

T4 19



Fiche de renseignements sur les résultats

NOTRE AMBITION CONSISTE À ÊTRE **PARMI LES MEILLEURES** COMPAGNIES D'ASSURANCE ET DE GESTION D'ACTIFS 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**.

40 600
EMPLOYÉS⁽²⁾

125 900
CONSEILLERS⁽²⁾

BUREAUX DANS 26 PAYS⁽²⁾

17,4 G\$ **1 099 G\$** **11 %**

Montant brut des règlements et des prestations versés en 2019

Actif géré^(2,3)

Rendement (annuel) pour les actionnaires au cours des 5 dernières années⁽²⁾

Points saillants du T4 et de 2019

RÉSULTATS FINANCIERS ⁽³⁾	T4 2019	PAR RAPPORT À 2018	2019	PAR RAPPORT À 2018
BÉNÉFICE NET DÉCLARÉ	719 M\$	▲ 24 %	2 618 M\$	▲ 4 %
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT	792 M\$	▲ 10 %	3 057 M\$	▲ 4 %
BPA SOUS-JACENT	1,34 \$	▲ 13 %	5,16 \$	▲ 6 %
RCP DÉCLARÉ	13,6 %	▲ 270 PB	12,3 %	▲ 20 PB
RCP SOUS-JACENT	15,0 %	▲ 140 PB	14,3 %	▲ 10 PB
VENTES D'ASSURANCE	1 402 M\$	▲ 7 %	3 524 M\$	▲ 11 %
VENTES – GESTION DE PATRIMOINE	44,9 G\$	▲ 24 %	159,0 G\$	▲ 16 %
AFFAIRES NOUVELLES	337 M\$	▲ 9 %	1 206 M\$	▲ 5 %
ACTIF GÉRÉ	1 099 G\$	▲ 16 %	1 099 G\$	▲ 16 %

OBJECTIFS À MOYEN TERME⁽¹⁾

CROISSANCE MOYENNE DU BPA SOUS-JACENT : 8-10 % PAR ANNÉE

RCP SOUS-JACENT : 12-14 %

RATIO CIBLE DE DISTRIBUTION DES DIVIDENDES : 40-50 %

Données au 31 décembre 2019 en \$ CA, à moins d'indication contraire

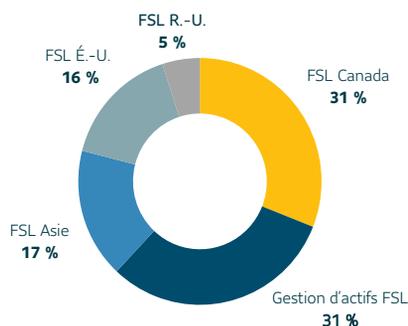
SYMBOLE (TSX ET NYSE)	SLF
COURS DE L'ACTION À LA BOURSE DE TORONTO	59,21 \$
COURS DE L'ACTION À LA BOURSE DE NEW YORK (\$ US)	45,57 \$
CAPITALISATION BOURSÈRE	34,8 G\$
ACTIONS ORDINAIRES EN CIRCULATION	587,8 M
VALEUR COMPTABLE PAR ACTION	35,97 \$
DIVIDENDE PAR ACTION	2,10 \$
RENDEMENT EN DIVIDENDES	3,9 %
TOTAL DES DIVIDENDES VERSÉS EN 2019	1,24 G\$
RATIO DU TSAV (Financière Sun Life inc.)	143 %

COTES DE SOLIDITÉ FINANCIÈRE⁽⁴⁾

S&P	AA
MOODY'S	AA3
A.M. BEST	A+
DBRS	AA

Un modèle d'affaires équilibré et diversifié

BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR ORGANISATION EN 2019⁽³⁾



BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ^(3,5) (EN MILLIONS \$ CA)



Solidité du capital

143 % Ratio du TSAV de la Financière Sun Life inc.

