

POUR PUBLICATION IMMÉDIATE
Le 6 novembre 2008

TSX/NYSE/PSE : MFC; SEHK : 0945

La Société Financière Manuvie présente ses résultats du troisième trimestre et annonce un emprunt de 3 milliards de dollars

TORONTO – La Société Financière Manuvie (« SFM ») a annoncé aujourd’hui qu’elle a enregistré un bénéfice net trimestriel attribuable aux actionnaires de 510 millions de dollars et un résultat dilué par action de 0,33 \$, comparativement à un bénéfice net de 1 070 millions de dollars et un résultat dilué par action de 0,70 \$ au même trimestre l’exercice précédent. La forte baisse des marchés boursiers mondiaux a fait reculer le bénéfice du trimestre de 574 millions de dollars, tandis que les pertes sur créances liées aux risques déjà signalés et au déclassement du crédit ont totalisé 253 millions de dollars. Le rendement des capitaux propres attribuables aux porteurs d’actions ordinaires¹ s’est établi à 8,2 % au troisième trimestre de 2008, contre 18,9 % en 2007.

« Les marchés boursiers mondiaux ont considérablement fléchi au troisième trimestre, et il ne faut pas s’étonner que cette volatilité se soit répercutée sur nos résultats financiers, a déclaré Dominic D’Alessandro, président et chef de la direction. Notre bilan est très solide, et nous avons des activités de premier ordre bien diversifiées qui continuent de produire des résultats vigoureux. Compte tenu de la conjoncture, l’augmentation de nos souscriptions et de la valeur intrinsèque des affaires nouvelles a été bonne. »

La SFM a annoncé aujourd’hui qu’elle a conclu avec les six banques canadiennes les plus importantes une entente exécutoire portant sur un prêt de cinq ans de 3 milliards de dollars. Le prêt sera entièrement décaissé d’ici le 20 novembre 2008, et il servira selon les besoins à augmenter le capital réglementaire des filiales en exploitation.

« Nous sommes heureux d’avoir conclu cette importante transaction qui nous permettra d’améliorer la position générale de nos fonds propres, a ajouté M. D’Alessandro. Même si les marchés boursiers mondiaux ont reculé depuis le 30 septembre, la position de nos fonds propres est très satisfaisante. Nous entendons étudier soigneusement toutes les occasions stratégiques qui pourraient se présenter par suite de la conjoncture actuelle. »

Le montant minimal permanent requis pour le capital et les excédents (« MPRCE ») pro forma, compte tenu du nouveau financement, des dernières exigences en matière de capital pour les garanties des fonds distincts et du comportement des marchés depuis le 30 septembre, est très solide et se situe à approximativement 225 %, soit bien au-dessus de la fourchette cible de 180 % à 200 % de la Société.

¹ Le rendement des capitaux propres attribuables aux porteurs d’actions ordinaires ne tient pas compte du cumul des autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente et les couvertures de flux de trésorerie.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS DU TROISIÈME TRIMESTRE

Les primes et dépôts se sont chiffrés à 16,4 milliards de dollars au troisième trimestre de 2008, contre 16,8 milliards de dollars au même trimestre de l'exercice précédent. Compte non tenu de la fluctuation du change et de la souscription d'un important contrat d'assurance collective au cours de l'exercice précédent, les souscriptions du secteur de l'Assurance ont progressé de 16 %, alors que les souscriptions du secteur de la Gestion de patrimoine ont chuté de 6 % en raison de l'instabilité des marchés. Malgré la situation difficile, la valeur intrinsèque des affaires nouvelles du trimestre s'est chiffrée à 540 millions de dollars, comparativement à 514 millions de dollars au même trimestre l'exercice précédent.

« Les résultats du trimestre incluent des provisions pour nos activités sur les marchés boursiers, celles-ci ayant entraîné des charges qui ne seront payables qu'à long terme. Si les marchés devaient s'améliorer, nous enregistrerions alors des gains à l'égard de ces activités. Quant aux charges relatives à nos activités de crédit, bien qu'elles soient élevées, elles font suite à une longue période d'excellents résultats à ce chapitre », a affirmé Peter Rubenovitch, vice-président directeur principal et chef des finances.

Au 30 septembre 2008, le total des fonds gérés s'élevait à 385,3 milliards de dollars, soit 14,1 milliards de dollars de moins qu'à l'exercice précédent. Les flux de trésorerie nets provenant des titulaires de contrats, s'élevant à 17 milliards de dollars, et l'incidence favorable de la fluctuation du change, à hauteur de 19 milliards de dollars, ont été éclipsés par une diminution d'environ 52 milliards de dollars imputable à la dépréciation des marchés.

POINTS SAILLANTS DE L'EXPLOITATION

États-Unis

- Le secteur de l'assurance vie de John Hancock s'est classé au premier rang pour ce qui est des souscriptions d'assurance vie individuelle pour un quatrième trimestre de suite². Les souscriptions du troisième trimestre ont augmenté de 7 % par rapport à l'exercice précédent, les produits d'assurance vie universelle et d'assurance temporaire ayant enregistré de fortes progressions. Le secteur a continué de rajeunir son portefeuille en y ajoutant de nouveaux produits de protection assortis d'éléments novateurs.
- Les souscriptions du secteur des rentes à capital variable de John Hancock ont chuté de 30 % par rapport à l'exercice précédent, le climat économique incertain et la volatilité des marchés ayant entraîné des reculs dans tout le secteur. Malgré ce repli, les souscriptions effectuées par l'intermédiaire de la société Edward Jones sont demeurées fortes, progressant de 15 % par rapport au trimestre précédent.
- Les souscriptions du secteur de l'assurance soins de longue durée de John Hancock se sont accrues de 9 % par rapport à l'exercice précédent, notamment au chapitre des contrats collectifs, secteur où nous avons acquis de nouveaux groupes et accru notre pénétration des groupes existants. Le contrat Leading Edge a produit 21 % des souscriptions de contrats individuels, cette hausse de 12 % par rapport à l'exercice précédent confirmant l'attrait de ce produit simple et abordable.
- Le secteur des régimes de retraite de John Hancock est demeuré au premier rang au chapitre des souscriptions dans le segment des régimes de moins de 500 participants². Malgré la baisse des marchés boursiers depuis un an, les souscriptions du troisième trimestre ont dépassé de 16 % celles du même trimestre l'exercice précédent, grâce à la forte croissance des transferts.

- Les souscriptions du secteur des fonds communs de John Hancock ont de nouveau été vigoureuses, augmentant de 13 % par rapport au troisième trimestre de 2007. L'ajout de divers produits de fonds communs de placement à plusieurs gammes de placements, l'arrivée de nouveaux partenaires et le maintien d'une équipe de vente plus expérimentée ont entraîné une croissance soutenue des souscriptions.
- Les souscriptions du secteur des produits à revenu fixe de John Hancock au troisième trimestre ont bondi de 80 % par rapport à l'exercice précédent, la volatilité des marchés boursiers et la courbe ascendante des rendements ayant donné lieu à une hausse des souscriptions de rentes différées à capital fixe et de rentes immédiates.

