

新聞稿

除非另有註明，所有金額均按加元呈列

TSX/NYSE/PSE: MFC

SEHK: 945

2022年2月9日

本業績新聞稿應與宏利金融有限公司（「宏利」或「本公司」）截至2021年12月31日之年度及季度《管理層討論及分析》及《綜合財務報表》一併閱覽；這些資料均按國際會計準則理事會所頒布的《國際財務匯報準則》編製，並已上載宏利網站 www.manulife.com/en/investors/results-and-reports 以供公眾檢視。有關《管理層討論及分析》及本公司的其他資料，已上載 SEDAR 網站 <http://www.sedar.com> 及美國證券交易委員會網站 <http://www.sec.gov>。

宏利 2021 年錄得強勁業績，收入淨額創下 71 億加元的新高，並錄得 65 億加元的核心盈利；年度化保費等值銷售額及新造業務價值均錄得雙位數字的增長；全球財富與資產管理業務的淨流入亦增長兩倍至 279 億加元

宏利今天公布 2021 年全年及第四季業績，主要重點包括：

- 2021 年錄得歸於股東的收入淨額為 71 億加元，較 2020 年上升 12 億加元；2021 年第四季錄得歸於股東的收入淨額為 21 億加元，較 2020 年第四季增長 3.04 億加元
- 2021 年錄得 65 億加元的核心盈利¹，按固定匯率基礎計算較 2020 年增長 26%；2021 年第四季錄得 17 億加元的核心盈利，按固定匯率基礎計算較 2020 年第四季增長 20%²
- 「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率³錄得 142% 的強勁水平
- 2021 年的普通股股東資金核心回報率⁴為 13.0%，普通股股東資金回報率為 14.2%；2021 年第四季的普通股股東資金核心回報率為 12.7%，普通股股東資金回報率為 15.6%
- 2021 年的新造業務價值⁵錄得 22 億加元，較 2020 年增長 31%⁶；2021 年第四季的新造業務價值錄得 5.55 億加元，較 2020 年第四季增長 17%

¹ 核心盈利是一項「非公認會計準則之財務衡量」。有關「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」的進一步資料，請參閱下文及 2021 年《管理層討論及分析》內的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」一節。

² 按固定匯率基礎呈列的核心盈利百分比升幅 / 跌幅是一項「非公認會計準則之比率」。

³ 宏利人壽保險公司的「壽險資本充裕測試」(LICAT)比率。LICAT 比率是根據加拿大金融機構監理處所發出的「壽險資本充裕測試」公開披露規定指引作出披露。

⁴ 普通股股東資金核心回報率是一項「非公認會計準則之比率」。

⁵ 有關新造業務價值、年度化保費等值銷售額、淨流入、所管理和提供行政管理的平均資產總值、匯款的進一步資料，請參閱下文「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」。

⁶ 本新聞稿內有關新造業務價值、年度化保費等值銷售額、總流入、所管理和提供行政管理的平均資產總值的百分比升幅 / 跌幅均按固定匯率基礎呈列。

- 2021 年的年度化保費等值銷售額⁵錄得 61 億加元，較 2020 年增長 13%；2021 年第四季的年度化保費等值銷售額錄得 14 億加元，較 2020 年第四季增長 5%
- 2021 年的全球財富與資產管理業務錄得 279 億加元的淨流入⁵，而 2020 年則錄得 89 億加元的淨流入；2021 年第四季的全球財富與資產管理業務錄得 81 億加元的淨流入，而 2020 年第四季則錄得 28 億加元的淨流入。2021 年零售財富業務錄得 292 億加元的淨流入，創下年度新高。
- 2021 年全球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的平均資產總值⁵增長 20%
- 2021 年錄得 44 億加元的匯款⁵，較 2020 年所錄得的 16 億加元的匯款增長 28 億加元
- 2021 年第四季的季度普通股股息上調 18%
- 推出「常規發行人要約」計劃，藉以回購不多於已發行流通的普通股的 5%

宏利總裁兼首席執行官高瑞宏表示：「我們有能力配合並為全球客戶在各地正面對極不明朗的環境下提供服務，這繼續帶動我們在 2021 年的營運業績，期內我們錄得 71 億加元的收入淨額新高，以及 65 億加元的核心盈利，這由於旗下保險業務的年度化保費等值銷售額及新造業務價值均錄得雙位數字的增幅，而全球財富與資產管理業務的淨流入亦錄得 279 億加元的強勁水平。」

