19) %	—	—	—	36 434	40 682	(10) %
Asie	125	288	(57) %	175	145	21 %	344	247	39 %	2 531	4 125	(39) %
Organisation internationale	(178)	(9)	n.s. ²⁾	(37)	(5)	n.s. ²⁾	—	—	—	—	—	—
Total	466	1 019	(54) %	949	902	5 %	943	628	50 %	43 096	50 725	(15) %

¹⁾ Mesure financière non conforme aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du présent document et de notre rapport de gestion du T3 2022.

²⁾ Non significatif.

Le bénéfice net déclaré de 466 M\$ a diminué de 553 M\$, ou 54 %, comparativement à l'exercice précédent, reflétant principalement l'incidence défavorable des marchés, une charge de 170 M\$ liée à la vente de la Sun Life UK¹⁾, l'incidence moins favorable des modifications des hypothèses et mesures de la direction et une augmentation des passifs liés aux acquisitions de Gestion SLC²⁾, partiellement contrebalancées par les variations de la juste valeur des droits à des paiements fondés sur des actions attribués par la MFS³⁾. Le bénéfice net sous-jacent de 949 M\$⁴⁾ a augmenté de 47 M\$, ou 5 %, en raison de la croissance des affaires et des résultats enregistrés au chapitre de l'assurance et de la santé, dont un apport important provenant de l'acquisition de DentaQuest. Ces résultats ont été partiellement contrebalancés par une diminution des produits tirés des honoraires en gestion de patrimoine et en gestion d'actifs, en raison principalement de la baisse des marchés des actions mondiaux.

Canada : Leader en assurance et en gestion d'actifs

Le bénéfice net déclaré au Canada s'est établi à 210 M\$, en baisse de 183 M\$, ou 47 %, comparativement à l'exercice précédent, reflétant principalement l'incidence des marchés, en raison des fluctuations des taux d'intérêt et d'une baisse des marchés des actions. Le bénéfice net déclaré de l'exercice précédent comprenait également des augmentations de la valeur de nos placements immobiliers, partiellement contrebalancées par un ajustement de la répartition au pair⁵⁾. Le bénéfice net sous-jacent s'est chiffré à 300 M\$, en hausse de 10 M\$, ou 3 %, comparativement à l'exercice précédent, en raison principalement d'une hausse des profits tirés des placements, partiellement contrebalancée par un taux d'imposition effectif plus élevé. La croissance enregistrée en assurance et en santé a été contrebalancée en grande partie par une baisse des résultats en gestion de patrimoine, en raison principalement du recul des marchés des actions.

Les souscriptions d'assurance enregistrées au Canada se sont établies à 233 M\$, en hausse de 28 % d'un exercice à l'autre, en raison de la vente de contrats importants de garanties collectives à la Sun Life Santé et de l'augmentation des souscriptions d'assurance-vie entière avec participation individuelle. Les souscriptions de produits de gestion de patrimoine enregistrées au Canada se sont chiffrées à 4 G\$, en baisse de 30 %, reflétant la diminution des souscriptions de régimes à cotisations déterminées⁶⁾ et de solutions à prestations déterminées aux Régimes collectifs de retraite (« RCR »), et la diminution des souscriptions de produits individuels de gestion de patrimoine.

Nous nous efforçons toujours d'aider nos Clients à atteindre une sécurité financière durable et un mode de vie sain. En 2022, plus de 45 000 parcours financiers ont été créés au moyen de notre outil numérique « Un Plan, simplement Sun Life », ce qui appuie notre ambition visant à ce que chaque Canadien ait un plan. Durant ce trimestre, nous avons aussi ajouté à nos outils un portail de navigation numérique, qui permet aux Clients de suivre plus facilement leurs progrès et d'intégrer des scénarios souples à des plans financiers. Nous nous efforçons aussi toujours de simplifier les interactions des Clients avec nous. Durant ce trimestre, nous avons ajouté la demande en ligne pour les garanties facultatives, qui regroupe toutes nos offres de garanties facultatives au même endroit, réduisant ainsi de moitié la durée du processus pour les Clients.

¹⁾ Le 4 août 2022, nous avons conclu une entente pour la vente de la SLF of Canada UK Limited (la « Sun Life UK ») à Phoenix Group Holdings plc (« Phoenix Group »). Au troisième trimestre de 2022, nous avons comptabilisé une perte de valeur de 170 M\$ (108 M€) relative au goodwill attribué qui ne devrait pas être recouvré au moyen de la vente (la « vente de la Sun Life UK »). Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique E, « Solidité financière » du rapport de gestion du T3 2022.

²⁾ Reflète la variation des paiements futurs estimatifs au titre des contreparties éventuelles liées aux acquisitions et des options d'achat des participations restantes des sociétés liées de Gestion SLC.

³⁾ MFS Investment Management (la « MFS »).

⁴⁾ Se reporter à la rubrique C, « Rentabilité », du rapport de gestion du T3 2022 pour plus de précisions sur les éléments relatifs aux résultats 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.

⁵⁾ Un ajustement de la répartition des produits tirés des placements et des charges entre les titulaires de contrat avec participation et les actionnaires pour les exercices précédents, comptabilisé au troisième trimestre de 2021 (l'« ajustement de la répartition au pair »).