Canada

- Au premier semestre de 2008, l'Assurance individuelle s'est classée au deuxième rang au chapitre des souscriptions d'assurance vie au Canada², et sa part du marché s'est établie à 20 %, contre 17,5 % en 2007. Les souscriptions ont poursuivi leur croissance au troisième trimestre et augmenté de 10 % par rapport à l'exercice précédent, grâce principalement à la croissance des souscriptions des produits d'assurance vie universelle et d'assurance temporaire.
- À la Gestion de patrimoine, Individuelle, les souscriptions ont maintenu leur forte progression et, au chapitre des fonds distincts, elles ont dépassé 1 milliard de dollars au cours du trimestre, une hausse de 32 % par rapport à l'exercice précédent. Cette croissance est surtout attribuable au contrat FPG Sélect RevenuPlus dont les dépôts, moins de deux ans après son lancement, dépassent les 6 milliards de dollars.
- La Banque Manuvie a de nouveau enregistré des prêts records au cours du trimestre, et les nouveaux prêts ont augmenté de 39 % par rapport à l'exercice dernier pour se chiffrer à plus de 1,3 milliard de dollars, grâce en bonne partie au succès de Manuvie Un. La qualité du crédit de ce portefeuille demeure excellente.
- La Gestion de patrimoine, Individuelle, a lancé son *Centre Solutions de retraite*, un site conçu pour aider les conseillers financiers à déterminer comment la répartition par produit peut aider leurs clients à mieux planifier et protéger leur revenu de retraite. On y trouve toute une gamme d'outils qui permettent aux conseillers d'aider leurs clients à planifier leur retraite, dont le premier outil d'analyse du revenu de retraite au Canada fondé sur des méthodes algorithmiques de répartition par produit visant à calculer le revenu de retraite, qui a été créé en partenariat avec le professeur Moshe Milevsky et le QWeMA Group.
- L'Assurance collective a conclu une entente avec Services Financiers Groupe Investors, selon laquelle l'équipe de vente du Groupe Investors, formée de plus de 4 200 conseillers, peut offrir les produits d'assurance collective de Manuvie aux petites et moyennes entreprises à compter du 1^{er} novembre, ce qui lui permettra d'élargir et de diversifier sa présence sur les segments du marché canadien où elle exerce des activités.

Asie et Japon

- Les souscriptions d'assurance au Japon ont connu une forte croissance au troisième trimestre, affichant un gain de 160 % par rapport au même trimestre l'exercice précédent. Les souscriptions d'assurance continuent d'être propulsées par le nouveau produit d'assurance vie et maladie pour entreprise, l'assurance temporaire et l'expansion du nouveau canal de distribution des AGP.

² Selon les données les plus récentes de la LIMRA International sur les souscriptions dans les catégories pertinentes.

- Les souscriptions d'assurance individuelle à Hong Kong ont augmenté de 10 % au cours du trimestre, grâce aux nouveaux produits mis sur le marché au début de l'année et à la nouvelle orientation des réseaux de distribution qui misent sur les produits d'assurance plutôt que sur les produits de gestion de patrimoine. Les innovations se sont poursuivies, une nouvelle solution d'assurance maladie ayant été lancée au cours du trimestre.
- Dans les autres régions d'Asie, les souscriptions d'assurance du trimestre ont progressé de 3 % par rapport au même trimestre en 2007, grâce à la vigueur des activités de bancassurance et à la plus grande productivité du réseau à Singapour, mais aussi à l'expansion du réseau de distribution en Chine.
- Manuvie a annoncé l'acquisition à Taïwan de Fuhwa Securities Investment Trust. La Société a ainsi renforcé considérablement ses activités de gestion de patrimoine à Taïwan, cette transaction lui ayant permis d'ajouter plusieurs nouveaux fonds de placement à sa gamme de fonds destinés aux investisseurs individuels, de diversifier son réseau de distribution en y ajoutant vingt nouvelles banques et sociétés de courtage et d'accroître ses fonds gérés.
- La Financière Manuvie a poursuivi l'expansion de ses activités en Chine et a obtenu quatre nouveaux permis d'exploitation au troisième trimestre. Elle en détient maintenant 35 en tout, soit plus que toute autre société d'assurance vie étrangère présente en Chine.

Services généraux

- Dans un communiqué distinct, la Société a aussi annoncé aujourd'hui que son conseil d'administration avait approuvé le versement d'un dividende trimestriel de 0,26 \$ par action ordinaire de la Société, payable au plus tôt le 19 décembre 2008 aux actionnaires inscrits en date du 18 novembre 2008 à la clôture des marchés.
- Gail Cook-Bennett est devenue présidente du conseil d'administration de Manuvie en date du 2 octobre 2008 et Arthur Sawchuk, président sortant, a pris sa retraite.

Distinctions

La Financière Manuvie a obtenu plusieurs distinctions au cours du trimestre, dont les suivantes :

- John Hancock Funds a reçu de la Mutual Fund Education Alliance (MFEA) le prix des meilleures communications dans la catégorie des grandes entreprises. Ainsi, John Hancock a remporté pour la troisième année de suite le premier prix décerné par la MFEA et obtenu pour une deuxième année d'affilée huit prix en tout, soulignant ses réalisations exceptionnelles au chapitre de la formation et du soutien des investisseurs et des communications avec ces derniers.
- Au Canada, la Gestion de patrimoine, Individuelle, a obtenu le Prix Qualité, niveau Argent, de l'Institut national de la qualité. Ce prix souligne l'excellence à de nombreux égards, dont le leadership, la planification, les méthodes et le service à la clientèle.
- À Hong Kong, Manuvie a mérité trois distinctions : le prix Top Service du magazine *Next*, le prestigieux prix Yahoo! Emotive Brand et le prix Capital Weekly Service. Ces trois distinctions témoignent de la détermination de Manuvie à offrir un service de premier ordre.

RAPPORT DE GESTION

Points saillants financiers

(non vérifiés)

	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (M\$ CA)	510	1 008	1 070
Résultat dilué par action ordinaire (\$ CA)	0,33	0,66	0,70
Rendement des capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (% , annualisé)	8,2	17,0	18,9
Primes et dépôts (M\$ CA)	16 444	17 262	16 797
Fonds gérés (G\$ CA)	385,3	400,3	399,4
Capital (G\$ CA)	29,0	28,3	27,3

