

# **SSQ Groupe financier**

## **Profil corporatif**

**29 avril 2011**

# SSQ Groupe financier

- SSQ Groupe financier est une importante institution financière canadienne avec :
  - Plus d'un million de clients
  - Plus de 1 600 employés
  - Plus de 6,0 G\$ d'actif sous gestion
  - Plus de 2 G\$ de revenus de primes
- SSQ Groupe financier répond aux besoins de sa clientèle en offrant des produits et des services dans trois secteurs d'activité :
  - Assurance de personnes
  - Investissement et retraite
  - Assurances générales

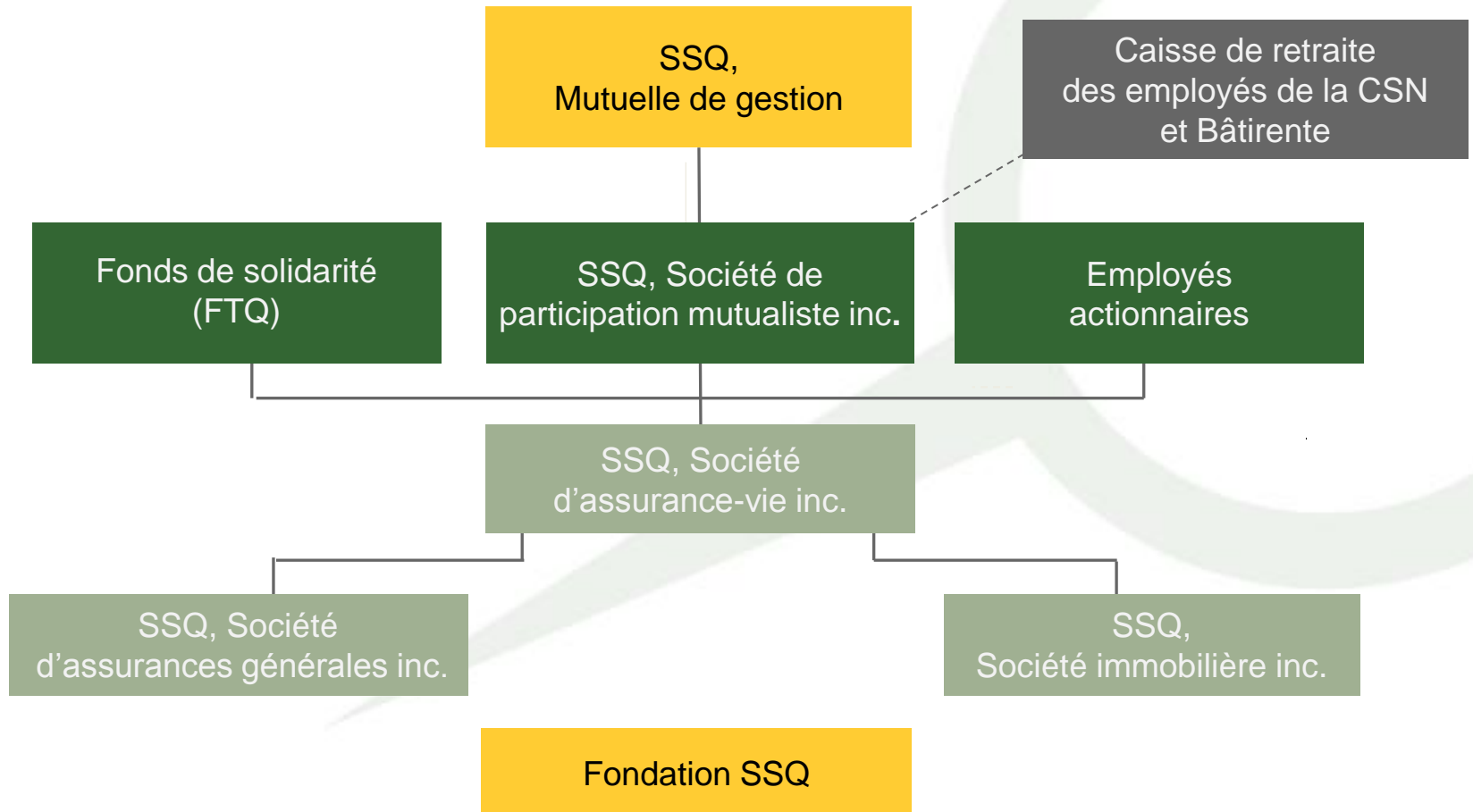
# Mission et valeurs

La mission de SSQ Groupe financier est de servir l'intérêt de ses membres et de ses clients en offrant des produits et services de haute qualité qui permettent de planifier et de protéger leur sécurité financière tout au long de leur vie, et ce, en s'inspirant quotidiennement des valeurs mutualistes qui placent la personne et le développement social au cœur des actions.