⁶⁾ Les souscriptions de régimes à cotisations déterminées comprennent les souscriptions au titre des affaires conservées.

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

Le bénéfice net déclaré aux États-Unis s'est établi à 94 M\$, en hausse de 48 M\$, comparativement à l'exercice précédent, en raison d'une augmentation du bénéfice net sous-jacent, partiellement contrebalancée par l'incidence des marchés et les coûts d'intégration de DentaQuest. Le bénéfice net sous-jacent s'est chiffré à 216 M\$, en hausse de 106 M\$, en raison de la croissance enregistrée dans tous les secteurs d'activité, de l'apport provenant de l'acquisition de DentaQuest et des éléments favorables relatifs aux résultats. Les résultats enregistrés au cours du trimestre comprennent les marges favorables de l'assurance-maladie en excédent de pertes et les profits tirés des placements. Les résultats enregistrés au chapitre de la mortalité aux Garanties collectives se sont nettement améliorés comparativement à l'exercice précédent en raison de la baisse des règlements liés à la COVID-19.

L'incidence du change a donné lieu à une augmentation du bénéfice net déclaré et du bénéfice net sous-jacent de 4 M\$ et de 8 M\$, respectivement.

Les souscriptions d'assurance aux États-Unis se sont établies à 366 M\$, en hausse de 84 % d'un exercice à l'autre, en raison de la hausse des ventes de garanties de frais dentaires¹⁾ et d'assurance collective.

En tant que leader en assurance-santé et en garanties collectives, nous aidons nos Clients à obtenir les bons soins au bon moment. Au troisième trimestre, nous avons conclu une nouvelle entente avec AbleTo, un programme virtuel d'encadrement et de thérapie comportementale. La Sun Life États-Unis est le seul fournisseur d'assurance-invalidité faisant affaire directement avec AbleTo, offrant ainsi un accès pratique à des services en santé mentale pour soutenir les bénéficiaires de l'assurance invalidité ou de l'assurance maladies graves qui reçoivent un diagnostic de cancer.

De plus, DentaQuest a annoncé le lancement d'un nouveau programme avec Partners Health Plan, un organisme à but non lucratif de gestion des soins de santé pour les personnes ayant une déficience mentale ou développementale. Ce partenariat favorisera l'accès à des soins bucco-dentaires et améliorera la santé de ces personnes mal desservies, contribuant ainsi à l'atteinte de notre objectif d'augmenter l'équité en santé pour tous.

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

Le bénéfice net déclaré de Gestion d'actifs s'est établi à 215 M\$, en baisse de 86 M\$, ou 29 %, par rapport à l'exercice précédent, en raison d'une augmentation des passifs liés aux acquisitions de Gestion SLC²⁾ et d'une diminution du bénéfice net sous-jacent, partiellement contrebalancées par les variations de la juste valeur des droits à des paiements fondés sur des actions attribués par la MFS. Le bénéfice net sous-jacent s'est chiffré à 295 M\$, en baisse de 67 M\$, ou 19 %, en raison de la diminution des résultats de la MFS, reflétant en grande partie un recul sur les marchés boursiers mondiaux, et de la diminution des résultats de Gestion SLC, attribuable aux profits tirés des placements durant l'exercice précédent et aux investissements continus dans les activités.

L'incidence du change est venue augmenter le bénéfice net déclaré et le bénéfice net sous-jacent de 10 M\$.

Gestion d'actifs a clôturé le troisième trimestre de 2022 avec un actif géré de 912 G\$, qui se composait d'un actif de 703 G\$ (509 G\$ US) provenant de la MFS et d'un actif de 208 G\$ provenant de Gestion SLC. Les sorties nettes totales de 7,7 G\$ enregistrées par Gestion d'actifs au troisième trimestre de 2022 reflètent les sorties nettes d'environ 13,4 G\$ (10,3 G\$ US) de la MFS, partiellement contrebalancées par les entrées nettes d'environ 5,7 G\$ de Gestion SLC.

Au troisième trimestre de 2022, 97 %, 94 % et 47 % de l'actif s'inscrivant dans les fonds de la MFS offerts aux particuliers aux États-Unis se classaient dans la moitié supérieure de leurs catégories Morningstar pour ce qui est du rendement sur dix, cinq et trois ans, respectivement. Le ratio de la marge d'exploitation nette avant impôt de la MFS³⁾ s'est établi à 41 % au troisième trimestre de 2022, comparativement à 42 % à l'exercice précédent.

En août, nous avons conclu une entente avec Phoenix Group Holdings plc (« Phoenix Group »), établissant un partenariat stratégique à long terme en gestion d'actifs par l'intermédiaire de la MFS et Gestion SLC parallèlement à la vente des activités de la Sun Life UK⁴⁾. Phoenix Group est la plus importante société de solutions d'épargne à long terme et de retraite du Royaume-Uni, ayant un actif administré de 270 G£⁵⁾ et environ 13 millions de clients. Phoenix Group s'est fixé comme objectif d'acheter 25 G\$ US de titres à revenu fixe d'émissions publiques et privées et de placements alternatifs nord-américains sur les cinq prochaines années. La Sun Life apportera une aide considérable à Phoenix Group pour la réalisation cet objectif.