Bénéfice net

Le bénéfice net attribuable aux actionnaires au troisième trimestre de 2008 s'est chiffré à 510 millions de dollars, un recul de 560 millions de dollars par rapport au bénéfice net de 1 070 millions de dollars dégagé à l'exercice précédent. La perturbation des marchés, notamment l'instabilité sans précédent des marchés boursiers et la défaillance de plusieurs acteurs du secteur financier provoquée par la crise du crédit, a entraîné une réduction du bénéfice d'environ 872 millions de dollars par rapport à l'exercice précédent. Les pertes sur placements ont été en partie compensées par les gains sur placements réalisés au cours du trimestre grâce à l'utilisation d'une moins grande proportion d'actifs à revenu fixe pour soutenir nos obligations à long terme en matière d'assurance, à l'ajout d'actifs à revenu fixe ayant une plus grande durée et à l'incidence favorable de l'élargissement des différentiels de taux et de l'augmentation des taux d'intérêt. Ces gains ont été supérieurs à ceux réalisés à l'exercice précédent sur les actions de sociétés fermées et sur les placements immobiliers. Les modifications des hypothèses actuarielles ont eu comme effet net de réduire le bénéfice du trimestre de 7 millions de dollars avant impôts et de 27 millions de dollars après impôts, tandis qu'elle s'étaient soldées à l'exercice précédent par une diminution de 36 millions de dollars après impôts. Étant donné l'intense volatilité des marchés boursiers, la Société a augmenté sa provision pour écarts défavorables (provision en sus des provisions techniques nécessaires selon les hypothèses les plus probables) relative aux garanties des fonds distincts à un niveau se situant dans la partie supérieure de la fourchette permise selon les normes actuarielles établies, ce qui a eu pour effet de hausser les provisions mathématiques après impôts de 641 millions de dollars. En outre, la provision pour écarts défavorables relative au risque de taux d'intérêt a été réduite de 578 millions de dollars après impôts, pour tenir compte du fait que les marges de réinvestissement nettes nécessaires dans le contexte actuel des taux d'intérêt sont moins élevées. D'autres modifications moins importantes au cours du trimestre ont entraîné une réduction nette après impôts de 36 millions de dollars des provisions mathématiques. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires depuis le début de l'exercice s'est élevé à 2 387 millions de dollars, contre 3 158 millions de dollars en 2007.

Le recul de 872 millions de dollars par rapport à l'exercice dernier, attribuable aux fluctuations du marché, s'explique par des charges de 574 millions de dollars liées aux marchés boursiers et des pertes sur créances de 253 millions de dollars alors que des gains nets de 45 millions de dollars avaient été enregistrés à l'exercice précédent. Les charges liées aux marchés boursiers se rapportent aux revenus d'honoraires et aux garanties des fonds distincts et des contrats de rente à capital variable (318 millions de dollars), aux placements en actions qui servent de soutien aux provisions mathématiques non rajustées en fonction des résultats techniques (154 millions de dollars), à la réduction des revenus d'honoraires futurs capitalisés découlant des produits liés aux actions et des contrats d'assurance vie universelle à capital variable (86 millions de dollars) et à la

moins-value du portefeuille d'actions du secteur Services généraux et autres (16 millions de dollars). Ces pertes correspondent en majeure partie à des charges hors trésorerie relatives à des obligations à longue échéance. Les pertes sur créances du trimestre, constatées dans le compte des actionnaires, comprennent des pertes relatives à Lehman Brothers (156 millions de dollars), AIG (32 millions de dollars) et Washington Mutual (4 millions de dollars) et une augmentation des provisions due au déclassement du crédit (44 millions de dollars). Les charges précitées, non liées aux actifs à revenu fixe, ont été partiellement compensées par les gains de 318 millions de dollars réalisés par la Société sur d'autres placements en actions. Ces gains résultent notamment de l'incidence sur les provisions techniques de l'utilisation d'une moins grande proportion d'actifs à revenu fixe pour soutenir les obligations à long terme.

Résultat dilué par action et rendement des capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires

Au troisième trimestre, le résultat dilué par action ordinaire a été de 0,33 \$, une baisse de 53 % par rapport au résultat de 0,70 \$ obtenu en 2007. Le rendement des capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires a été de 8,2 % au cours du trimestre terminé le 30 septembre 2008, une diminution de 1 070 points de base par rapport au rendement de 18,9 % obtenu au trimestre terminé le 30 septembre 2007. Le rendement des capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires ne tient pas compte du cumul des autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente et les couvertures de flux de trésorerie. (Voir la section portant sur les mesures financières non conformes aux PCGR à la page 13.)

Primes et dépôts

En devises constantes, les primes et dépôts ont diminué de 2 % en raison de la baisse des dépôts dans les secteurs des rentes à capital variable de John Hancock, des rentes à capital variable du Japon, de la Gestion de patrimoine à Hong Kong et des fonds communs de placement en Indonésie, l'instabilité des marchés boursiers ayant fait fuir les consommateurs. Cette baisse a été partiellement contrebalancée par l'augmentation des souscriptions dans tous les secteurs d'assurance, à la Gestion de patrimoine, Individuelle, au Canada et dans le secteur des produits à revenu fixe de John Hancock. Les primes et dépôts du trimestre, exprimés en dollars canadiens, se sont chiffrés à 16,4 milliards de dollars, une diminution de 2 % par rapport aux 16,8 milliards de dollars inscrits au même trimestre l'exercice précédent.

Fonds gérés

En devises constantes, les fonds gérés ont reculé de 8 % par rapport à l'exercice précédent, la croissance des affaires ayant été entièrement éclipsée par l'incidence défavorable de la chute des marchés boursiers et des échéances programmées des produits à revenu fixe offerts aux clients institutionnels de John Hancock. Au taux de change actuel, les fonds gérés se chiffraient à 385,3 milliards de dollars au 30 septembre 2008, soit 14,1 milliards de dollars ou 4 % de moins qu'en 2007.

Capital

Le capital total s'élevait à 29,0 milliards de dollars au 30 septembre 2008, soit 1,7 milliard de dollars de plus que les 27,3 milliards de dollars constatés au 30 septembre 2007. L'augmentation du capital attribuable aux résultats des douze derniers mois, l'affaiblissement du dollar canadien et la modification des conditions d'un billet de premier rang de 550 millions de dollars ont été en partie contrebalancés par les pertes latentes sur les titres disponibles à la vente, le rachat d'actions au prix de 530 millions de dollars et le versement de 1 497 millions de dollars en dividendes au cours des douze derniers mois.

La Société surveille et gère son capital consolidé selon la ligne directrice A2, « Régime de capital des sociétés de portefeuille d'assurances et des sociétés d'assurance-vie inactives » du Bureau du surintendant des institutions financières (« BSIF »), publiée le 5 juillet 2005. Le capital disponible consolidé est déterminé en le comparant à la mesure du risque de capital présentée dans la ligne directrice et à des mesures du risque de capital établies à l'interne, qui sont généralement plus strictes que les exigences du BSIF. La suffisance du capital réglementaire est principalement gérée au niveau de la société en exploitation dans le domaine de l'assurance plutôt qu'à celui de la société de portefeuille ultime.

Notre principale société en exploitation canadienne, La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (« Manufacturers »), est régie par le BSIF et assujettie au MMRPCE établi par le BSIF. Le ratio du MMRPCE de Manufacturers au 30 septembre 2008 était solide, à 193 %, une baisse de 7 points par rapport au ratio de 200 % enregistré au 30 juin 2008. Cette diminution s'explique par l'incidence de la chute des marchés boursiers sur le capital requis à l'égard des garanties des fonds distincts et des rentes à capital variable. La Société a pris des mesures afin d'augmenter le capital réglementaire de Manufacturers en redistribuant les capitaux excédentaires à l'intérieur de l'entreprise et a, dans le cadre de ces mesures, modifié les conditions du billet de premier rang de 550 millions de dollars à payer à Manulife Finance (Delaware) LLC et dont l'échéance est le 15 décembre 2016. Selon les nouvelles conditions, le billet de premier rang est devenu un billet subordonné, et le taux d'intérêt connexe a été augmenté pour s'établir au taux des acceptations bancaires à 90 jours majoré de 0,552 %.