## Nos valeurs

- Mutualisme
- Accessibilité
- Compétence
- Engagement
- Intégrité
- Respect

# Structure de propriété



# SSQ Groupe financier

## Structure

SSQ Groupe financier est constitué de trois entreprises :

- SSQ, Société d'assurance-vie inc. qui détient les entreprises suivantes :
  - SSQ, Société d'assurances générales inc.
  - SSQ, Société immobilière inc.

# SSQ Groupe financier

## Structure

### SSQ, Société d'assurance-vie inc.

#### Assurance de personnes

- Assurance vie
- Assurance salaire
- Assurance médicaments
- Assurance voyage
- Assurance soins dentaires
- Assurance pour les particuliers
- Programme de santé et mieux-être, axé Santé

#### Investissement et retraite

- Comptes à intérêt garanti (CIG)
- Fonds distincts
- Produit de revenu minimum (Revenu garanti Astra)
- REER, CRI, CELI, Épargne non enregistrée
- REER collectif
- Régime de retraite
- Régime de participation différée aux bénéfices
- FERR, FRV, Rente
- Prêts hypothécaires

### SSQ, Société d'assurances générales inc.

- Assurance automobile
- Assurance habitation
- Assurance des entreprises

### SSQ, Société immobilière inc

- Gestion immobilière, gestion d'actifs immobiliers
- Promotion et développement immobiliers

# SSQ Groupe financier

## Équipe de direction

**René Hamel** Président-directeur général  
SSQ, Société d'assurance-vie inc.

**Serge Boiteau**  
Premier vice-président  
Services institutionnels

**Marie Lamontagne**  
Première vice-présidente  
Communications et marketing institutionnels

**Patrick Cyr**  
Premier vice-président  
Finances et contrôle

**Denis Légaré**  
Premier vice-président  
Ressources humaines et communications internes

**Yvon Girard**  
Premier vice-président  
Placements

**Michel Loranger**  
Premier vice-président  
Technologies et ressources matérielles

**Johanne Goulet**  
Première vice-présidente  
Assurance de personnes

**Bernard Tanguay**  
Premier vice-président  
Investissement et retraite

**Gilles Mourette**  
Président-directeur général  
SSQ, Société d'assurances générales inc.



# SSQ GROUPE FINANCIER

Quelques chiffres

# SSQ Groupe financier

## Primes (M\$)

|                            | Réel<br>2010   | Prévu<br>2011  |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Assurance de personnes     | 1 233,6        | 1 374,0        |
| Investissement et retraite | 911,6          | 749,5          |
| Assurances générales       | 180,0          | 226,0          |
|                            | <b>2 325,2</b> | <b>2 349,5</b> |

# SSQ Groupe financier

## Ventes (M\$)

|                            | Réel<br>2010 | Prévu<br>2011 |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Assurance de personnes     | 94,1         | 126,0         |
| Investissement et retraite | 727,1        | 524,0         |
| Assurances générales       | 66,2         | 93,6          |
|                            | <b>887,4</b> | <b>743,6</b>  |

# SSQ Groupe financier

## Actif sous gestion (M\$)

|                            | Réel<br>2010   | Prévu<br>2011  |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Fonds généraux             |                |                |
| - SSQ Assurance vie        | 2 524,3        | 2 665,5        |
| - SSQ Assurances générales | 269,6          | 333,0          |
| Fonds Astra                | 2 224,9        | 2 513,3        |
| Partenaires                | 1 126,9        | 1 256,8        |
| <b>Actif sous gestion</b>  | <b>6 145,7</b> | <b>6 768,6</b> |

# SSQ Groupe financier

## Autres données financières

|                              | Réel<br>2010 | Prévu<br>2011 |
|------------------------------|--------------|---------------|
| Rendement sur l'avoir        | 14,3 %       | 11,5 %        |
| Avoir des actionnaires (M\$) | 321,2        | 335,1         |
| Bénéfice (M\$)               | 40,5         | 35,1          |