En septembre, nous avons annoncé notre intention d'acquérir une participation de 51 %⁶⁾ dans Advisors Asset Management, Inc. (« AAM »), une société de distribution aux particuliers indépendante de premier plan aux États-Unis, avec l'option d'acquérir la participation restante en 2028. AAM permettra à Gestion SLC de faire de la distribution aux particuliers aux États-Unis. Gestion SLC sera ainsi en mesure de répondre à la demande croissante des investisseurs fortunés des États-Unis pour les actifs alternatifs.

Au troisième trimestre, InfraRed Capital Partners (« InfraRed ») a obtenu une note de cinq étoiles à la dernière évaluation au titre des principes pour l'investissement responsable (« PRI »)⁷⁾, pour le module *Direct – Infrastructure*. Il s'agit de la septième évaluation consécutive avec une note parfaite pour ce module, ce qui témoigne de l'intégration des facteurs ESG dans l'ensemble des pratiques de placement. InfraRed a aussi reçu une note de cinq étoiles, supérieure à la médiane, dans le module *Investment and Stewardship Policy*.

¹⁾ Les ventes de garanties de frais dentaires comprennent les ventes provenant de DentaQuest, acquise le 1^{er} juin 2022.

²⁾ Reflète la variation des paiements futurs estimatifs au titre des contreparties éventuelles liées à l'acquisition et des options d'achat des participations restantes des sociétés liées de Gestion SLC.

³⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour en savoir plus, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du présent document et de notre rapport de gestion du T3 2022.

⁴⁾ SLF of Canada UK Limited.

⁵⁾ Au 30 juin 2022

⁶⁾ En tenant compte de la dilution.

⁷⁾ Les rapports de transparence et d'évaluation PRI d'InfraRed sont accessibles à l'adresse <https://www.ircp.com/sustainability#documents>.

La Sun Life continue de progresser dans ses engagements en matière de lutte contre les changements climatiques, et ses efforts sont axés sur la détermination de cibles provisoires quant à l'objectif d'atteindre zéro émission nette d'ici 2050. La MFS s'est fixé la cible provisoire de gérer 90 % des actifs visés¹⁾ conformément à l'objectif zéro émission nette d'ici 2030. Nous nous attendons à ce que nos autres secteurs de gestion d'actifs qui ont adhéré à l'initiative *Net Zero Asset Managers* (« NZAM ») communiquent leurs cibles dès qu'elles seront définitives. Quant aux placements du fonds général de la Sun Life, nous prévoyons de communiquer les cibles provisoires dans notre rapport sur la durabilité 2022, qui sera publié en mars 2023. La Sun Life s'est également fixé la cible provisoire de parvenir à une réduction absolue de 50 % des émissions de GES dans ses opérations d'ici 2030, par rapport à 2019.

Asie : Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide

Le bénéfice net déclaré en Asie s'est établi à 125 M\$, en baisse de 163 M\$, ou 57 %, par rapport à l'exercice précédent, reflétant l'incidence favorable des modifications des hypothèses et mesures de la direction durant l'exercice précédent. Le bénéfice net sous-jacent s'est chiffré à 175 M\$, en hausse de 30 M\$, ou 21 %, en raison de l'amélioration des résultats enregistrés au chapitre de la mortalité, reflétant la baisse des règlements liés à la COVID-19, et de la hausse des profits tirés des placements et des apports de nos coentreprises, partiellement contrebalancées par une diminution du bénéfice tiré des honoraires attribuable au recul sur les marchés boursiers.

L'incidence du change est venue diminuer le bénéfice net déclaré et le bénéfice net sous-jacent de 4 M\$.

Les souscriptions d'assurance enregistrées en Asie se sont établies à 344 M\$, en hausse de 39 % d'un exercice à l'autre, attribuable à la croissance des souscriptions dans tous les marchés. Les souscriptions de produits de gestion de patrimoine enregistrées en Asie se sont chiffrées à 3 G\$, en baisse de 39 %, reflétant la diminution des souscriptions en Inde, aux Philippines et à Hong Kong.

Nous sommes résolus à aider nos Clients à atteindre une sécurité financière durable en leur proposant des produits qui répondent à leurs besoins. À Hong Kong, les Clients ont favorablement accueilli Stellar, premier régime d'épargne sur ce marché qui intègre activement à ses stratégies de placement les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)²⁾. Étant donné le succès obtenu, nous avons bonifié la gamme Stellar en y ajoutant des options économiques et souples, afin que plus de Clients aient accès à des produits d'épargne à long terme axés sur la durabilité.

Nous continuons d'améliorer notre offre à l'intention de la clientèle fortunée afin de diversifier, de protéger et de faire croître leurs actifs. Ce trimestre, nous avons lancé Sun Global Aurora, une assurance-vie universelle indexée et axée sur l'épargne qui constitue une solution de rechange économique à notre produit de base. Sun Global Aurora donne aux Clients de la souplesse quant au paiement de la prime afin qu'ils puissent remplir leurs objectifs d'accumulation du patrimoine tout en obtenant des rendements stables et un accès aux marchés boursiers.