Le 28 octobre 2008, le BSIF a annoncé des modifications aux lignes directrices relatives au MMRPCE, en ce qui a trait au calcul du capital requis à l'égard des garanties des fonds distincts. Les règles antérieures étaient fondées sur un niveau de confiance unique, sans égard à la date à laquelle l'assureur était censé effectuer des paiements. Les nouvelles règles, en vigueur depuis le 1^{er} octobre 2008, ont eu pour effet de hausser le capital requis à l'égard des obligations à court terme et d'abaisser le capital requis pour soutenir les obligations de paiement à une date éloignée.

L'emprunt de cinq ans de 3 milliards de dollars est assorti d'un taux d'intérêt variable et est remboursable par la SFM n'importe quand sans pénalité et sans clause de remboursement intégral. L'entente de crédit comporte des clauses restrictives financières ainsi que d'autres clauses restrictives positives et négatives qui sont habituelles dans le cadre d'opérations de cette nature.

Le MMRPCE pro forma de Manufacturers, compte tenu du nouveau financement, des dernières exigences en matière de capital pour les garanties des fonds distincts et du comportement des marchés depuis le 30 septembre, est très solide et se situe à approximativement 225 %, soit bien au-dessus de notre fourchette cible de 180 % à 200 %.

Le 1^{er} décembre 2008, des billets de premier rang de 500 millions de dollars américains portant intérêt au taux de 5,625 % arriveront à échéance. Ces billets de premier rang représentent moins de 2 % de la dette totale et des capitaux propres au 30 septembre 2008 et ne font pas partie du capital réglementaire.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION PAR DIVISION

En date du 1^{er} janvier 2008, nous avons modifié notre méthode de répartition des gains et pertes sur les placements pour qu'elle soit plus conforme à notre façon de gérer nos positions sur les actifs et les risques correspondants. Les gains et pertes sur placements sont maintenant accumulés dans deux comptes – assurance et gestion de patrimoine – puis répartis entre les secteurs en

fonction de leurs provisions mathématiques respectives. Avant 2008, les gains et pertes étaient attribués ou imputés au secteur détenant l'actif ayant produit le gain ou la perte, et les gains et pertes sur les activités de crédit étaient attribués ou imputés au secteur Services généraux et autres. Les gains et pertes sur placements qui sont liés aux caractéristiques des produits, comme les garanties des fonds distincts et les honoraires futurs hypothétiques pris en compte dans les provisions mathématiques relatives aux contrats d'assurance vie universelle à capital variable et aux produits liés aux actions, de même que les gains et pertes sur les placements liés aux produits transmettant la totalité de leurs gains et pertes, comme les contrats d'assurance avec participation, sont exclus de ces deux comptes. Les chiffres des périodes antérieures ont été retraités afin qu'ils soient conformes à cette nouvelle présentation.

Assurance – É.-U.

<i>Dollars canadiens</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	311	223	209
Primes et dépôts (en millions)	1 842	1 647	1 605
Fonds gérés (en milliards)	59,9	58,5	56,3

<i>Dollars américains</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	298	221	200
Primes et dépôts (en millions)	1 769	1 630	1 536
Fonds gérés (en milliards)	56,5	57,4	56,5

Le bénéfice du troisième trimestre de 2008 a été de 298 millions de dollars américains, une hausse de 49 % par rapport aux 200 millions de dollars américains enregistrés à l'exercice précédent. Cette hausse, attribuable à la forte croissance des affaires en vigueur, à l'amélioration des résultats techniques et aux résultats favorables des placements en gestion commune, a été en partie contrebalancée par l'incidence de la baisse des marchés boursiers sur les honoraires futurs hypothétiques découlant des contrats d'assurance vie universelle et par l'augmentation du poids des affaires nouvelles. En dollars canadiens, le bénéfice du troisième trimestre a été de 311 millions de dollars, soit 102 millions de dollars de plus que les 209 millions de dollars constatés à l'exercice précédent. Le bénéfice depuis le début de l'exercice a été de 743 millions de dollars contre 587 millions de dollars en 2007.

Les primes et dépôts du trimestre se sont chiffrés à 1,8 milliard de dollars américains, une hausse de 15 % par rapport au 1,5 milliard de dollars américains inscrit au troisième trimestre de 2007. Cette augmentation s'explique par l'accroissement des souscriptions dans le secteur de l'assurance vie de John Hancock et par l'augmentation des affaires en vigueur et l'ajout d'un groupe important dans le secteur de l'assurance soins de longue durée de John Hancock. En dollars canadiens, les primes et dépôts du trimestre se sont établis à 1,8 milliard de dollars, une hausse de 15 % par rapport au 1,6 milliard de dollars enregistré au troisième trimestre de 2007.

En dollars américains, les fonds gérés se sont chiffrés à 56,5 milliards de dollars au cours du trimestre, résultat comparable à celui du troisième trimestre de 2007. La croissance des affaires dans les secteurs de l'assurance vie et de l'assurance soins de longue durée a été annulée par l'incidence défavorable de l'évolution des marchés boursiers sur les produits à fonds distincts du secteur de l'assurance vie au cours des douze derniers mois. Les fonds gérés ont augmenté en monnaie canadienne de 6 %, soit 3,6 milliards de dollars, pour s'établir à 59,9 milliards de dollars au 30 septembre 2008, grâce à l'évolution favorable du change.

Gestion de patrimoine – É.-U.

<i>Dollars canadiens</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	13	271	281
Primes et dépôts (en millions)	8 367	8 648	8 494
Fonds gérés (en milliards)	164,1	172,7	181,3

<i>Dollars américains</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	13	268	270
Primes et dépôts (en millions)	8 037	8 561	8 125
Fonds gérés (en milliards)	154,9	169,5	181,9

Le bénéfice du troisième trimestre de 2008 s'est établi à 13 millions de dollars américains, une baisse de 257 millions de dollars américains par rapport au bénéfice de 270 millions de dollars américains dégagé à l'exercice précédent. Cette baisse est attribuable à l'incidence défavorable de l'affaiblissement des marchés boursiers sur les provisions pour garanties et les revenus d'honoraires des fonds distincts, ainsi qu'aux piètres résultats des placements en gestion commune. Un avantage fiscal de 31 millions de dollars américains a été enregistré au cours du trimestre, la révision de certaines décisions fiscales ayant eu une issue favorable. En dollars canadiens, le bénéfice au troisième trimestre a été de 13 millions de dollars, soit 268 millions de dollars de moins que les 281 millions de dollars enregistrés à l'exercice précédent. Le bénéfice depuis le début de l'exercice s'est établi à 433 millions de dollars contre 873 millions de dollars en 2007.