高先生續說：「我們在世界各地的同事一直致力幫助客戶輕鬆作出明智抉擇，實現精彩人生，我對此感到非常自豪。我們正落實我們所訂下的業務發展策略重點，進一步提升我們的企業文化以及在環境、社會及治理(ESG)方面的能力，並在員工凝聚力評分方面躋身同業排名的前四分之一。我們正致力拓展業務規模以推動宏利在亞洲不同市場的進一步發展，並在 2021 年與越南最大金融機構之一 VietinBank 開展為期 16 年的銀保合作夥伴關係，讓我們可為越南客戶提供全面的保險、財富及退休方案。我們在優化業務組合方面也繼續取得重大進展，例如我們早前宣布與 Venerable Holdings Inc.就宏利旗下的美國變額年金業務達成再保險交易，而這項交易已於二月初完成。」

宏利首席財務官韋寧頓表示：「我們很高興能在 2021 年錄得強勁的財務表現，包括普通股股東資金核心回報率錄得 13%，普通股股東資金回報率錄得 14.2%。藉著投資發展最具潛力的業務，我們在資本調配方面取得良好進展，這包括在越南訂立獨家銀保交易，以及將普通股股息上調 18%。我們亦將於 2022 年回購股份以為股東創造價值，並抵銷已順利完成的美國年金交易對每股普通股核心盈利的攤薄影響。此外，我們在 2021 年所錄得的匯款總額增長 28 億加元至 44 億加元，各地業務包括亞洲、美國和加拿大均為匯款帶來正面貢獻。」

高先生說：「我們的一系列產品和服務，例如保險保障、康健方案、退休及財富管理方案，都令我們引以為傲，可助我們繼續幫助客戶實現精彩人生並投入健康活力生活。」

2021 年業績重點：

在亞洲方面，我們繼續在不同市場拓展業務規模。

- 我們完成收購 Aviva 越南的業務，並與 VietinBank 開展為期 16 年的銀保合作夥伴關係，讓我們可為 VietinBank 客戶提供全面的保險、財富及退休方案。
- 我們的合約代理人數目已增至逾 117,000 人，而晉身百萬圓桌會的代理人數目亦較 2020 年增長 64%。
- 我們繼續在中國內地拓展代理人團隊，當地最新一家分行——陝西省分公司——亦已正式開業。我們在中國 15 個省的 52 個城市均有業務據點，為佔國民生產總值逾 70% 的超過六成中國內地人口提供服務。

在加拿大方面，我們繼續透過多款產品提供與眾不同的客戶體驗。

- 我們推出了「個人化醫藥」計劃，藉助藥物遺傳學的先進知識，幫助團體保險計劃的成員及其醫療團隊就其病情尋找最有效的藥物治療方案。
- 我們進一步拓展宏利 Vitality 計劃，為接種 2019 冠狀病毒病疫苗的客戶提供獎勵。
- 我們推出宏利 Vitality HealthyMind 獎勵計劃，以助我們的個人保險客戶改善其精神及情緒健康。

在美國方面，我們繼續致力優化業務組合，並在推動行為保險方面取得了成效。

- 我們已訂立協議，就旗下逾 75% 的舊有變額年金業務作出再保險安排，當中主要包括帶有「保證最低提取賠償」附加保障的保單。是次交易已在 2022 年 2 月 1 日完成，估計可釋放約 20 億加元的額外資本，當中反映約 13 億加元符合 LICAT 規定的資本淨額，以及為歸於股東的收入淨額帶來約 7.5 億加元的一次性稅後收益。¹
- 我們錄得銷售勢頭，在幾乎所有主要類別均錄得高於 2020 年水平的銷售額，而我們在環球業務方面更錄得銷售新高。兼具恒康 Vitality PLUS 計劃特色的產品的全年銷售額錄得 2.95 億美元並創下新高，較 2020 年增長 34%。在新冠疫情下大眾的健康意識日漸提升，我們深信恒康 Vitality 計劃是切合當前需要的產品方案。

¹ 請參閱下文「前瞻聲明提示」。預計釋放資本及收益均截至 2021 年 9 月 30 日止。

- 我們亦與 Allstate 開展專屬合作夥伴關係，該公司為約 1,500 萬位客戶提供保險服務。透過是次合作，我們成為該公司旗下逾 11,000 位代理人及 1,000 位壽險專家的三大合作夥伴之一。我們期望這方面的合作關係，配合我們在電子提交保單申請方面的實力，可大大推動人壽保險的銷售額。¹