Organisation internationale

La perte nette déclarée de l'Organisation internationale s'est établie à 178 M\$, comparativement à une perte nette de 9 M\$ pour l'exercice précédent, reflétant une charge de 170 M\$ liée à la vente de la Sun Life UK, partiellement contrebalancée par l'incidence favorable des modifications des hypothèses et mesures de la direction. La perte nette sous-jacente s'est chiffrée à 37 M\$, comparativement à une perte nette de 5 M\$ pour l'exercice précédent, reflétant une augmentation du taux d'imposition effectif et une diminution des profits tirés des actifs disponibles à la vente.

Adoption de la norme IFRS 17, Contrats d'assurance (« IFRS 17 ») et de la norme IFRS 9, Instruments financiers (« IFRS 9 ») en 2023

Pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023, nous adopterons IFRS 17, qui remplacera la norme IFRS 4, *Contrats d'assurance*. IFRS 17 établit les principes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et de communication de l'information relatifs aux contrats d'assurance. Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, nous adopterons également IFRS 9, qui remplacera IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*.

L'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 n'aura pas d'incidence significative sur nos stratégies d'affaires. Cependant, au moment de la transition, le 1^{er} janvier 2022, les changements dans l'évaluation des passifs relatifs aux contrats d'assurance et le moment choisi pour la comptabilisation des bénéfices auraient eu l'incidence suivante :

- Transfert net d'environ 4,5 G\$ des capitaux propres attribuables aux actionnaires, principalement en raison de la constitution d'une marge sur services contractuels dans le bilan, entre autres éléments.
- Diminution de l'ordre de 5 % pour le bénéfice net sous-jacent de 2022 au retraitement de l'exercice comparatif selon IFRS 17.

Le solde de la marge sur services contractuels se qualifiera en tant que capitaux propres de catégorie 1. Le 21 juillet 2022, le BSIF a publié la version finale de la ligne directrice TSAV afin de refléter l'adoption d'IFRS 17, avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023. Nous prévoyons que notre ratio du TSAV s'améliorera au moment de l'adoption et aussi que la génération du capital et la volatilité du capital demeureront relativement inchangées en vertu du nouveau régime.

Nos objectifs financiers à moyen terme après l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 seront les suivants :

- Croissance du bénéfice par action sous-jacent de 8 à 10 %;
- Rendement des capitaux propres sous-jacent de plus de 18 % (en hausse par rapport à plus de 16 % avant la transition);
- Ratio de distribution sous-jacent de 40 à 50 %.

Nous continuons d'évaluer l'incidence que l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 aura sur nos états financiers consolidés, et les estimations de l'incidence financière pourraient changer. Pour plus de renseignements, se reporter à la note 2 de nos états financiers consolidés intermédiaires pour la période close le 30 septembre 2022.

¹⁾ Les actifs visés se composent d'environ 92 % de l'actif géré mondial de la MFS.

²⁾ D'après les conditions du marché au 12 avril 2022 et en comparaison avec d'autres régimes d'épargne pour les nouvelles activités « Composite » et « Long Term » définies comme telles par l'Insurance Authority de Hong Kong dans le « Register of Authorized Insurers ».

Conférence téléphonique portant sur les résultats

Les résultats financiers de la Compagnie pour le troisième trimestre de 2022 seront présentés lors de la conférence téléphonique qui aura lieu le jeudi 3 novembre 2022 à 10 h, heure de l'Est. Pour accéder à la webémission ou à la conférence téléphonique, rendez-vous au 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 jusqu'à la clôture du troisième trimestre de 2023.

Renseignements pour les médias :

Ariane Richard

Conseillère principale, relations publiques

Téléphone : 438-364-6807

ariane.richard@sunlife.com

Renseignements pour les investisseurs :

Yaniv Bitton

Vice-président, chef des relations avec les investisseurs et des marchés financiers

Téléphone : 416-979-6496

yaniv.bitton@sunlife.com

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 M, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du T3 2022, à la rubrique L, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » de notre rapport de gestion annuel et dans les dossiers de renseignements financiers supplémentaires disponibles à la section « Investisseurs – Résultats et rapports financiers » à l'adresse www.sunlife.com.

1. Bénéfice net sous-jacent et bénéfice par action sous-jacent

Le bénéfice net sous-jacent (la perte nette sous-jacente) et les mesures financières fondées sur celui-ci, y compris le bénéfice par action sous-jacent (la perte par action sous-jacente) et le rendement des capitaux propres sous-jacent, sont des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Le bénéfice net sous-jacent (la perte nette sous-jacente) exclut du bénéfice net déclaré (de la perte nette déclarée) l'incidence des éléments suivants dans nos résultats en vertu des normes IFRS qui, lorsqu'elle est exclue, aide à expliquer nos résultats d'une période à l'autre :