Les primes et dépôts du trimestre se sont chiffrés à 8,0 milliards de dollars américains, une diminution de 1 % par rapport aux 8,1 milliards de dollars américains inscrits au troisième trimestre de 2007. Le ralentissement des souscriptions dans le secteur des rentes à capital variable de John Hancock provoqué par l'instabilité des marchés boursiers a été presque entièrement compensé par les fortes souscriptions de rentes différées à capital fixe et de rentes immédiates dans le secteur des produits à revenu fixe de John Hancock, par l'accroissement des transferts et la hausse des dépôts périodiques versés par un nombre grandissant de participants dans le secteur des régimes de retraite de John Hancock et par une hausse de 13 % des souscriptions dans le secteur des fonds communs de placement de John Hancock attribuable à l'expansion du réseau de distribution. En dollars canadiens, les primes et dépôts du trimestre se sont établis à 8,4 milliards de dollars, une baisse de 1 % par rapport aux 8,5 milliards de dollars constatés au troisième trimestre de 2007.

En dollars américains, les fonds gérés ont diminué de 15 %, soit 27,0 milliards de dollars, pour s'établir à 154,9 milliards de dollars au 30 septembre 2008. Ce recul s'explique par l'incidence défavorable de l'affaiblissement des marchés boursiers sur les fonds distincts et les fonds communs de placement et des échéances programmées dans le secteur des produits à revenu fixe au cours des douze derniers mois. Il a toutefois été compensé en partie par la croissance des affaires. Les fonds gérés ont diminué en dollars canadiens de 9 %, soit 17,2 milliards de dollars, pour s'établir à 164,1 milliards de dollars au 30 septembre 2008.

Division canadienne

<i>Dollars canadiens</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	113	302	288
Primes et dépôts (en millions)	3 794	4 090	3 347
Fonds gérés (en milliards)	84,2	87,6	83,6

Le bénéfice net attribuable aux actionnaires de la Division canadienne au troisième trimestre de 2008 s'est élevé à 113 millions de dollars, soit 175 millions de dollars de moins que les 288 millions de dollars dégagés à l'exercice précédent. Cette diminution s'explique par l'incidence de la chute des marchés boursiers sur les provisions techniques pour garanties des fonds distincts et par les résultats défavorables des placements en gestion commune. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires depuis le début de l'exercice s'est élevé à 669 millions de dollars, contre 823 millions de dollars en 2007.

Les primes et dépôts du trimestre se sont chiffrés à 3,8 milliards de dollars, une progression de 13 % par rapport au même trimestre en 2007. Les dépôts aux fonds distincts ont bondi de 27 %, grâce surtout à la popularité continue de RevenuPlus, notre produit assorti d'une garantie de retrait minimum. Les primes du fonds général ont augmenté de 10 %, en raison de la forte croissance des souscriptions dans les secteurs de l'assurance et des produits à taux fixe de la Gestion de patrimoine, Individuelle.

Les fonds gérés totalisaient 84,2 milliards de dollars au 30 septembre 2008, soit une augmentation de 1 % par rapport au dernier exercice. Les fonds gérés de la Banque Manuvie se sont accrus de plus de 2 milliards de dollars, soit 26 %, grâce à l'augmentation continue des créances hypothécaires liées au compte Manuvie Un. Cette augmentation a été en partie effacée par le recul des fonds distincts, touchés par les perturbations des marchés boursiers malgré des souscriptions nettes positives.

Division Asie et Japon

<i>Dollars canadiens</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	216	215	227
Primes et dépôts (en millions)	2 169	2 590	3 102
Fonds gérés (en milliards)	42,6	43,7	41,6

<i>Dollars américains</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	208	212	216
Primes et dépôts (en millions)	2 084	2 565	2 965
Fonds gérés (en milliards)	40,2	42,9	41,7

Le bénéfice net attribuable aux actionnaires de la division Asie et Japon au troisième trimestre de 2008 a été de 208 millions de dollars américains, une baisse de 8 millions de dollars américains par rapport au bénéfice net de 216 millions de dollars américains dégagé à l'exercice précédent. La hausse du bénéfice attribuable à la croissance des affaires en vigueur et des souscriptions d'assurance a été entièrement éclipsée par la diminution des revenus d'honoraires et l'augmentation du coût des garanties des fonds distincts provoquées par la chute des marchés boursiers. En dollars canadiens, le bénéfice net au troisième trimestre a été de 216 millions de dollars, soit 11 millions de dollars de moins que les 227 millions de dollars dégagés à l'exercice

précédent. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires depuis le début de l'exercice s'est élevé à 617 millions de dollars, contre 646 millions de dollars en 2007.

Les primes et dépôts du trimestre se sont chiffrés à 2,1 milliards de dollars américains, une diminution de 30 % par rapport aux 3,0 milliards de dollars américains inscrits au troisième trimestre de 2007. L'augmentation de 15 % des primes d'assurance découlant de la croissance des affaires en vigueur et du lancement de nouveaux produits a été complètement effacée par la baisse des dépôts aux produits de gestion de patrimoine provoquée par la volatilité des marchés boursiers. En dollars canadiens, les primes et dépôts du trimestre se sont établis à 2,2 milliards de dollars, une baisse de 30 % par rapport aux 3,1 milliards de dollars constatés au troisième trimestre de 2007.

En dollars américains, les fonds gérés ont diminué de 4 %, soit 1,5 milliard de dollars, pour s'établir à 40,2 milliards de dollars au 30 septembre 2008. Les flux de trésorerie nets provenant des titulaires de contrats, totalisant 6,2 milliards de dollars, ont été totalement contrebalancés par l'incidence défavorable de la baisse des marchés boursiers au cours des douze derniers mois. En dollars canadiens, les fonds gérés ont augmenté de 3 %, soit 1,0 milliard de dollars, pour s'établir à 42,6 milliards de dollars au 30 septembre 2008.

Division de réassurance

	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
<i>Dollars canadiens</i>			
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	49	46	44
Primes (en millions)	272	287	249
	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
<i>Dollars américains</i>			
Bénéfice net attribuable aux actionnaires (en millions)	47	45	42
Primes (en millions)	261	284	238

Le bénéfice du troisième trimestre de 2008 s'est établi à 47 millions de dollars américains, une augmentation de 5 millions de dollars américains par rapport aux 42 millions de dollars américains constatés l'exercice précédent. Cette hausse est attribuable aux résultats favorables des placements en gestion commune et à l'amélioration du coût des sinistres I.A.R.D., en partie contrebalancés par la hausse du coût des sinistres de réassurance vie et des charges relatives aux garanties des fonds distincts. En dollars canadiens, le bénéfice du troisième trimestre a été de 49 millions de dollars, soit 5 millions de dollars de plus que les 44 millions de dollars constatés à l'exercice précédent. Le bénéfice depuis le début de l'exercice a été de 168 millions de dollars contre 181 millions de dollars en 2007.

Les primes du trimestre se sont chiffrées à 261 millions de dollars américains. Cette augmentation de 10 % par rapport aux 238 millions de dollars américains inscrits au troisième trimestre de 2007 résulte principalement de la croissance des primes de réassurance vie attribuable à l'ancienneté du portefeuille de contrats et à la réduction des bonifications en 2008. En dollars canadiens, les primes du trimestre se sont établies à 272 millions de dollars, une hausse de 9 % par rapport aux 249 millions de dollars enregistrés au troisième trimestre de 2007.