**Note :** Le rendement sur l'avoir est le bénéfice/avoir au début de l'année.

# Assurance de personnes au Canada au 31 décembre 2009 (G\$) – Industrie

| Primes                     | Assurance    |            |         | Rentes        |             |          | Total    |
|----------------------------|--------------|------------|---------|---------------|-------------|----------|----------|
|                            | individuelle | collective | s-total | individuelles | collectives | s-total  |          |
| <b>Industrie 2009</b>      | 14,1         | 28,6       | 42,7    | 17,1          | 19,3        | 36,4     | 79,1     |
| <b>Industrie 2009/2008</b> | + 1,4 %      | + 3,2 %    | + 2,6 % | + 1,8 %       | + 7,8 %     | + 4,9 %  | + 3,7 %  |
| <b>SSQ 2009</b>            | 0,015        | 1,153      | 1,168   | 0,213         | 0,480       | 0,693    | 1,861    |
| <b>SSQ 2009/2008</b>       | + 22,4 %     | + 6,9 %    | + 7,1 % | + 35,4 %      | + 23,9 %    | + 27,2 % | + 13,8 % |

| Actif                 | Fonds généraux | Fonds distincts | Total    |
|-----------------------|----------------|-----------------|----------|
| <b>Industrie 2009</b> | 301,1          | 173,8           | 474,9    |
| <b>2009/2008</b>      | + 11,0 %       | + 24,4 %        | + 15,5 % |
| <b>SSQ 2009</b>       | 2,366          | 2,216           | 4,582    |
| <b>2009/2008</b>      | + 8,8 %        | + 34,2 %        | + 19,7 % |

Source: ACCAP, juin 2010

| 96 assureurs | 131 900 emplois |               | Assureurs canadiens à l'étranger |                   |
|--------------|-----------------|---------------|----------------------------------|-------------------|
|              | 45 900 salariés | 86 000 agents | Primes = 77,4 G\$                | Actif = 500,7 G\$ |

# Assurance de personnes au Canada au 31 décembre 2010 (M\$) – *Compétition*

|                      | Manuvie | Sun Life | Great West | Industrielle Alliance | DSF    | SSQ           |
|----------------------|---------|----------|------------|-----------------------|--------|---------------|
| Primes*              | 65 061  | 86 431   | 59 051     | 6 621                 | 4 684  | <b>2 325</b>  |
| Ventes               | 36 641  | 69 693   | 52 092     | 4 928                 | 1 991  | <b>887</b>    |
| Actif sous gestion   | 475 183 | 464 248  | 483 922    | 66 879                | 25 946 | <b>6 146</b>  |
| Bénéfice net         | (470)   | 1 583    | 1 657      | 251                   | 235    | <b>41</b>     |
| Rendement de l'avoir | (1,8) % | 9,9 %    | 14,4 %     | 12,6 %                | 24,1 % | <b>14,3 %</b> |

# Assurance de dommages au Canada au 31 décembre 2010 (M\$) – *Compétition*

|                               | Desjardins<br>Assurances<br>générales | Intact  | La<br>Capitale | Promutuel | Industrielle<br>Alliance | SSQ<br>Assurances<br>Générales |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------|----------------|-----------|--------------------------|--------------------------------|
| Primes directes<br>souscrites | 1 646,4                               | 4 474,7 | 720,7          | 543,6     | 155,0                    | <b>171,1</b>                   |
| Croissance<br>annuelle        | 9,9 %                                 | 5,0 %   | 7,6 %          | 1,0 %     | 14,4 %                   | <b>15,8%</b>                   |
| Ratio combiné                 | 94,7 %                                | 96,3 %  | 98,3 %         | 89,8 %    | 91,3 %                   | <b>89,0%</b>                   |
| Résultats<br>techniques       | 81,4                                  | 157,4   | 10,9           | 53,4      | 12,1                     | <b>15,6</b>                    |
| Revenus de<br>placements      | 86,7                                  | 344,6   | 25,0           | 30,8      | 3,1                      | <b>4,4</b>                     |
| Bénéfice net                  | 103,1                                 | 403,3   | 25,7           | 58,1      | 10,7                     | <b>14,3</b>                    |
| Rendement de<br>l'avoir       | 16,2 %                                | 14,4 %  | 11,4 %         | 15,4 %    | 37,1 %                   | <b>24,2 %</b>                  |



## ASSURANCE DE PERSONNES

**Nombre d'employés 2011 : 744**

# Assurance collective

## Marché au 31 décembre 2009 (M\$)

|                       | Québec          | Canada         |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| Volume d'affaires SSQ | 945,9 \$        | 1 168,0 \$     |
| Rang                  | 1 <sup>er</sup> | 5 <sup>e</sup> |
| Part de marché        | 18,4 %          | 4,0 %          |
| Ventes                | 89,9 \$         | 126,9 \$       |
| Conservation          | 95,3 %          | 94,9 %         |