- a) l'incidence des marchés qui diffère de nos hypothèses les plus probables, qui comprend : i) l'incidence des rendements des marchés des actions, déduction faite des couvertures, pour lesquels nos hypothèses les plus probables sont d'environ 2 % par trimestre; l'incidence comprend également l'incidence du risque de corrélation inhérent à notre programme de couverture, qui correspond à l'écart entre le rendement des fonds sous-jacents de produits offrant des garanties et le rendement des actifs dérivés servant à couvrir ces garanties; ii) l'incidence des variations des taux d'intérêt au cours de la période de présentation de l'information financière et des variations des taux d'intérêt sur la valeur des instruments dérivés utilisés dans le cadre de nos programmes de couverture, y compris les variations des écarts de crédit et des écarts de swap, ainsi que des variations des taux de réinvestissement présumés des placements à revenu fixe utilisés dans la détermination des provisions techniques; et iii) l'incidence des variations de la juste valeur des immeubles de placement pour la période de présentation de l'information financière;
- b) les modifications des hypothèses et mesures de la direction, qui comprennent : i) l'incidence des révisions des méthodes et des hypothèses utilisées pour déterminer nos passifs relatifs aux contrats d'assurance et aux contrats de placement; et ii) l'incidence des mesures prises par la direction au cours de la période considérée, désignées par le terme « mesures de la direction », sur les contrats d'assurance et les contrats de placement, qui inclut, par exemple, les changements de prix applicables aux contrats en vigueur, les ententes de réassurance nouvelles ou révisées relatives à des affaires en vigueur, et les changements significatifs apportés aux politiques de placement concernant les actifs soutenant nos passifs;
- c) d'autres ajustements :
 - i) les ajustements de la juste valeur de droits à des paiements fondés sur des actions attribués par la MFS réglés à même les actions de la MFS, comptabilisés à titre de passifs et évalués à la juste valeur pour chaque période de présentation de l'information financière jusqu'à ce qu'ils soient acquis, exercés et rachetés. Ces ajustements améliorent la comparabilité des résultats de la MFS avec ceux des gestionnaires d'actifs inscrits en bourse aux États-Unis;
 - ii) les coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration – cet ajustement améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre étant donné qu'il élimine l'incidence des coûts, y compris la désactualisation au titre de certains passifs liés aux acquisitions qui ne sont pas de nature continue et sont engagés dans le but de générer des avantages au cours de périodes futures;
 - iii) certaines couvertures au Canada ne remplissant pas les conditions requises pour la comptabilité de couverture – cet ajustement améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre étant donné qu'il réduit la volatilité dans la mesure où celle-ci sera contrebalancée sur la durée des couvertures;
 - iv) d'autres éléments de nature inhabituelle ou exceptionnelle.

Tous les facteurs dont il est question dans le présent document et qui ont une incidence sur notre bénéfice net sous-jacent s'appliquent également au bénéfice net déclaré. Dans le présent document, tous les montants présentés au titre du bénéfice par action tiennent compte de la dilution, sauf indication contraire. Comme il est indiqué ci-dessous, le bénéfice par action sous-jacent exclut l'incidence dilutive des instruments convertibles.

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 (perte nette déclarée) et notre bénéfice par action déclaré selon les normes IFRS.

Rapprochements de certaines mesures du bénéfice net

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Résultats trimestriels		Cumuls annuels	
	T3 22	T3 21	2022	2021
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	466	1 019	2 109	2 856
Incidence des marchés				
Incidence des marchés des actions				
Incidence des variations des marchés des actions	(53)	19	(246)	181
Incidence du risque de corrélation	5	5	37	14
Incidence des marchés des actions	(48)	24	(209)	195
Incidence des taux d'intérêt ¹⁾				
Incidence des variations des taux d'intérêt	(123)	(2)	(273)	109
Incidence des variations des écarts de crédit	6	4	66	(14)
Incidence des variations des écarts de swap	2	—	(6)	12
Incidence des taux d'intérêt	(115)	2	(213)	107
Incidence des variations de la juste valeur des immeubles de placement	3	145	148	169
À déduire : Incidence des marchés	(160)	171	(274)	471
À déduire : Modifications des hypothèses et mesures de la direction	7	95	8	93
Autres ajustements				
Ajustements de la juste valeur de droits à des paiements fondés sur des actions attribués par la MFS	37	(43)	78	(139)
Acquisitions, intégrations et restructurations ^{2), 3), 4), 5)}	(142)	(21)	(237)	(108)
Autres ^{6), 7), 8), 9), 10)}	(225)	(85)	(150)	(96)
À déduire : Total des autres ajustements	(330)	(149)	(309)	(343)
Bénéfice net sous-jacent	949	902	2 684	2 635
Bénéfice par action déclaré (dilué) (en dollars)	0,80	1,74	3,59	4,85
À déduire : Incidence des marchés (en dollars)	(0,27)	0,29	(0,47)	0,77
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (en dollars)	0,01	0,16	0,01	0,16
Ajustements de la juste valeur de droits à des paiements fondés sur des actions attribués par la MFS (en dollars)	0,06	(0,07)	0,13	(0,24)
Acquisitions, intégrations et restructurations (en dollars)	(0,24)	(0,04)	(0,40)	(0,19)
Autres (en dollars)	(0,37)	(0,14)	(0,25)	(0,16)
Incidence des titres convertibles sur le bénéfice par action dilué (en dollars)	(0,01)	—	(0,01)	0,01
Bénéfice par action sous-jacent (dilué) (en dollars)	1,62	1,54	4,58	4,50

¹⁾ Notre exposition aux taux d'intérêt varie en fonction du type de produit, de la branche d'activité et de l'emplacement géographique. Étant donné la nature à long terme de nos activités, notre sensibilité aux taux d'intérêt à long terme est plus élevée.