2,3 G\$ Niveau de liquidités de la société de portefeuille⁽⁶⁾

21,2 % Ratio de levier financier⁽³⁾ (cible de 25 %)

Stratégie de croissance et points saillants – T4 2019

CAN

ÊTRE UN CHEF DE FILE SUR LE MARCHÉ CANADIEN DES SOLUTIONS D'ASSURANCE ET DE GESTION DE PATRIMOINE

- Les souscriptions aux RCR ont affiché une hausse de 19 % par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison des ventes des Solutions prestations déterminées de 1,5 G\$. Nous continuons à façonner le marché en proposant des solutions personnalisées et novatrices aux sociétés pour les aider à réduire le risque associé à leurs régimes de retraite.
- Placements mondiaux Sun Life (PMSL) : actif géré de 29 G\$(³); augmentation de 27 % par rapport à l'an dernier.
- 98 %, 100 % et 84 % de l'actif s'inscrivent dans les portefeuilles gérés Granite PMSL offerts aux particuliers ont dépassé la médiane de leur groupe de référence pour ce qui est du rendement sur cinq ans, trois ans et un an, respectivement⁽⁷⁾.

É.-U.

ÊTRE UN CHEF DE FILE DANS LE SECTEUR DES GARANTIES COLLECTIVES AUX ÉTATS-UNIS

- Nous avons terminé les principales étapes de l'intégration des affaires d'assurance collective acquises en 2016, notamment l'atteinte dans les délais prévus de notre cible de 100 M\$ US en revenu annualisé avant impôt.
- Nous avons franchi le cap des 10 000 familles inscrites sur la plateforme Sun Life + Maxwell Health. Grâce à cette plateforme lancée en 2019, plus de familles peuvent choisir de meilleures protections d'assurance.
- Assurance-maladie en excédent de pertes : affaires en vigueur de 1,9 G\$ US, une augmentation de 17 % par rapport à la même période en 2018.
- Marge après impôt des Garanties collectives aux États-Unis de 7,3 %^(3,8).

GA

ÊTRE UN CHEF DE FILE DANS LA GESTION D'ACTIFS À L'ÉCHELLE MONDIALE

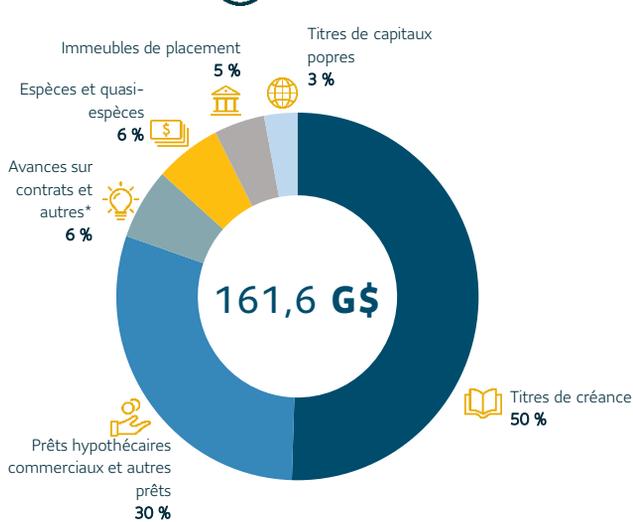
- Nous avons conclu une entente avec la société InfraRed Capital Partners, un gestionnaire de placements des secteurs des infrastructures et de l'immobilier, pour l'acquisition d'une participation de 80 % dans la société et l'option d'acquies la participation restante dans l'avenir.
- La MFS a enregistré aux États-Unis des rentrées nettes liées aux produits individuels pour un quatrième trimestre d'affilée, démontrant ainsi la solidité du rendement et la notoriété de la marque de la MFS.
- Ratio de la marge d'exploitation nette avant impôt de la MFS pour le T4 2019 : 40 %⁽³⁾.
- 93 %, 93 % et 98 % des fonds communs de placement de la MFS offerts aux particuliers aux É.-U. se classent dans la moitié supérieure de leurs catégories Lipper pour ce qui est du rendement sur 10, 5 et 3 ans, respectivement.

ASIE

ÊTRE UN CHEF DE FILE EN ASIE GRÂCE À L'EXCELLENCE DE LA DISTRIBUTION DANS LES MARCHÉS EN FORTE EXPANSION

- Au Vietnam, nous avons noué un partenariat de bancassurance de 15 ans avec la Tien Phong Commercial Joint Stock Bank, chef de file des services bancaires numériques du pays.
- En Indonésie, nous sommes devenus le partenaire privilégié de la Nobu National Bank grâce à la conclusion d'une entente de distribution élargie.
- Nous avons commencé à vendre les produits de la Sun Life conformes à la charia par l'entremise de la Bank Muamalat Indonesia, pionnière des services bancaires islamiques, avec qui nous avons conclu une entente de bancassurance exclusive.
- La Sun Life Hong Kong Ltd. a obtenu de S&P Global Ratings la cote de crédit et de solidité financière à long terme « AA- ».

