

# T4 2021

## Fiche de renseignements sur les résultats



NOTRE AMBITION CONSISTE À ÊTRE PARMIS LES MEILLEURES COMPAGNIES DE **GESTION D'ACTIFS** ET D'**ASSURANCE** DU MONDE

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

**50 000**  
EMPLOYÉS<sup>1</sup>

**118 400**  
CONSEILLERS<sup>1</sup>

BUREAUX DANS 27 MARCHÉS<sup>1</sup>

**18,7 G\$**

Montant brut des règlements et des prestations versés en 2021

**1,44 T\$**

Actif géré<sup>2,3</sup>

**10,5 %**

(par année)  
Rendement pour les actionnaires au cours des 5 dernières années<sup>2</sup>

### Faits saillants du T4 2021



RÉSULTATS FINANCIERS	T4 2021	VARIATION PAR RAPPORT AU T4 2020	EXERCICE 2021	VARIATION PAR RAPPORT À 2020
BÉNÉFICE NET DÉCLARÉ	1 078 M\$	▲ 45 %	3 934 M\$	▲ 64 %
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT <sup>3</sup>	898 M\$	▲ 4 %	3 533 M\$	▲ 10 %
BPA DÉCLARÉ	1,83 \$	▲ 44 %	6,69 \$	▲ 63 %
BPA SOUS-JACENT <sup>3</sup>	1,53 \$	▲ 4 %	6,03 \$	▲ 10 %
RCP DÉCLARÉ <sup>3</sup>	18,0 %	▲ 470 BP	17,1 %	▲ 630 BP
RCP SOUS-JACENT <sup>3</sup>	15,0 %	▼ (40) BP	15,4 %	▲ 100 BP
VENTES D'ASSURANCE <sup>3</sup>	1 606 M\$	▲ 13 %	3 674 M\$	▲ 5 %
VENTES DE PRODUITS DE GESTION DE PATRIMOINE <sup>3</sup>	56,7 G\$	▲ 10 %	228,4 G\$	▲ 3 %
VALEUR DES AFFAIRES NOUVELLES <sup>3</sup>	494 M\$	▲ 16 %	1 346 M\$	▲ 17 %
ACTIF GÉRÉ <sup>3</sup>	1 445 G\$	▲ 15 %	1 445 G\$	▲ 15 %

### OBJECTIFS À MOYEN TERME<sup>1,4</sup>

### RÉSULTATS SUR 5 ANS<sup>5</sup>

COISSANCE DU BPA SOUS-JACENT : 8-10 % PAR ANNÉE	10 %
RCP SOUS-JACENT : 16 %+	14,2 %
RATION DIVIDENDES/BÉNÉFICE : 40-50 %	40 %

Données au 31 décembre 2021 en \$ CA, à moins d'indication contraire

SYMBOLE (TSX ET NYSE)	SLF
COURS DE L'ACTION À LA BOURSE DE TORONTO	70,41 \$
COURS DE L'ACTION À LA BOURSE DE NEW YORK (\$ US)	55,69 \$
CAPITALISATION BOURSIÈRE	41,3 G\$
ACTIONS ORDINAIRES EN CIRCULATION	586,0 M
VALEUR COMPTABLE PAR ACTION	41,08 \$
DIVIDENDE PAR ACTION	0,66 \$
RENDEMENT EN DIVIDENDE	3,8 %
TOTAL DES DIVIDENDES VERSÉS EN 2021	1,4 G\$
RATIO DU TSAV <sup>6</sup> (Financière Sun Life inc.)	145 %

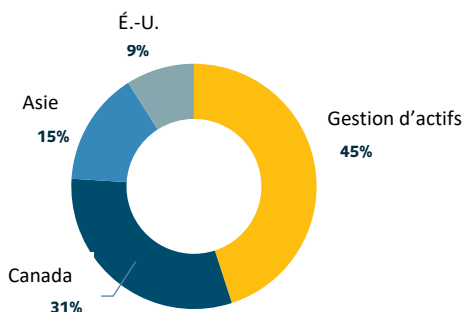
### COTES DE SOLIDITÉ FINANCIÈRE<sup>7</sup>

A.M. BEST	A+
DBRS	AA
MOODY'S	Aa3
S&P	AA

### Un modèle d'affaires équilibré et diversifié



#### BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR PILIER D'AFFAIRES AU T4 2021



GESTION D'ACTIFS ET DE PATRIMOINE



ASSURANCE COLLECTIVE ET DE COURTE DURÉE



ASSURANCE TRADITIONNELLE

### Solidité du capital



**145 %**

Ratio du TSAV pour la FSL inc.