²⁾ Les montants ont trait aux coûts d'acquisition relatifs aux sociétés liées de Gestion SLC, à BentalGreenOak, à InfraRed Capital Partners et à Crescent Capital Group LP, y compris la désactualisation au titre des autres passifs financiers de 15 M\$ au troisième trimestre de 2022 et de 47 M\$ au pour les neuf premiers mois de 2022 (troisième trimestre de 2021 – 17 M\$; neuf premiers mois de 2021 – 44 M\$).

³⁾ La charge de restructuration de 57 M\$ au premier trimestre de 2021 était liée à la stratégie relative à notre espace de travail et à la redéfinition du rôle du bureau.

⁴⁾ Reflète les coûts d'acquisition et d'intégration liés à DentaQuest, acquise le 1^{er} juin 2022.

⁵⁾ Le troisième trimestre de 2022 reflète la variation des paiements futurs estimatifs au titre des contreparties éventuelles liées à l'acquisition et des options d'achat des participations restantes des sociétés liées de Gestion SLC, dont le montant s'élevait à 80 M\$.

⁶⁾ Le troisième trimestre de 2022 reflète une perte de valeur de 170 M\$ (108 M€) relative au goodwill attribué qui ne devrait pas être recouré au moyen de la vente de la Sun Life UK. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique E, « Solidité financière », du rapport de gestion.

⁷⁾ Comprend une charge de 55 M\$ au troisième trimestre de 2022, reflétant la résolution d'une question liée à la fixation des prix de la réassurance pour la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis.

⁸⁾ Le deuxième trimestre de 2022 reflète un profit tiré de la cession-bail de notre bureau de Wellesley aux États-Unis.

⁹⁾ Le troisième trimestre de 2021 reflète un ajustement de la répartition des produits tirés des placements et des charges entre les titulaires de contrat avec participation et les actionnaires pour les exercices précédents.

¹⁰⁾ Le deuxième trimestre de 2021 reflète la Finance Act du Royaume-Uni, promulguée le 10 juin 2021, qui prévoit l'augmentation du taux d'imposition des sociétés, le faisant passer de 19 % à 25 %. L'augmentation entrera en vigueur pour les périodes d'imposition ouvertes à compter du 1^{er} avril 2023. Par conséquent, le bénéfice net déclaré a diminué de 11 M\$.

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

(en millions de dollars, sauf indication contraire)	Résultats trimestriels		Cumuls annuels	
	T3 22	T3 21	2022	2021
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	466	1 019	2 109	2 856
Ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent (avant impôt) :				
À déduire : Incidence des marchés	(212)	231	(128)	696
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	15	93	16	89
Autres ajustements ¹⁾	(362)	(179)	(331)	(387)
Total des ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent (avant impôt)	(559)	145	(443)	398
À déduire : Impôts liés aux ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent ¹⁾	76	(28)	(132)	(177)
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	949	902	2 684	2 635

¹⁾ Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2022, la présentation des ajustements de la juste valeur de droits à des paiements fondés sur des actions attribués par la MFS a été modifiée. Nous avons mis à jour les périodes précédentes afin de refléter cette modification de présentation. La modification n'a eu aucune incidence sur la présentation après impôt.

Les impôts liés aux ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent peuvent varier par rapport à la fourchette de taux d'imposition effectif 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 :

Actif géré. L'actif géré constitue une mesure financière non conforme aux normes IFRS qui indique la taille des actifs de notre Compagnie dans les 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 les autres éléments de l'actif géré.

Les autres éléments de l'actif géré comprennent les actifs des particuliers, les actifs institutionnels et d'autres actifs de tiers, ainsi que ceux du fonds général et des fonds distincts gérés par nos coentreprises. Au Canada, les autres éléments de l'actif géré comprennent les actifs des Clients investis dans des produits de fonds communs de placement destinés aux particuliers de Placements mondiaux Sun Life. En Asie, les autres éléments de l'actif géré 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 fonds communs de placement d'actions et de titres à revenu fixe d'Aditya Birla Sun Life AMC Limited, 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. En ce qui concerne Gestion d'actifs, les autres éléments de l'actif géré comprennent les actifs des particuliers et des Clients institutionnels, ainsi que les capitaux mobilisés comme les engagements non appelés et le levier financier de Gestion SLC. Il n'existe aucune mesure financière conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.

Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2022, certaines composantes des autres éléments de l'actif géré ont été renommées « fonds offerts aux particuliers » et « fonds institutionnels et fonds gérés » afin de les harmoniser avec les conventions d'appellation du marché. Auparavant, ces composantes étaient appelées fonds communs de placement et fonds gérés, respectivement, dans nos rapports de gestion intermédiaires et annuels. Bien que ces modifications d'appellation aient modifié certains termes terminologiques, la composition de ces composantes n'a pas été touchée.

(en millions de dollars)	Résultats trimestriels	
	T3 22	T3 21
Actif du fonds général	203 567	197 948
Fonds distincts	118 564	133 305
Autres éléments de l'actif géré	952 624	1 055 066
Total de l'actif géré	1 274 755	1 386 319

Modifications des hypothèses et mesures de la direction. Dans le présent document, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction sur le bénéfice net attribuable aux actionnaires (après impôt) est incluse dans le bénéfice net déclaré, mais elle est exclue du bénéfice net sous-jacent, tel qu'il est indiqué à la rubrique C, « Rentabilité », du rapport de gestion du T3 2022.