在全球財富與資產管理業務方面，我們繼續致力令我們的產品更趨多元化。

- 我們進一步拓展旗下可持續投資產品，推出可持續亞洲債券、全球氣候及 ESG 亞洲多元資產收益投資策略。此外，宏利投資管理獲接納為《英國盡責管理守則》簽署方之一，該守則是投資管理方面全球公認的其中一個最佳實踐準則。近 200 家資產管理公司、公積金及其他機構曾申請加入該守則，但經過英國財務匯報局²的嚴格審查後，最後只有 123 家機構被接納為簽署方。
- 我們亦取得「另類投資基金經理」（「AIFM」）牌照，可在我們的主要歐洲市場提供歐盟私募市場基金，令我們得以在歐盟進一步拓展有關私募市場的投資實力及提供方案。
- 我們擴大零售產品的陣容，在傳統的互惠基金以外，在加拿大和美國推出「主動管理的交易所交易基金」，而我們在美國亦推出多款「獨立管理帳戶」產品，每類產品在 2021 年都錄得超過 10 億加元的淨流入。

此外，我們亦繼續提升數碼實力，並推出多項新項目落實我們的策略致力成為著重電子創新、以客戶為中心的市場領導者。

- 在亞洲方面，我們的電子開戶應用程式 ePOS 幫助我們的代理人能夠更快及準確無誤地提交保單申請。區內已有 82% 的保單申請以電子方式提交，按年增幅達 22%。已交單的個案中有 79% 均以自動方式進行核保。
- 在美國方面，我們完成 iPipeline 與恒康經紀平台 eApp 的整合，讓我們旗下 66% 的經常分銷夥伴可使用新一代的銷售工具，並令透過此首選渠道來提交投保申請的整體處理時間按年減少 49%。是次整合亦令超過 250 家公司可使用這一渠道，包括與 Allstate 新近建立的合作夥伴安排以及該公司旗下逾 11,000 位代理人。
- 藉著上述項目的帶動，以電子方式遞交的新生意投保申請之整體數目，在 2021 年增長 15 個百分點至 71%。

¹ 請參閱下文「前瞻聲明提示」。

² 財務匯報局對核數師、會計師及精算師進行規管，負責制訂英國的《公司管治及管理守則》，並推動商界的透明度及誠信。

- 在加拿大方面，我們成為首家在個人保險業務中運用人工智能為按揭債權人保險進行核保的加拿大公司。自推出以來，我們有三分之一的申請個案已運用人工智能進行批核，令 2021 年共有超過 10 億加元的保額以自動方式作出核保。
- 在全球財富與資產管理業務方面，亞洲零售業務旗下的網上投資平台 Manulife iFUNDS 在 2021 年繼續錄得強勁的銷售勢頭，相對於 2020 年，總流入¹增長 39%，新開帳戶增長 29%，而每月投資計劃亦錄得 198% 的增幅。
- 在美國退休業務方面，88% 的計劃登記人士採用了我們新推出的電子快速登記服務，該服務讓客戶以簡單、快捷及無縫的方式登記其退休計劃，並可獲得個人化指導。此舉帶動參與人數增長 11%，管理賬戶轉換率亦較以往的登記流程錄得六倍增幅。

盈利能力：

2021 年錄得歸於股東的收入淨額 71 億加元，較 2020 年上升 12 億加元；2021 年第四季錄得 21 億加元，較 2020 年第四季上升 3.04 億加元

2021 年歸於股東的收入淨額錄得 12 億加元升幅，這主要由於投資相關經驗錄得收益（而 2020 年則錄得虧損）以及核心盈利有所增長。投資相關經驗方面的收益，反映了另類長期資產回報高於預期（包含公允價值之變動），主要歸因於私募股權及基建方面錄得收益、信貸經驗強勁，以及固定收入再投資活動的有利影響。惟部分收益被市場之直接影響帶來的撥備淨額（而 2020 年則帶來收益）所抵銷。該撥備淨額主要包含加拿大精算標準委員會更新最終再投資回報率假設之影響帶來的 5.32 億加元撥備。

2021 年第四季歸於股東的收入淨額較 2020 年同季上升 3.04 億加元，這主要歸因於核心盈利的增長，以及保單負債估值中假設的固定收入再投資回報率帶來收益，而前一年同季帶來虧損，屬市場之直接影響的組成部分。固定收入再投資回報率方面的收益，主要來自加拿大及美國方面收益率曲線平坦化，以及較低程度上來自美國方面企業息差擴闊。以上項目的部分影響因 2021 年第四季投資相關經驗收益下跌而被抵銷。2021 年第四季的投資相關經驗反映了另類長期資產回報高於預期（包含公允價值之變動），這主要受惠於私募股權及基建方面錄得收益、信貸經驗強勁，惟收購國債的不利影響帶來若干抵銷作用，屬固定收入再投資活動的組成部分。