Services généraux et autres

<i>Dollars canadiens</i>	Résultats trimestriels		
	T3 08	T2 08	T3 07
Bénéfice net attribuable (perte nette imputable) aux actionnaires (en millions)	(192)	(49)	21
Fonds gérés (en milliards)	31,8	35,3	34,0

Les Services généraux et autres regroupent les activités de services externes de gestion de placements de la Division des placements, le bénéfice sur le capital résiduel (actifs auxquels est adossé le capital, déduction faite des sommes affectées aux divisions d'exploitation), les modifications des méthodes et hypothèses actuarielles, le programme de couverture des rentes à capital variable, les activités d'assurance accident et maladie de John Hancock constituées principalement de contrats faisant l'objet d'un contentieux et des éléments hors exploitation.

Les Services généraux et autres ont inscrit une perte de 192 millions de dollars au troisième trimestre de 2008, comparativement à un bénéfice de 21 millions de dollars à l'exercice précédent. Environ la moitié de cette baisse de 213 millions de dollars est imputable aux titres disponibles à la vente, les gains réalisés et les résultats au chapitre du crédit dans ce secteur s'étant soldés par une perte de 38 millions de dollars en 2008 alors qu'ils avaient contribué au bénéfice à hauteur de 64 millions de dollars en 2007. L'autre moitié de la baisse s'explique par les pertes latentes sur les actifs à revenu fixe détenus à des fins de transaction, par le coût du programme de couverture des rentes à capital variable et par le fait que les gains sur sinistres enregistrés en 2007 dans le secteur de l'assurance accident et maladie de John Hancock ne se sont pas répétés ce trimestre. La perte a été freinée au cours du trimestre par la constatation d'un montant de 20 millions de dollars résultant de l'issue favorable de l'appel de certaines décisions fiscales aux États-Unis. Depuis le début de l'exercice, une perte nette de 243 millions de dollars a été enregistrée, comparativement à un bénéfice net de 48 millions de dollars en 2007.

Les fonds gérés, qui incluent les actifs gérés par des gestionnaires externes et les actifs auxquels sont adossés les fonds propres de la Société, ont régressé de 7 %, soit 2,2 milliards de dollars, pour s'établir à 31,8 milliards de dollars au 30 septembre 2008. L'incidence des nouveaux dépôts nets de 1,3 milliard de dollars aux fonds gérés par des gestionnaires externes de la Division des placements et de l'affaiblissement du dollar canadien a été entièrement éclipsée par la chute des marchés boursiers et l'augmentation des différentiels de taux.

Éventualités fiscales

Certains aspects de la situation fiscale de la Société dépendent de la conclusion de vérifications effectuées par les autorités fiscales ou de la promulgation de règlements fiscaux qui en sont encore au stade de projet. Trois éventualités fiscales importantes sont ainsi à signaler au 30 septembre 2008.

L'administration fiscale canadienne a produit des projets de règlements fiscaux modifiant le traitement des gains et pertes latents ainsi que la déductibilité de certaines provisions techniques. Si les modifications annoncées sont promulguées, la Société ajoutera à son bénéfice net un montant estimé à 169 millions de dollars.

Aux États-Unis, la Société a porté en appel des vérifications réalisées par les autorités fiscales. Au cours du trimestre, un des principaux dossiers a connu une issue favorable, et un avantage de 52 millions de dollars américains a été constaté. Si les autres demandes de révision de la Société étaient fructueuses, il en résulterait des avantages additionnels estimés à 55 millions de dollars américains.

La Société a investi dans des contrats de baux adossés et a constitué au cours des exercices précédents des provisions de l'ordre de 178 millions de dollars après impôts pour parer à l'annulation éventuelle du traitement fiscal et pour régler les intérêts exigibles sur les impôts en souffrance. Au cours du deuxième trimestre, nous avons ajouté 33 millions de dollars américains après impôts à cette provision. Nous croyons toujours que les déductions dont nous nous sommes prévalus à l'égard de ces contrats étaient justifiées. Bien que cette éventualité soit peu probable, si tous les avantages fiscaux liés à nos contrats de baux adossés sont annulés, le montant maximal à payer, intérêts compris, correspondrait à un supplément de 387 millions de dollars américains après impôts au 30 septembre 2008, selon nos estimations.

Performance et mesures financières non conformes aux PCGR

Nous utilisons diverses mesures financières non conformes aux PCGR pour évaluer la performance de la Société dans son ensemble et pour évaluer chacune de ses exploitations. Ces mesures incluent le rendement des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires, les primes et dépôts, les fonds gérés, les devises constantes et la valeur intrinsèque des affaires nouvelles. Les mesures financières non conformes aux PCGR ne sont pas définies dans les PCGR; on ne peut donc pas les comparer aux mesures semblables utilisées par d'autres émetteurs.

Le rendement des capitaux propres est un instrument de mesure de la rentabilité; il indique sous forme de pourcentage le bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par rapport au capital déployé pour produire ce bénéfice. L'adoption en 2007 des dispositions du chapitre 3855 du Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés (l'ICCA) a entraîné des gains et des pertes latents qui n'ont aucune incidence sur le bénéfice présenté pour le trimestre, car ils sont inclus dans un nouveau poste distinct des capitaux propres appelé Cumul des autres éléments du résultat étendu. Par conséquent, pour calculer le rendement des capitaux propres, la Société utilise la moyenne des capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires et ne tient pas compte du cumul des autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente et les couvertures de flux de trésorerie.

À propos de la Financière Manuvie

La Financière Manuvie, groupe canadien et chef de file des services financiers, compte des millions de clients dans 19 pays et territoires. Exerçant ses activités sous le nom de Financière Manuvie au Canada et en Asie, et principalement sous le nom de John Hancock aux États-Unis, elle offre à sa clientèle une gamme variée de produits de protection financière et de services de gestion de patrimoine par l'entremise d'un vaste réseau d'employés, d'agents et d'associés. Au 30 septembre 2008, les fonds gérés par la Financière Manuvie et ses filiales se chiffraient à 385,3 milliards de dollars canadiens (363,5 milliards de dollars américains). La Société Financière Manuvie est inscrite aux bourses de Toronto (TSX), de New York (NYSE) et des Philippines (PSE) sous le symbole « MFC », et à la Bourse de Hong Kong (SEHK) sous le symbole « 0945 ». La Financière Manuvie est présente sur le Web à l'adresse www.manuvie.com.

Pièces jointes : Points saillants financiers, Résultats consolidés, Bilans consolidés, Information par division.

Remarques :

La Société Financière Manuvie tiendra une conférence téléphonique sur ses résultats financiers du troisième trimestre le 6 novembre 2008 à 14 heures (HE). Pour participer à la conférence, composez sans frais en Amérique du Nord le 1 866 898-9626 ou composez le 416 340-2216 s'il s'agit d'un appel local ou international. Vous devrez donner votre nom ainsi que le nom de l'entreprise que vous représentez. Il sera aussi possible d'écouter l'enregistrement de la conférence téléphonique à partir de 18 heures (HE) le 6 novembre 2008 jusqu'au 13 novembre 2008 en appelant au 416 695-5800 ou au 1 800 408-3053(code 3269316).