La note 6.A des états financiers consolidés intermédiaires pour la période close le 30 septembre 2022 présente l'incidence avant impôt des modifications des méthodes et hypothèses sur les passifs relatifs aux contrats d'assurance liés aux actionnaires et aux titulaires de contrat avec participation, déduction faite des actifs au titre des cessions de réassurance, excluant les modifications des autres passifs et actifs relatifs aux contrats. Dans le présent document, les modifications des hypothèses et mesures de la direction représentent l'incidence sur le bénéfice net déclaré attribuable aux actionnaires (après impôt). Dans les états financiers consolidés, il s'agit d'une composante de la variation du total des passifs de la Compagnie.

Le tableau suivant présente un rapprochement des différences entre ces deux mesures.

(en millions de dollars)	Résultats trimestriels		Cumuls annuels	
	T3 22	T3 21	2022	2021
Incidence des modifications des méthodes et hypothèses sur les passifs relatifs aux contrats d'assurance (avant impôt)	(17)	(240)	(12)	(274)
À déduire : Titulaires de contrat avec participation ¹⁾	—	21	4	(9)
À déduire : Autres éléments ²⁾	(20)	—	(20)	—
Incidence des modifications des méthodes et hypothèses, excluant les titulaires de contrat avec participation (avant impôt)	3	(261)	4	(265)
À déduire : Impôt	5	(91)	5	(93)
Incidence des modifications des méthodes et hypothèses, excluant les titulaires de contrat avec participation (après impôt)	(2)	(170)	(1)	(172)
À ajouter : Mesures de la direction (après impôt) ³⁾	9	267	9	267
Autres (après impôt) ⁴⁾	—	(2)	—	(2)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt) ^{5), 6)}	7	95	8	93

¹⁾ Ajustement en vue d'éliminer l'incidence avant impôt des modifications des méthodes et hypothèses sur les montants attribués aux titulaires de contrat avec participation.

²⁾ Le poste Autres comprend une charge reflétant la résolution d'une question liée à la fixation des prix de la réassurance pour la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis.

³⁾ Ajustement en vue d'inclure l'incidence des mesures de la direction sur les passifs relatifs aux contrats d'assurance et les passifs relatifs aux contrats de placement et qui inclut, par exemple, les changements de prix applicables aux contrats en vigueur, les ententes de réassurance nouvelles ou révisées relatives à des affaires en vigueur et les changements significatifs apportés aux politiques de placement concernant les actifs soutenant nos passifs, après impôt. L'incidence avant impôt des mesures prises par la direction sur les modifications des méthodes et hypothèses à l'égard des passifs relatifs aux contrats d'assurance s'est traduite par une augmentation de 12 M\$ au troisième trimestre de 2022 et de 12 M\$ pour les neuf premiers mois de 2022 (troisième trimestre de 2021 – augmentation de 355 M\$; neuf premiers mois de 2021 – augmentation de 355 M\$).

⁴⁾ Ajustements en vue d'inclure l'incidence des modifications des méthodes et hypothèses sur les contrats de placement et les autres passifs relatifs aux contrats, après impôt. L'incidence avant impôt des modifications des méthodes et hypothèses sur les passifs relatifs aux contrats d'assurance s'est chiffrée à néant au troisième trimestre de 2022 et à néant pour les neuf premiers mois de 2022 (troisième trimestre de 2021 – diminution de 2 M\$; neuf premiers mois de 2021 – diminution de 2 M\$).

⁵⁾ Inclut l'incidence fiscale des modifications des hypothèses et mesures de la direction sur les passifs relatifs aux contrats d'assurance et les passifs relatifs aux contrats de placement, qui reflète les taux d'imposition des territoires où nous exerçons nos activités.

⁶⁾ Les modifications des hypothèses et mesures de la direction sont incluses dans le bénéfice net déclaré, mais elles sont exclues du calcul du bénéfice net sous-jacent, tel qu'il est indiqué à la rubrique C, « Rentabilité », du rapport de gestion du T3 2022.

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 représente les fonds disponibles pour la réaffectation de capitaux afin de soutenir la croissance des activités.

(en millions de dollars)	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres à court terme	892	2 383
Titres de créance ¹⁾	1 426	1 421
Titres de capitaux propres ²⁾	103	861
Sous-total ³⁾	2 421	4 665
À déduire : Prêts liés aux acquisitions (détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive) ⁴⁾	(957)	—
Trésorerie et autres actifs liquides (détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive) ⁵⁾	1 464	4 665

¹⁾ Comprennent les obligations négociées sur le marché.

²⁾ Comprennent les placements dans des FNB.

³⁾ Les montants du quatrième trimestre de 2021 comprenaient un produit de 2,0 G\$ lié aux placements de titres de créance subordonnés conclus en novembre 2021, dont une tranche de 1,5 G\$ n'était pas admissible à titre de capital à l'égard du TSAV au moment de l'émission du fait qu'elle était assujettie à des modalités contractuelles exigeant que nous rachetions la totalité des titres sous-jacents dans l'éventualité où l'acquisition de DentaQuest n'était pas conclue. Nous avons conclu l'acquisition de DentaQuest le 1^{er} juin 2022.