¹ 有關總流入的進一步資料，請參閱下文及 2021 年《管理層討論及分析》內的「表現與非公認會計準則之財務衡量」。

2021 年錄得核心盈利 65 億加元，較 2020 年增加 26%；2021 年第四季則錄得 17 億加元，較 2020 年第四季增加 20%

2021年核心盈利相較2020年錄得升幅，主要由於：2021年內確認核心投資收益¹（而2020年則並無錄得核心投資收益）；各業務部均錄得較高新造業務收益；全球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的平均資產總值上升帶動淨收費收入增加，主要受惠於市場及淨流入的有利影響；企業及其他業務部錄得較高投資收入，主要受惠於2021年待售股權及種子資金投資錄得較高淨收益；以及各業務部均錄得有效保單業務的增長。由於保單持有人經驗不利好，以及財產及意外保險業務就颶風艾達及歐洲水災之損失作出撥備，以上項目的部分影響被抵銷。

2021年第四季核心盈利相較2020年第四季錄得升幅，主要由於：2021年確認核心投資收益（而前一年同季則並無錄得核心投資收益）；全球財富與資產管理業務所管理和提供行政管理的平均資產總值上升帶動淨收費收入增加，主要受惠於市場及淨流入的有利影響；美國及加拿大方面錄得較高新造業務收益；企業及其他業務部核心虧損減少，主要受惠於債務成本下降及投資收入上升，惟於新獨立及互惠基金的種子資金投資淨收益下跌抵銷了部分影響；以及亞洲及加拿大方面有效業務的增長。以上項目因保單持有人經驗不利好而被抵銷了部分影響。

業績表現：

2021 年新造業務價值錄得 22 億加元，較 2020 年增長 31%；而 2021 年第四季錄得 5.55 億加元，較 2020 年第四季增長 17%

2021 年新造業務價值錄得 22 億加元，較 2020 年上升 31%。亞洲方面，新造業務價值錄得 17 億加元，增幅 27%，主要受惠於香港、新加坡、中國內地、越南及「其他新興市場」²的銷量上升、新加坡及越南的產品組合利好，以及香港方面利率及產品管理行動帶來利好影響，惟日本方面銷售下跌則產生若干抵銷作用。加拿大方面，新造業務價值錄得 3.07 億加元，較 2020 年上升 20%，主要歸因於年金及個人保險

¹ 核心投資收益乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

² 「其他新興市場」包括印尼、菲律賓、馬來西亞、柬埔寨及緬甸。

邊際利潤上升。美國方面，新造業務價值錄得 2.70 億加元，增幅 80%，主要歸因於銷量上升及邊際利潤改善，這主要由國際銷售上升所帶動。

2021 年第四季新造業務價值錄得 5.55 億加元，較 2020 年第四季上升 17%。亞洲方面，新造業務價值上升 11% 至 3.91 億加元，反映香港方面銷量上升、利率利好及開支管理的影響，以及「亞洲其他地區」¹ 產品組合利好，惟日本方面銷售下跌及中國內地危疾保險銷售減少抵銷了部分影響。加拿大方面，新造業務價值錄得 8,200 萬加元，較 2020 年第四季上升 26%，主要歸因於年金邊際利潤上升，以及個人保險銷量提高。美國方面，新造業務價值錄得 8,200 萬加元，較 2020 年第四季上升 51%，主要歸因於銷量上升及產品組合利好，當中以國際銷售的升幅較為顯著。

2021 年年度化保費等值銷售額錄得 61 億加元，較 2020 年增加 13%；2021 年第四季則錄得 14 億加元，較 2020 年第四季上升 5%

2021 年年度化保費等值銷售額錄得 61 億加元，較 2020 年上升 13%。亞洲方面，2019 冠狀病毒病持續對區內個別市場帶來不同程度的不利影響。亞洲年度化保費等值銷售額上升 11%，主要由於香港、新加坡、中國內地及「其他新興市場」年度化保費等值銷售額強勁，惟日本方面因「企業持有壽險」產品銷售下跌導致年度化保費等值銷售額下降，則抵銷了部分影響。香港方面，年度化保費等值銷售額增加 10%，反映了銀行渠道銷售增長強勁、中國內地訪客透過澳門分公司滿足需求，以及代理人團隊的擴展。新加坡年度化保費等值銷售額上升 51%，反映了代理人、銀行及經紀商渠道銷售均有雙位數增長。中國內地年度化保費等值銷售額增加 12%，主要反映了銀行渠道銷售的增長。越南年度化保費等值銷售額增加 7%，反映代理人及銀行渠道銷售的增長，惟下半年 2019 冠狀病毒病防控措施的影響產生若干抵銷作用。「其他新興市場」方面，儘管 2021 年受到 2019 冠狀病毒病防控措施的影響，年度化保費等值銷售額增加 17%。日本年度化保費等值銷售額下跌 26%，主要歸因於「企業持有壽險」產品銷售下跌。加拿大方面，年度化保費等值銷售額上升 7%，主要由於客戶對較低風險獨立基金產品的需求增加，以及分紅產品個人保險銷售上升，惟大額團體保險市場的變動性抵銷了部分影響。美國方面，年度化保費等值銷售額增加 38%，這由於國際銷售強勁並歸入美國業務部業績，此外亦歸因於本地產品具有恒康 Vitality 特色等獨特市場優勢，而在目前 2019 冠狀病毒病疫情下消費者對改善健康意欲提高，帶動保險保障的客戶需求上升。2021 年具恒康 Vitality PLUS 特色的產品的年度化保費等值銷售額較前一年上升 34%。