# Assurance de personnes

## Réseaux de distribution

- Intermédiaires
  - Courtiers
  - Actuaire-conseils
  - TPA (Tierce partie administratrice / *Third party administrator*)
- Direct, notamment pour l'assurance individuelle
- Présence sur l'ensemble du Canada

# Assurance de personnes

## Produits

| Produits               | Volume primes (%) | Volume primes (M\$) |
|------------------------|-------------------|---------------------|
| Maladie*               | 50,1 %            | 619,2               |
| Soins dentaires        | 11,2 %            | 138,1               |
| Salaire – courte durée | 6,0 %             | 74,0                |
| Salaire – longue durée | 22,2 %            | 273,3               |
| Vie                    | 10,5 %            | 129,0               |
|                        | <b>100,0 %</b>    | <b>1 233,6</b>      |

\* Les médicaments représentent 75 % des prestations versées.  
Données au 31 décembre 2010.



## INVESTISSEMENT ET RETRAITE

---

Nombre d'employés 2011 : 189

# Investissement et retraite – Marché

## Canada (Marché des assureurs)

|   |  |  |
|---|--|--|
| <b>Régimes collectifs d'accumulation de capital</b><br>(Cotisations déterminées, REER, RPDB)<br>(Gestion dossiers + placements) | <b>SSQ</b><br><b>Marché</b><br><b>Rang</b> | <b>790 M\$</b><br><b>70 000 M\$</b><br><b>7<sup>e</sup></b>  |
| <b>Régimes collectifs (autres)</b><br>(Prestations déterminées)<br>(Gestion placements seulement)                               | <b>SSQ</b><br><b>Marché</b><br><b>Rang</b> | <b>1030 M\$</b><br><b>n/d</b><br><b>5 premiers</b>           |
| <b>Régimes individuels (fonds distincts)</b><br>(REER, FERR, CELI, ...)   | <b>SSQ</b><br><b>Marché</b><br><b>Rang</b> | <b>760 M\$</b><br><b>77 000 M\$</b><br><b>12<sup>e</sup></b> |

\* Données SSQ en 2010 et données du marché en 2008.

# Investissement et retraite – Compétition<sup>1</sup>

## Régimes collectifs d'accumulation de capital

| Compagnie                      | Actif (G\$) | Part de marché (%) |
|--------------------------------|-------------|--------------------|
| Financière Sun Life            | 28,6        | 41                 |
| Great-West                     | 16,5        | 24                 |
| Standard Life                  | 10,2        | 15                 |
| Financière Manuvie             | 9,2         | 13                 |
| Fidelity <sup>2</sup>          | 2,2         | 3                  |
| Industrielle Alliance          | 1,7         | 2                  |
| Desjardins Sécurité financière | 0,9         | 1                  |
| SSQ Investissement et retraite | 0,6         | 1                  |
| <b>Total</b>                   | <b>69,3</b> | <b>100 %</b>       |

<sup>1</sup> Données au 31 décembre 2008. Source: Fraser Group

<sup>2</sup> Fidelity se retrouve dans ce tableau parce Great-West a acquis en 2009 la branche de Fidelity qui faisait de l'administration de régimes à cotisations déterminées.

# Investissement et retraite – Compétition<sup>1</sup>

## Fonds distincts (Individuel) – TOP 5

| Compagnie                      | Actif (G\$) | Part de marché (%) |
|--------------------------------|-------------|--------------------|
| Investissements Manuvie        | 25,1        | 29,0 %             |
| Great-West                     | 23,1        | 26,3 %             |
| Sun Life                       | 12,5        | 14,2 %             |
| Industrielle Alliance          | 8,8         | 10,0 %             |
| Empire Life                    | 4,6         | 5,2 %              |
| SSQ Investissement et retraite | 0,8         | 0,9 %              |
| <b>Total</b>                   | <b>87,7</b> | <b>85,4 %</b>      |

<sup>1</sup> Données au 31 décembre 2010. Source: Investor Economics

# Investissement et retraite

## Réseaux de distribution – Nos produits

- Par intermédiaires
  - Courtiers
  - Actuaires-conseils
- Présence sur l'ensemble du Canada

# Investissement et retraite

## Régimes individuels et collectifs

Investissement et retraite offre des produits autant pour les individus que pour les groupes :

| Pour l'accumulation   |  | Pour le décaissement  |
|---|--|---|
| Régimes individuels   | Régimes collectifs   |   |
| <ul style="list-style-type: none"><li>▪ REER</li><li>▪ CRI</li><li>▪ RENE*</li><li>▪ CELI</li><li>▪ RRI</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ REER</li><li>▪ RRS</li><li>▪ RPDB</li><li>▪ CELI</li><li>▪ RPA**</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ FERR</li><li>▪ FRV</li><li>▪ Rente viagère</li><li>▪ Rente certaine</li></ul> |