**4,7 G\$**

Trésorerie et autres actifs liquides de la FSL inc.<sup>3,8,9</sup>

**25,5 %**

Ratio de levier financier<sup>3</sup>  
(cible de 25 %)

# Stratégie de croissance et points saillants

GA

## LEADER MONDIAL DANS LES CATÉGORIES D'ACTIFS PUBLICS ET ALTERNATIFS GRÂCE À LA MFS ET À GESTION SLC

- Les fonds de la MFS ont affiché des rendements solides<sup>10</sup> pour les Clients tout au long de l'année; la MFS a conservé sa position parmi les 10 meilleures entreprises du secteur des fonds communs de placement aux É.-U.<sup>11</sup>
- 97 %, 96 % et 80 % de l'actif s'inscrivant dans les fonds de la MFS offerts aux particuliers aux É.-U. se classaient dans la moitié supérieure de leurs catégories Morningstar pour ce qui est du rendement sur dix, cinq et trois ans, respectivement.
- Ratio de la marge d'exploitation nette avant impôt<sup>3</sup> de 43 % pour la MFS au T4, et 12<sup>e</sup> trimestre consécutif avec des rentrées nettes positives aux États-Unis.
- Gestion SLC a déclaré des rentrées nettes<sup>3</sup> de 9,7 G\$ au T4 et de 32,5 G\$ pour 2021
- Gestion SLC a été nommée 2021 Best Places to Work in Money Management<sup>12</sup>; pour la 2<sup>e</sup> année d'affilée.

CAN

## LEADER EN ASSURANCE ET EN GESTION D'ACTIFS

- Ella, notre coach numérique, a effectué plus de 20 millions d'interactions proactives avec les Clients en 2021, ce qui a entraîné le versement de 690 M\$ de plus dans des produits de gestion de patrimoine et de 950 M\$ de plus dans des produits d'assurance.
- Accessibilité accrue aux services en santé mentale; les Clients des garanties collectives de la Sun Life Santé ont maintenant accès à un service de coach en santé mentale grâce à un partenariat élargi avec CloudMD<sup>10</sup>.
- Investissement supplémentaire de 48 M\$ dans la société Dialogue Technologies de la santé inc., qui propulse notre plateforme Soins virtuels Lumino Santé. Cet investissement fait foi de notre engagement à améliorer l'intégration des solutions santé et numériques pour nos Clients.
- Au T4, nous avons traité de manière numérique 93 % des propositions d'assurance individuelle, 83 % des opérations de gestion de patrimoine et 96 % des règlements de frais médicaux et dentaires groupés.

ÉU

## LEADER EN ASSURANCE-SANTÉ ET EN GARANTIES COLLECTIVES

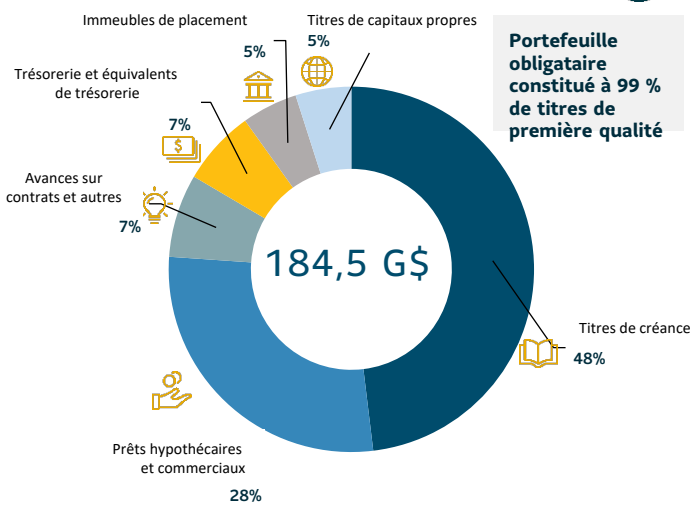
- Capacités numériques améliorées qui aident les Clients à obtenir la couverture dont ils ont besoin et qui a contribué aux ventes annuelles records de 1,2 G\$ US des Garanties collectives.
- Lancement de *Sun Life Onboard*, un processus numérique simplifié qui permet aux nouveaux Clients de faire leur adhésion de façon rapide et conviviale.
- Lancement de *Sun Life Link*, qui améliore l'expérience Client en réduisant les tâches manuelles des employeurs et en accélérant la prise de décisions des participants.
- Hausse de 70 % des participants actifs sur notre plateforme numérique Maxwell Health comparativement à 2020.
- La Sun Life É.-U. a reçu quatre distinctions liées au milieu travail en 2021, notamment le titre 2021 Top Place to Work décerné par le Boston Globe pour la quatrième fois.