¹ 「亞洲其他地區」不包括日本及香港。

2021 年第四季年度化保費等值銷售額錄得 14 億加元，較 2020 年第四季上升 5%。亞洲方面，由於香港錄得的增長因日本「企業持有壽險」產品銷售下跌而被遠遠抵銷，年度化保費等值銷售額下跌 6%。香港方面，儘管 2019 冠狀病毒病防控措施限制香港與中國內地的跨境往來而帶來不利影響，年度化保費等值銷售仍上升 11%，反映了銀行渠道銷售增長強勁，以及中國內地訪客透過澳門分公司滿足需求。「亞洲其他地區」方面，年度化保費等值銷售額與 2020 年第四季相若，期內銀行保險銷售上升，惟代理人銷售因越南及菲律賓等市場的 2019 冠狀病毒病防控措施的不利影響而下跌，把銀行保險銷售升幅抵銷。日本方面，年度化保費等值銷售額下跌 44%，主要歸因於「企業持有壽險」產品銷售下跌。加拿大方面，年度化保費等值銷售額增加 20%，主要歸因於客戶對較低風險獨立基金產品的需求上升，以及個人保險銷售增加。美國方面，年度化保費等值銷售額上升 41%，這由於國際銷售強勁並歸入美國業務部業績，此外亦歸因於本地產品具有恒康 Vitality 特色等獨特市場優勢，而在目前 2019 冠狀病毒病疫情下消費者對改善健康意欲提高，帶動保險保障的客戶需求上升。

2021 年全球財富與資產管理業務錄得淨流入 279 億加元，而 2020 年則錄得淨流入 89 億加元 ;2021 年第四季錄得淨流入 81 億加元，而 2020 年第四季則錄得淨流入 28 億加元

2021 年錄得淨流入 279 億加元，而 2020 年則錄得淨流入 89 億加元。零售業務的淨流入為 292 億加元，而前一年則為淨流入 35 億加元，主要歸因於所有地區均錄得雙位數總流入增幅，其中投資者需求上升，而互惠基金贖回率則下降。機構資產管理錄得淨流出 24 億加元，而前一年則錄得淨流入 38 億加元，主要歸因於亞洲方面 2021 年第一季出現一項 94 億加元的贖回，以及 2020 年加拿大一宗 69 億加元的銷售並無重現，而 2020 年歐洲方面一項 50 億加元贖回並無重現、亞洲及美國贖回減少，以及基建、林木及房地產投資委託銷售上升，均產生若干抵銷作用。退休業務方面，淨流入錄得 11 億加元，而前一年則錄得淨流入 16 億加元，反映了 2020 年一項大額計劃銷售並無重現，以及成員贖回上升，而成員供款的增長則產生若干抵銷作用。

2021 年第四季錄得淨流入 81 億加元，而 2020 年第四季則為淨流入 28 億加元。2021 年第四季零售業務淨流入為 75 億加元，而 2020 年第四季淨流入為 36 億加元，反映總流入上升，主要歸因於美國方面中介銷售強勁及機構客戶模型配置上升，以及日本及中國內地總流入上升。2021 年第四季機構資產管理淨流入為 16 億加元，而 2020 年第四季淨流入為 10 億加元，主要歸因於林木及房地產投資委託方面贖回下降，惟固定收入投資委託總流入下跌則抵銷了部分影響。2021 年第四季退休業務淨流出為 10 億加元，而 2020 年第四季淨流出為 18 億加元。淨流出減少歸因於所有地區均錄得總流入增幅，反映新計劃銷售及成員供款增長上升，惟計劃贖回額增加抵銷了部分影響。

季度業績電話會議

宏利金融有限公司將於2022年2月10日加拿大東岸時間上午8時（香港時間2月10日下午9時）舉行2021年第四季業績電話會議。加拿大及國際地區，請致電416-340-2217；北美地區可免費致電 1-800-806-5484（密碼：4624021#）。請於電話會議開始前15分鐘致電。閣下須向接線員提供姓名及機構名稱。如欲收聽是次電話會議的錄音，請於2022年2月10日加拿大東岸時間上午11時（香港時間2月11日凌晨零時）至2022年5月14日期間，致電905-694-9451或1-800-408-3053（密碼：4133171#）。