Placements



Placements au 31 décembre 2019

* Comprend : autres actifs investis (3 %), avances sur contrats (2 %), actifs dérivés (1 %)

Portefeuille obligataire constitué à 99 % de titres de première qualité

Réalisations et reconnaissance

GLOBAL 100
2020 Most Sustainable Corporations in the World
Palmarès des 100 sociétés les plus engagées en matière de développement durable

BEST 50
CORPORATE CITIZENS
Palmarès des 50 meilleures entreprises citoyennes du Canada

MEMBER OF
Dow Jones Sustainability Indices
In Collaboration with RobecoSAM

BOARD GAMES
THE FLORENTIN MAIL

Indice Dow Jones Sustainability

Palmarès des 10 premières entreprises pour les pratiques de gouvernance

Bloomberg
Gender Equality Index

Indice de l'égalité des sexes de Bloomberg

CANADIAN TOP EMPLOYERS FOR YOUNG PEOPLE
2020
Un des meilleurs employeurs pour les jeunes Canadiens

BEST PLACES TO WORK
2020 for LGBTQ Equality
100% CORPORATE EQUALITY INDEX
Palmarès « Best Places to Work for LGBTQ Equality »

FTSE4Good

Calendrier des événements

26 mars 2020 Conférence sur les services financiers de la Banque Nationale
5 mai 2020 Réunion annuelle et résultats financiers du T1 2020
29 juillet 2020 Résultats financiers du T2 2020

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

Renseignements pour les investisseurs

Leigh Chalmers
Vice-présidente principale,
Chef des relations avec les investisseurs et de la gestion du capital
647-256-8201
relations.investisseurs@sunlife.com

Yaniv Bitton
Vice-président, relations avec les investisseurs
416-979-6496

⁽¹⁾ Nos objectifs sont déterminés d'après des mesures d'évaluation du bénéfice net sous-jacent. Nos objectifs sont des mesures financières prospectives non définies par les IFRS et ne constituent pas une indication des résultats. Des renseignements supplémentaires sont fournis dans notre rapport de gestion annuel de 2019 aux rubriques « Énoncés prospectifs – Objectifs financiers à moyen terme » et « Objectifs financiers ». ⁽²⁾ Au 31 décembre 2019, inclusion faite de nos coentreprises en Asie. ⁽³⁾ La direction utilise certaines mesures financières non définies par les IFRS, comme le bénéfice (la perte) net(te) sous-jacent(e), le bénéfice d'exploitation par action sous-jacent, le RCP sous-jacent, l'actif géré, les souscriptions, la valeur des affaires nouvelles, la marge après impôt (pour les Garanties collectives de la FSL États-Unis), le ratio de levier financier, la marge d'exploitation nette avant impôt de la MFS, et les données établies selon un taux de change constant. Ces mesures ne doivent pas être considérées comme une solution de rechange aux mesures de rendement financier établies conformément aux IFRS. ⁽⁴⁾ Notation pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie. ⁽⁵⁾ Le bénéfice net sous-jacent de la Gestion de patrimoine comprend les résultats de la Gestion de patrimoine de l'Individuelle et des Régimes collectifs de retraite à la FSL Canada, de Gestion d'actifs FSL et des activités de gestion de patrimoine de la FSL Asie. ⁽⁶⁾ Le niveau de liquidités de la société de portefeuille comprend la trésorerie et les autres actifs liquides de la Financière Sun Life inc. et de ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive. ⁽⁷⁾ Selon le rendement des fonds de série F comparativement à celui de leur groupe de référence respectif, établi par le Canadian Investment Funds Standards Committee (CIFSC). ⁽⁸⁾ La marge après impôt des Garanties collectives de la FSL États-Unis présente le bénéfice net sous-jacent en tant que pourcentage des primes nettes sur les quatre derniers trimestres. Des renseignements supplémentaires concernant les mesures financières non définies par les IFRS sont fournis dans nos rapports de gestion annuels et intermédiaires. Les montants présentés au titre du bénéfice par action tiennent compte de la dilution, sauf indication contraire. Les éléments exclus du bénéfice sous-jacent sont présentés à la rubrique L, « Mesures financières non définies par les normes IFRS » du rapport de gestion annuel de 2019. Tous les montants sont en dollars canadiens, sauf indication contraire.