La conférence téléphonique sera aussi diffusée en direct sur le site Web de Manuvie à compter de 14 heures (HE) le 6 novembre 2008, à l'adresse www.manuvie.com/rapportstrimestriels. Vous pourrez aussi accéder à l'enregistrement de la conférence à la même adresse à partir de 16 heures (HE).

Les états financiers et les données statistiques du troisième trimestre de 2008 sont aussi disponibles sur le site Web de Manuvie à l'adresse www.manuvie.com/rapportstrimestriels. Ces documents peuvent être téléchargés avant le début de la diffusion sur le Web.

Mise en garde au sujet des déclarations prospectives

Le présent document contient des déclarations prospectives au sens de certaines lois sur les valeurs mobilières, y compris les règles d'exonération des lois provinciales canadiennes sur les valeurs mobilières et de la Private Securities Litigation Reform Act of 1995 des États-Unis. Ces déclarations prospectives portent notamment sur nos objectifs, nos buts, nos stratégies, nos intentions, nos projets, nos convictions, nos attentes et nos estimations. Elles se caractérisent habituellement par l'emploi de termes tels « pouvoir », « devoir », « soupçonner », « perspectives », « s'attendre à », « entendre », « estimer », « prévoir », « croire », « projeter », « objectif » ou « continuer » (ou de leur forme négative) et par l'emploi du conditionnel, ainsi que des mots et expressions semblables, et elles peuvent inclure des affirmations relatives aux résultats futurs possibles ou présumés de la Société. Bien que, selon nous, les prévisions ainsi exprimées soient raisonnables, le lecteur ne devrait pas s'appuyer indûment sur les déclarations prospectives en raison des incertitudes et des risques inhérents qu'elles supposent. Les déclarations prospectives étant fondées sur des hypothèses ou des facteurs importants, les résultats réels peuvent être très différents des résultats qu'elles expriment explicitement ou implicitement. Parmi les facteurs importants susceptibles d'entraîner un écart notable entre les résultats réels et les attentes exprimées, notons entre autres la conjoncture commerciale et économique (notamment le rendement des marchés boursiers, les fluctuations des taux d'intérêt, les pertes sur placements et les défaillances, la variation des différentiels de taux, la liquidité du marché et la solvabilité des cautions et des contreparties), la concurrence, le regroupement de sociétés, les changements apportés aux lois et à la réglementation, les taux de change et les liquidités de la Société, l'exactitude de l'information reçue de contreparties et la capacité des contreparties à respecter leurs engagements, l'exactitude des conventions comptables et des méthodes actuarielles utilisées par la Société, la capacité de la Société à préserver sa réputation, les litiges, les perturbations et les changements touchant des éléments essentiels de la Société ou les infrastructures publiques, la capacité d'attirer et de conserver les principaux cadres supérieurs, les préoccupations environnementales, la capacité à effectuer des acquisitions et à mettre en œuvre des plans stratégiques ainsi que la capacité à adapter les produits et services pour suivre l'évolution du marché. Des renseignements supplémentaires à l'égard des facteurs importants susceptibles d'entraîner un écart notable entre les résultats réels et les attentes exprimées ainsi qu'à l'égard des facteurs et hypothèses importants sur lesquels sont fondées les déclarations prospectives sont présentés dans le présent document et dans la section intitulée « Facteurs de risque » de notre plus récente notice annuelle, dans les sections intitulées « Gestion du risque » et « Principales conventions comptables et actuarielles » du rapport de gestion figurant dans notre plus récent rapport annuel et dans d'autres documents que nous avons émis et déposés auprès des autorités de réglementation des valeurs mobilières au Canada et aux États-Unis. Nous ne nous engageons pas à réviser nos déclarations prospectives.

Communications avec les médias :

Laurie Lupton

(416) 852-7792

laurie_lupton@manuvie.com

Relations avec les investisseurs :

Amir Gorgi

1-800-795-9767

investor_relations@manulife.com

Points saillants financiers

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire et données par action, non vérifiés)

	Aux 30 septembre et pour les trimestres terminés à ces dates		
	2008	2007	Variation (%)
Bénéfice net	507 \$	1,069 \$	(53)
Perte imputée aux titulaires de contrats avec participation	3	1	-
Bénéfice net attribué aux actionnaires	510 \$	1,070 \$	(52)
Dividendes sur actions privilégiées	(7)	(7)	-
Bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	503 \$	1,063 \$	(53)
Primes et dépôts :			
Assurance vie et assurance maladie	4,017 \$	3,637 \$	10
Rentes et régimes de retraite	1,841	1,245	48
Fonds distincts	7,689	8,888	(13)
Fonds communs de placement	2,173	2,304	(6)
Équivalents primes pour SAS	601	582	3
Autres fonds	123	141	(13)
Total des primes et dépôts	16,444 \$	16,797 \$	(2)
Fonds gérés :			
Fonds général	165,163 \$	159,170 \$	4
Fonds distincts	165,488	174,489	(5)
Fonds communs de placement	28,213	36,185	(22)
Autres fonds	26,416	29,506	(10)
Total des fonds gérés	385,280 \$	399,350 \$	(4)
Capital :			
Passifs liés aux actions privilégiées et aux instruments de capitaux propres	3,578 \$	3,014 \$	19
Participation minoritaire dans des filiales	167	202	(17)
Avoir			
Avoir des titulaires de contrats avec participation	61	152	(60)
Capitaux propres			
Actions privilégiées	638	638	-
Actions ordinaires	13,943	14,004	-
Surplus d'apport	156	133	17
Bénéfices non répartis	15,345	13,710	12
Cumul des autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente et conversion de l'investissement net dans des établissements étrangers	(4,868)	(4,595)	6
Total du capital	29,020 \$	27,258 \$	6
Principales mesures clés du rendement :			
Résultat de base par action ordinaire	0.34 \$	0.70 \$	
Résultat dilué par action ordinaire	0.33 \$	0.70 \$	
Rendement des capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (annualisé) ¹	8.2 %	18.9 %	
Valeur comptable par action ordinaire	16.41 \$	15.48 \$	
Actions ordinaires en circulation (en millions)			
À la fin de la période	1,492	1,502	
Moyenne pondérée - de base	1,492	1,511	
Moyenne pondérée - diluée	1,503	1,525	

¹ Le rendement des capitaux propres attribuable aux porteurs d'actions ordinaires correspond au bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires divisé par la moyenne des capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, à l'exclusion du cumul des autres éléments du résultat étendu sur les titres disponibles à la vente et les couvertures de flux de trésorerie.