此電話會議將於2022年2月10日加拿大東岸時間上午8時（香港時間2月10日下午9時）於宏利網站轉播，閣下可進入以下網頁收看：manulife.com/en/investors/results-and-reports。網上轉播的檔案版本將於電話會議結束後於上述網站同一URL備覽。

本公司 2021 年第四季統計資料，亦已上載宏利網站以供查閱，網址為：

www.manulife.com/en/investors/results-and-reports。

傳媒查詢

Cheryl Holmes
(416) 557-0945
Cheryl_Holmes@manulife.com

投資者關係部

Hung Ko
(416) 806-9921
Hung_Ko@manulife.com

盈利：

下表呈列歸於股東的收入淨額，當中包含核心盈利及核心盈利撇除之項目細節：

(百萬加元)	季度業績			全年業績	
	2021年 第四季	2021年 第三季	2020年 第四季	2021年	2020年
核心盈利					
亞洲	\$ 547	\$ 533	\$ 571	\$ 2,176	\$ 2,110
加拿大	286	311	316	1,179	1,174
美國	467	490	479	1,936	1,995
全球財富與資產管理	387	351	304	1,406	1,100
企業及其他 (撇除核心投資收益)	(79)	(268)	(196)	(561)	(863)
核心投資收益 ⁽¹⁾	100	100	-	400	-
核心盈利總額	\$ 1,708	\$ 1,517	\$ 1,474	\$ 6,536	\$ 5,516
核心盈利撇除之項目⁽¹⁾：					
核心盈利以外的投資相關經驗	126	700	585	1,642	(792)
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	398	(597)	(323)	(817)	932
精算方法及假設之變動	-	(41)	-	(41)	(198)
重組撥備	-	-	-	(115)	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	(148)	13	44	(100)	413
歸於股東的收入淨額	\$ 2,084	\$ 1,592	\$ 1,780	\$ 7,105	\$ 5,871

⁽¹⁾ 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露 (人壽保險公司)」指引作出披露。

非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量：

本公司按照國際會計準則理事會所頒布的國際財務報告準則 (IFRS) 編製綜合財務報表。本公司採用多項非公認會計準則之財務衡量和其他財務衡量來評估本公司整體表現及各項業務。本章節包含「National Instrument 52-112 – 非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量披露」就「特定財務衡量」(如其所定義) 所要求的資料。

非公認會計準則之財務衡量包括：核心盈利 (虧損)；稅前核心盈利；歸於普同股股東的核心盈利；核心一般開支；以及所管理和提供行政管理的資產。

非公認會計準則之比率包括：普通股股東資金核心回報；每股普通股攤薄核心盈利；開支效益比率；以及上述任何非公認會計準則之財務衡量以固定匯率為基礎之增長/下降百分比。

其他特定財務衡量包括：所管理的資產；內含價值；新造業務價值；年度化保費等值銷售額；總流入；淨流入；所管理和提供行政管理的平均資產總值；匯款；以及此等其他財務衡量的增長/下降百分比。

非公認會計準則之財務衡量及非公認會計準則之比率均非公認會計準則下的標準化財務衡量，因此亦未必可與其他上市機構披露的同類財務衡量作比較。因此，這些衡量不應作獨立考慮，亦不能取代根據公認會計準則呈列的任何其他財務資料。有關非公認會計準則之財務衡量的進一步資料（包括上述各項），請參閱本公司《2021 年管理層討論及分析》內併入作為參照的「非公認會計準則之財務衡量及其他財務衡量」章節。

核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2021 年					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
所得稅前收入（虧損）	\$ 3,188	\$ 1,791	\$ 2,484	\$ 1,641	\$ (979)	\$ 8,125
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(322)	(413)	(418)	(234)	27	(1,360)
核心盈利撇除之項目	(120)	77	32	(1)	159	147
所得稅（開支）撥回	(442)	(336)	(386)	(235)	186	(1,213)
收入淨額（除稅後）	2,746	1,455	2,098	1,406	(793)	6,912
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	256	-	-	-	(1)	255
分紅保單持有人	(567)	101	18	-	-	(448)
歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）	3,057	1,354	2,080	1,406	(792)	7,105
減：核心盈利撇除之項目 ⁽¹⁾						
核心盈利以外的投資相關經驗	313	329	1,341	-	(341)	1,642
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	169	(89)	(727)	-	(170)	(817)
精算方法及假設之變動	343	(65)	(314)	-	(5)	(41)
重組撥備	-	-	-	-	(115)	(115)
再保險交易、稅務相關項目及其他	56	-	(156)	-	-	(100)
核心盈利（除稅後）	\$ 2,176	\$ 1,179	\$ 1,936	\$ 1,406	\$ (161)	\$ 6,536
核心盈利所得稅（見上文）	322	413	418	234	(27)	1,360
核心盈利（除稅前）	\$ 2,498	\$ 1,592	\$ 2,354	\$ 1,640	\$ (188)	\$ 7,896