\* Régime d'épargne non enregistré

\*\* Régime de pension agréé



## ASSURANCES GÉNÉRALES

Nombre d'employés 2011 : 403

# Assurance de dommages au Québec au 31 décembre 2010 (M\$) – *Compétition*

|  | Primes<br>souscrites<br>annualisées | Croissance<br>Primes | Taux de<br>sinistre | Taux<br>de frais | Taux<br>combiné |
|--|-------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|-----------------|
| Desjardins<br>Assurances générales           | 746,0                               | 3,7 %                | 57,3 %              | 29,0%            | 86,3 %          |
| La Personnelle                               | 255,9                               | 3,7 %                | 63,4 %              | 24,8 %           | 88,2 %          |
| La Capitale Assurances<br>générales          | 448,9                               | 5,7 %                | 57,1 %              | 28,9 %           | 86,0 %          |
| Industrielle Alliance, auto et<br>habitation | 155,0                               | 14,4 %               | 64,4 %              | 26,9 %           | 91,3 %          |
| Groupe Promutuel                             | 543,6                               | 1,0 %                | 53,6 %              | 35,9 %           | 89,5 %          |
| <b>SSQ Assurances<br/>générales</b>          | <b>159,4</b>                        | <b>11,5 %</b>        | <b>60,9 %</b>       | <b>28,1 %</b>    | <b>89,0 %</b>   |

# SSQ Assurances générales

## Réseaux de distribution

- SSQ Assurances générales est un assureur direct à charte québécoise qui distribue d'abord via les groupes et complémente sa croissance grâce au marché grand public.
- Centres de relations clients
  - Ventes de nouvelles affaires et service à la clientèle
  - Clientèle Groupes et Grand Public
  - Province de Québec
- Réseau d'agents affiliés
  - Vise le marché traditionnel des courtiers
  - Développement des nouvelles affaires seulement
  - Régions ciblées
- Soumissions en ligne

# SSQ Assurances générales

## Produits (au 31 décembre 2010)

| Produits     | Volume primes |              | Nombre de polices en vigueur |
|--------------|---------------|--------------|------------------------------|
|              | (%)           | (M\$)        |                              |
| Auto         | 67 %          | 121,2        | 159 000                      |
| Habitation   | 32 %          | 57,0         | 107 000                      |
| Entreprises  | 1 %           | 1,8          | 1 000                        |
| <b>Total</b> | <b>100 %</b>  | <b>180,0</b> | <b>267 000</b>               |



## AUTRES SECTEURS

---

Nombre d'employés 2011 : 267

# SSQ Groupe financier

## Autres secteurs

### ▪ **Ressources humaines et communications internes**

- Attraction et rétention de talents
- Rémunération et relations de travail
- Développement des compétences et mobilisation
- Communications internes
- Nombre d'employés 2011 : 37

### ▪ **Technologies et ressources matérielles**

- Infrastructures informatiques, téléphoniques, bureautiques et de reprographie
- Architecture d'entreprise et sécurité de l'information
- Approvisionnement et aménagement
- Nombre d'employés 2011 : 119

# SSQ Groupe financier

## Autres secteurs (suite)

### ▪ **Finances et contrôle**

- Comptabilité
- Fiscalité
- États financiers et rapports aux autorités
- Contrôle
- Analyse et répartition des dépenses
- Nombre d'employés 2011 : 37

### ▪ **Communications et marketing institutionnels**

- Stratégies de communication, gestion de la marque, de la réputation et de l'image corporative
- Stratégie Internet corporative et affaires électroniques
- Dons et commandites
- Traduction
- Synergie des clientèles
- Nombre d'employés 2011 : 9

# SSQ Groupe financier

## Autres secteurs (suite)

### ▪ **Services institutionnels**

- Risque et conformité
- Actuariat institutionnel et réassurance
- Vérification interne et continuité des affaires
- Services juridiques et traitement des plaintes
- Vigie des marchés et acquisitions
- Nombre d'employés 2011 : 33

### ▪ **Placements**

- Appariement
- Gestion active
- Nombre d'employés 2011 : 12

### ▪ **Immobilier**

- Gestion immobilière et gestion d'actifs immobiliers
- Promotion et développement immobiliers
- Nombre d'employés 2011 : 20