États financiers consolidés abrégés

Résultats consolidés

(en millions de dollars canadiens, sauf données par action, non vérifiés)

	Trimestres terminés les 30 septembre	
	2008	2007
Produits		
Primes	5,858 \$	4,882 \$
Revenus de placements		
Revenus de placements	1,750	2,283
(Pertes) gains réalisé(e)s et latent(e)s sur les actifs qui servent de soutien aux provisions mathématiques et aux billets de consommation	(3,150)	834
Autres produits	1,369	1,371
Total des produits	5,827 \$	9,370 \$
Prestations et charges		
Aux titulaires de contrats et bénéficiaires		
Sinistres survenus	1,653 \$	1,430 \$
Rachats et capitaux échus	1,841	2,083
Arrérages échus	744	741
Participation aux excédents et bonifications	392	408
Transferts nets aux fonds distincts	377	227
Variation des provisions techniques ¹	(2,303)	565
Frais généraux	899	835
Frais de gestion des placements	231	237
Commissions	1,008	1,021
Intérêts débiteurs	237	292
Taxes sur primes	68	58
Participation minoritaire dans des filiales	3	7
Total des prestations et charges	5,150 \$	7,904 \$
Bénéfice avant impôts sur les bénéfices	677 \$	1,466 \$
Impôts sur les bénéfices	(170)	(397)
Bénéfice net	507 \$	1,069 \$
Perte imputée aux titulaires de contrats avec participation	3	1
Bénéfice net attribué aux actionnaires	510 \$	1,070 \$
Dividendes sur actions privilégiées	(7)	(7)
Bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	503 \$	1,063 \$
Résultat de base par action ordinaire	0.34 \$	0.70 \$
Résultat dilué par action ordinaire	0.33 \$	0.70 \$

¹ Compte tenu de l'incidence des rachats nets de produits à revenu fixe offerts aux clients institutionnels de John Hancock à hauteur de 0,6 milliard de dollars au T3 2008 et de 0,7 milliard de dollars au T3 2007.

Bilans consolidés

(en millions de dollars canadiens, non vérifiés)

Actif	Aux 30 septembre	
	2008	2007
Placements		
Encaisse et titres à court terme	11,626 \$	9,917 \$
Titres		
Obligations	72,101	73,008
Actions	9,526	11,812
Prêts		
Créances hypothécaires	28,948	25,589
Placements privés	23,489	21,877
Avances sur contrat	6,408	5,770
Prêts bancaires	2,285	2,160
Immeubles	6,427	5,660
Autres placements	4,353	3,377
Total des placements	165,163 \$	159,170 \$
Autres actifs		
Revenus de placements à recevoir	1,590 \$	1,567 \$
Primes arriérées	763	608
Écart d'acquisition	7,078	6,769
Actifs incorporels	1,645	1,602
Dérivés	2,379	2,038
Divers	3,296	3,478
Total des autres actifs	16,751 \$	16,062 \$
Total de l'actif	181,914 \$	175,232 \$
Actif net des fonds distincts	166,098 \$	175,094 \$
Passif et avoir		
Provisions mathématiques	126,471 \$	123,856 \$
Gains nets réalisés différés	106	110
Dépôts bancaires	11,030	8,901
Billets de consommation	1,690	2,209
Dette à long terme	2,247	1,829
Passif d'impôts futurs, montant net	3,085	2,806
Dérivés	2,264	1,728
Autres passifs	6,091	6,525
	152,984 \$	147,964 \$
Passifs liés aux actions privilégiées et aux instruments de capitaux propres	3,578	3,014
Participation minoritaire dans des filiales	167	202
Avoir		
Avoir des titulaires de contrats avec participation	61	152
Capitaux propres		
Actions privilégiées	638	638
Actions ordinaires	13,943	14,004
Surplus d'apport	156	133
Bénéfices non répartis	15,345	13,710
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(4,958)	(4,585)
Total de l'avoir	25,185 \$	24,052 \$
Total du passif et de l'avoir	181,914 \$	175,232 \$
Passif net des fonds distincts	166,098 \$	175,094 \$

Notes afférentes aux états financiers consolidés abrégés

(en millions de dollars canadiens, non vérifiés)

Note 1 : Information par division

	Trimestre terminé le 30 septembre 2008						
	Assurance É.-U.	Gestion de patrimoine É.-U.	Division canadienne	Division Asie et Japon	Division de réassurance	Services généraux et autres	Total
Primes et dépôts							
Fonds général	1,479 \$	1,595 \$	1,669 \$	843 \$	272 \$	- \$	5,858 \$
Fonds distincts	363	4,607	1,420	1,299	-	-	7,689
Fonds communs de placement	-	2,042	104	27	-	-	2,173
Équivalents primes pour SAS	-	-	601	-	-	-	601
Autres fonds	-	123	-	-	-	-	123
Total	1,842 \$	8,367 \$	3,794 \$	2,169 \$	272 \$	- \$	16,444 \$
Bénéfice net (perte nette)	311 \$	13 \$	112 \$	214 \$	49 \$	(192) \$	507 \$

	Au 30 septembre 2008						
	Assurance É.-U.	Gestion de patrimoine É.-U.	Division canadienne	Division Asie et Japon	Division de réassurance	Services généraux et autres	Total
Fonds gérés							
Fonds général	49,462 \$	35,196 \$	51,563 \$	17,469 \$	2,623 \$	8,850 \$	165,163 \$
Fonds distincts	10,439	101,301	29,851	21,260	-	2,637	165,488
Fonds communs de placement	-	24,152	2,786	1,275	-	-	28,213
Autres fonds	-	3,482	-	2,630	-	20,304	26,416
Total	59,901 \$	164,131 \$	84,200 \$	42,634 \$	2,623 \$	31,791 \$	385,280 \$

	Trimestre terminé le 30 septembre 2007						
	Assurance É.-U.	Gestion de patrimoine É.-U.	Division canadienne	Division Asie et Japon	Division de réassurance	Services généraux et autres	Total
Primes et dépôts							
Fonds général	1,294 \$	1,076 \$	1,522 \$	741 \$	249 \$	- \$	4,882 \$
Fonds distincts	311	5,488	1,121	1,968	-	-	8,888
Fonds communs de placement	-	1,789	122	393	-	-	2,304
Équivalents primes pour SAS	-	-	582	-	-	-	582
Autres fonds	-	141	-	-	-	-	141
Total	1,605 \$	8,494 \$	3,347 \$	3,102 \$	249 \$	- \$	16,797 \$
Bénéfice net	209 \$	281 \$	287 \$	227 \$	44 \$	21 \$	1,069 \$

	Au 30 septembre 2007						
	Assurance É.-U.	Gestion de patrimoine É.-U.	Division canadienne	Division Asie et Japon	Division de réassurance	Services généraux et autres	Total
Fonds gérés							
Fonds général	44,657 \$	36,545 \$	49,335 \$	16,362 \$	2,604 \$	9,667 \$	159,170 \$
Fonds distincts	11,656	110,120	30,829	19,498	-	2,386	174,489
Fonds communs de placement	-	30,857	3,386	1,942	-	-	36,185
Autres fonds	-	3,736	-	3,791	-	21,979	29,506
Total	56,313 \$	181,258 \$	83,550 \$	41,593 \$	2,604 \$	34,032 \$	399,350 \$

Note 2 : Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants des périodes antérieures ont été reclassés de façon à ce qu'ils soient conformes à la présentation adoptée pour la période considérée.