⁽¹⁾ 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

核心盈利，以固定匯率為基礎

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2021 年					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
核心盈利（除稅後）	\$ 2,176	\$ 1,179	\$ 1,936	\$ 1,406	\$ (161)	\$ 6,536
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	(1)	-	9	4	1	13
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅後）	\$ 2,175	\$ 1,179	\$ 1,945	\$ 1,410	\$ (160)	\$ 6,549
核心盈利所得稅，以固定匯率為基礎 ⁽²⁾	321	413	421	234	(26)	1,363
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅前）	\$ 2,496	\$ 1,592	\$ 2,366	\$ 1,644	\$ (186)	\$ 7,912

⁽¹⁾ 更新至2021年第四季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2021年第四季損益表所採納的匯率。

核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2020 年					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
所得稅前收入（虧損）	\$ 1,635	\$ 390	\$ 1,564	\$ 1,272	\$ 1,910	\$ 6,771
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(336)	(378)	(481)	(172)	199	(1,168)
核心盈利撇除之項目	104	247	186	-	(564)	(27)
所得稅（開支）撥回	(232)	(131)	(295)	(172)	(365)	(1,195)
收入淨額（除稅後）	1,403	259	1,269	1,100	1,545	5,576
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	250	-	-	-	-	250
分紅保單持有人	(609)	64	-	-	-	(545)
歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）	1,762	195	1,269	1,100	1,545	5,871
減：核心盈利撇除之項目 ⁽¹⁾ :						
核心盈利以外的投資相關經驗	218	(260)	(717)	-	(33)	(792)
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(583)	(817)	30	-	2,302	932
精算方法及假設之變動	(41)	77	(301)	-	67	(198)
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	58	21	262	-	72	413
核心盈利（除稅後）	\$ 2,110	\$ 1,174	\$ 1,995	\$ 1,100	\$ (863)	\$ 5,516
核心盈利所得稅（見上文）	336	378	481	172	(199)	1,168
核心盈利（除稅前）	\$ 2,446	\$ 1,552	\$ 2,476	\$ 1,272	\$ (1,062)	\$ 6,684

⁽¹⁾ 此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

核心盈利，以固定匯率為基礎

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2020 年					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
核心盈利（除稅後）	\$ 2,110	\$ 1,174	\$ 1,995	\$ 1,100	\$ (863)	\$ 5,516
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	(128)	-	(124)	(42)	(9)	(303)
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅後）	\$ 1,982	\$ 1,174	\$ 1,871	\$ 1,058	\$ (872)	\$ 5,213
核心盈利所得稅，以固定匯率為基礎 ⁽²⁾	323	378	450	169	(199)	1,121
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅前）	\$ 2,305	\$ 1,552	\$ 2,321	\$ 1,227	\$ (1,071)	\$ 6,334

⁽¹⁾ 更新至2021年第四季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2021年第四季損益表所採納的匯率。

核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2021 年第四季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
所得稅前收入（虧損）	\$ 684	\$ 806	\$ 614	\$ 438	\$ (61)	\$ 2,481
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(68)	(101)	(117)	(52)	(8)	(346)
核心盈利撇除之項目	(13)	(77)	(4)	-	10	(84)
所得稅（開支）撥回	(81)	(178)	(121)	(52)	2	(430)
收入淨額（除稅後）	603	628	493	386	(59)	2,051
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	34	-	-	(1)	(1)	32
分紅保單持有人	(76)	12	(1)	-	-	(65)
歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）	645	616	494	387	(58)	2,084
減：核心盈利撇除之項目 ⁽¹⁾						
核心盈利以外的投資相關經驗	58	90	58	-	(80)	126
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	32	240	125	-	1	398
精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	8	-	(156)	-	-	(148)
核心盈利（除稅後）	\$ 547	\$ 286	\$ 467	\$ 387	\$ 21	\$ 1,708
核心盈利所得稅（見上文）	68	101	117	52	8	346
核心盈利（除稅前）	\$ 615	\$ 387	\$ 584	\$ 439	\$ 29	\$ 2,054