⁴⁾ Les prêts liés aux acquisitions ont été inclus à titre d'ajustement de la trésorerie et des autres actifs liquides, car ils reflètent le financement de l'acquisition de DentaQuest.

⁵⁾ Représente les fonds disponibles pour la réaffectation des capitaux.

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

T3 22

(en millions de dollars)	Canada	États-Unis	Gestion d'actifs	Asie	Organisation internationale	Total
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	210	94	215	125	(178)	466
À déduire : Incidence des marchés (avant impôt) ¹⁾	(170)	(22)	—	8	(28)	(212)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	62	(33)	—	(58)	44	15
Autres ajustements (avant impôt) ^{1), 2)}	(1)	(102)	(89)	—	(170)	(362)
Charge (économie) d'impôt sur les éléments ci-dessus ²⁾	19	35	9	—	13	76
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	300	216	295	175	(37)	949

T3 21

Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	393	46	301	288	(9)	1 019
À déduire : Incidence des marchés (avant impôt) ¹⁾	204	18	—	13	(4)	231
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	56	(98)	—	132	3	93
Autres ajustements (avant impôt) ^{1), 2)}	(115)	(2)	(61)	(1)	—	(179)
Charge (économie) d'impôt sur les éléments ci-dessus ²⁾	(42)	18	—	(1)	(3)	(28)
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	290	110	362	145	(5)	902

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

²⁾ Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2022, la présentation des ajustements de la juste valeur de droits à des paiements fondés sur des actions attribués par la MFS a été modifiée. Nous avons mis à jour les périodes précédentes afin de refléter cette modification de présentation. La modification n'a eu aucune incidence sur la présentation après impôt.

Énoncés prospectifs

À l'occasion, la Compagnie présente, 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 notre intention de céder la Sun Life UK; iii) les énoncés se rapportant à notre intention d'acquiescer une participation majoritaire dans AAM; iv) les énoncés se rapportant à l'incidence prévue de l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9; v) les énoncés se rapportant à nos initiatives de croissance et autres objectifs d'affaires; vi) les énoncés se rapportant à nos objectifs et à nos engagements (notamment ceux se rapportant à notre plan de durabilité et à l'objectif zéro émission nette); vii) les énoncés se rapportant aux stratégies que nous avons mises en œuvre en réponse à la pandémie de COVID-19 ainsi qu'à leur incidence sur la Compagnie; viii) les énoncés de nature prévisionnelle ou dont la réalisation est tributaire, ou qui font mention de conditions ou d'événements futurs; et ix) 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, particulièrement en raison de la pandémie de COVID-19 qui sévit actuellement et qui évolue ainsi que de son incidence sur l'économie mondiale et de ses répercussions incertaines sur nos activités.

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 les énoncés prospectifs en raison, notamment, de l'incidence de la pandémie de COVID-19 et de la conjoncture économique connexe sur nos activités, notre liquidité, notre situation financière ou nos résultats financiers et des facteurs traités aux rubriques suivantes du rapport de gestion du T3 2022 : C, « Rentabilité – 5 – Impôt sur le résultat »; E, « Solidité financière »; et H, « Gestion du risque »; à la rubrique « Facteurs de risque » de la notice annuelle de 2021 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.sedar.com et au 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 de notre rendement, lequel est soumis à de nombreux risques qui se sont accentués en raison de la pandémie de COVID-19 actuelle étant donné l'incertitude entourant sa durée et son incidence. 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; et aux fluctuations des taux de change; **les risques d'assurance** – les risques liés au comportement des titulaires de contrat, aux résultats enregistrés au chapitre de la mortalité, aux résultats enregistrés au chapitre de la morbidité et à la longévité; 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 questions relatives à la COVID-19, y compris la gravité, la durée et la propagation de la COVID-19, à son incidence sur l'économie mondiale et sur les activités, la situation financière et les résultats de la Sun Life; aux risques liés à IFRS 17, *Contrats d'assurance*, et à IFRS 9, *Instruments financiers*; 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.

Les facteurs de risque suivants, liés à notre intention de céder la Sun Life UK et d'acquiescer une participation majoritaire dans AAM, pourraient avoir une incidence défavorable significative sur nos énoncés prospectifs : 1) la capacité des parties de conclure chaque transaction; 2) l'incapacité des parties d'obtenir les consentements et les approbations exigés ou de satisfaire aux conditions permettant de réaliser chaque transaction en temps opportun, ou de simplement les réaliser; 3) notre capacité à réaliser les avantages financiers et stratégiques liés à chaque transaction; et 4) l'incidence de l'annonce de chaque transaction et de l'affectation de nos ressources à la conclusion de chaque transaction.

Chacun de ces risques pourrait avoir des répercussions sur nos relations d'affaires (y compris les relations avec des employés, des Clients, des distributeurs et des partenaires futurs et éventuels) et pourrait avoir une incidence défavorable importante sur nos activités, notre situation financière et nos perspectives actuelles et futures.

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 septembre 2022, l'actif total géré de la Sun Life s'élevait à 1,27 billion de dollars. Pour plus de renseignements, veuillez visiter le site 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 ».