ASIE

## LEADER RÉGIONAL AXÉ SUR LES MARCHÉS EN CROISSANCE RAPIDE

- Création de valeur pour les actionnaires grâce au premier appel public à l'épargne de notre restructuration de gestion d'actifs en Inde ayant généré 362 M\$ (297 M\$ après impôt) au moyen du placement de 12,5 % de notre part de capitaux propres.
- La distribution par bancassurance au Vietnam a plus que triplé ses ventes comparativement à l'année précédente; se classe au 4<sup>e</sup> rang pour ce qui est des ventes du secteur de la bancassurance<sup>13</sup>.
- Augmentation de notre investissement stratégique dans Bowtie Life Insurance Company Limited (« Bowtie »), premier assureur virtuel de Hong Kong; le financement de Bowtie servira à développer ses opérations et favoriser son expansion dans toute l'Asie.
- 71 % des propositions d'affaires nouvelles ont été présentées en ligne en 2021<sup>14</sup>, une hausse de 48 points de pourcentage (pp) par rapport à 2020.
- La présentation des demandes de règlement en ligne<sup>14</sup> en 2021 a augmenté de 7 pp par rapport à l'année précédente; au Vietnam cette hausse est de 22 pp.

## Actifs investis dans le fonds général



## Réalisations et reconnaissance



(13 années de suite)



Powered by the S&P Global CSA

(16 années de suite)



PLACEMENTS MENTAL HEALTH AT WORK 2021



(11 années de suite)



(5 années de suite)



(4 années de suite)



(14 années de suite)



(21 années de suite)



(14 années de suite)



## Calendrier des événements

- 24 février Conférence sur les facteurs ESG de RBC Marchés des capitaux
  - 9 mars Conférence sur les institutions financières de RBC Marchés des capitaux
  - 23 mars Conférence sur les services financiers de la Banque Nationale
  - 12 mai Réunion sur les résultats financiers du T1 2022 et assemblée annuelle
- [Cliquez ici pour lire le communiqué de presse sur les résultats trimestriels et tout document connexe](#)

## Renseignements pour les investisseurs

**Yaniv Bitton**  
Vice-président, chef des relations avec les investisseurs et des marchés financiers  
416-979-6496  
[relations.investisseurs@sunlife.com](mailto:relations.investisseurs@sunlife.com)

1. Au 31 décembre 2021. Inclut les coentreprises en Asie. 2. Au 31 décembre 2021. 3. Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Ces mesures ne doivent pas être considérées comme une solution de rechange aux mesures de rendement financier établies conformément aux IFRS 4. Nous estimons que nos objectifs financiers à moyen terme sont raisonnables, toutefois nous pourrions ne pas être en mesure de les atteindre dans l'éventualité où nos hypothèses seraient inexactes. Par conséquent, nos résultats réels pourraient différer de façon significative de nos objectifs financiers à moyen terme décrits sur la diapositive. Nos objectifs financiers à moyen terme ne constituent pas des lignes directrices. Ils constituent des mesures financières prospectives non conformes aux normes IFRS, et des renseignements additionnels à ce sujet sont présentés à la rubrique O – « Énoncés prospectifs – Objectifs financiers à moyen terme » de notre rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (« rapport de gestion annuel de 2021 »). 4. La croissance du BPA sous-jacent est calculée en fonction d'un taux de croissance annuel composé. Le RCP sous-jacent et le ratio dividendes/bénéfice sont calculés en fonction d'une moyenne. 5. 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 »). 6. Notation pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie. 7. Trésorerie et autres actifs liquides de la FSL inc. et de ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive. 8. La trésorerie et les autres actifs liquides de la FSL inc. comprennent un produit de 2,0 G\$ lié aux placements de titres de créance subordonnés conclus en novembre 2021, sur lequel une tranche de 1,5 G\$ est assujettie à des modalités contractuelles exigeant que nous rachetions la totalité des titres sous-jacents dans l'éventualité où l'acquisition de DentaQuest ne serait pas conclue. Par conséquent, la tranche de 1,5 G\$ ne sera pas admissible à titre de capital à l'égard du TSAV avant que l'acquisition ne soit conclue. 9. Au quatrième trimestre de 2021, 97 % et 80 % 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. 10. Selon la plateforme Simfund d'ISS Market Intelligence, sur la base de l'actif géré. 11. Nommée par « Pensions & Investments », publication sur la gestion de portefeuille d'envergure internationale. 12. Primes annualisées de première année enregistrées depuis le début de l'exercice jusqu'au 30 novembre 2021 en fonction des données communiquées entre les intervenants du secteur. 13. Hong Kong, Indonésie, Malaisie, Philippines et Vietnam.

Ces renseignements financiers supplémentaires concernant ces mesures financières non conformes aux normes IFRS, ainsi qu'un rapprochement avec les mesures selon les normes IFRS les plus proches se trouvent à la rubrique L, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », dans notre rapport de gestion annuel pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (« rapport de gestion annuel de 2021 ») 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). Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.