⁽¹⁾此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

核心盈利，以固定匯率為基礎

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2021 年第四季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
核心盈利（除稅後）	\$ 547	\$ 286	\$ 467	\$ 387	\$ 21	\$ 1,708
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅後）	\$ 547	\$ 286	\$ 466	\$ 388	\$ 21	\$ 1,708
核心盈利所得稅，以固定匯率為基礎 ⁽²⁾	68	101	117	52	8	346
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅前）	\$ 615	\$ 387	\$ 584	\$ 439	\$ 29	\$ 2,054

⁽¹⁾ 更新至2021年第四季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2021年第四季損益表所採納的匯率。

核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2021年第三季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
所得稅前收入（虧損）	\$ 650	\$ (101)	\$ 800	\$ 418	\$ (287)	\$ 1,480
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(52)	(109)	(79)	(66)	12	(294)
核心盈利撇除之項目	(31)	153	(16)	(1)	23	128
所得稅（開支）撥回	(83)	44	(95)	(67)	35	(166)
收入淨額（除稅後）	567	(57)	705	351	(252)	1,314
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	48	-	-	-	-	48
分紅保單持有人	(303)	(31)	8	-	-	(326)
歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）	822	(26)	697	351	(252)	1,592
減：核心盈利撇除之項目 ⁽¹⁾						
核心盈利以外的投資相關經驗	62	97	617	-	(76)	700
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(129)	(369)	(96)	-	(3)	(597)
精算方法及假設之變動	343	(65)	(314)	-	(5)	(41)
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	13	-	-	-	-	13
核心盈利（除稅後）	\$ 533	\$ 311	\$ 490	\$ 351	\$ (168)	\$ 1,517
核心盈利所得稅（見上文）	52	109	79	66	(12)	294
核心盈利（除稅前）	\$ 585	\$ 420	\$ 569	\$ 417	\$ (180)	\$ 1,811

⁽¹⁾此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

核心盈利，以固定匯率為基礎

(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	2021年第三季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
核心盈利（除稅後）	\$ 533	\$ 311	\$ 490	\$ 351	\$ (168)	\$ 1,517
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	(2)	-	-	(1)	-	(3)
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅後）	\$ 531	\$ 311	\$ 490	\$ 350	\$ (168)	\$ 1,514
核心盈利所得稅，以固定匯率為基礎 ⁽²⁾	51	109	80	66	(12)	294
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅前）	\$ 582	\$ 420	\$ 570	\$ 416	\$ (180)	\$ 1,808

⁽¹⁾ 更新至2021年第四季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2021年第四季損益表所採納的匯率。

核心盈利與歸於股東的收入淨額對帳

	2021 年第四季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)						
所得稅前收入（虧損）	\$ 755	\$ 707	\$ 108	\$ 361	\$ 134	\$ 2,065
所得稅（開支）撥回						
核心盈利	(89)	(86)	(110)	(57)	49	(293)
核心盈利撇除之項目	1	40	108	-	(80)	69
所得稅（開支）撥回	(88)	(46)	(2)	(57)	(31)	(224)
收入淨額（除稅後）	667	661	106	304	103	1,841
減：歸於以下項目的收入淨額（除稅後）						
非控制性權益	57	-	-	-	-	57
分紅保單持有人	(29)	33	-	-	-	4
歸於股東的收入（虧損）淨額（除稅後）	639	628	106	304	103	1,780
減：核心盈利撇除之項目 ⁽¹⁾						
核心盈利以外的投資相關經驗	127	332	110	-	16	585
股市與利率及變額年金保證負債之直接影響	(88)	(35)	(483)	-	283	(323)
精算方法及假設之變動	-	-	-	-	-	-
重組撥備	-	-	-	-	-	-
再保險交易、稅務相關項目及其他	29	15	-	-	-	44
核心盈利（除稅後）	\$ 571	\$ 316	\$ 479	\$ 304	\$ (196)	\$ 1,474
核心盈利所得稅（見上文）	89	86	110	57	(49)	293
核心盈利（除稅前）	\$ 660	\$ 402	\$ 589	\$ 361	\$ (245)	\$ 1,767

⁽¹⁾此等項目乃按照加拿大金融機構監理總署的「盈利來源披露（人壽保險公司）」指引作出披露。

核心盈利，以固定匯率為基礎

	2020 年第四季					
	亞洲	加拿大	美國	全球財富與 資產管理	企業及其他	整體公司
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)						
核心盈利（除稅後）	\$ 571	\$ 316	\$ 479	\$ 304	\$ (196)	\$ 1,474
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	(24)	-	(16)	(6)	(1)	(47)
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅後）	\$ 547	\$ 316	\$ 463	\$ 298	\$ (197)	\$ 1,427
核心盈利所得稅，以固定匯率為基礎 ⁽²⁾	87	86	106	56	(49)	286
核心盈利，以固定匯率為基礎（除稅前）	\$ 634	\$ 402	\$ 569	\$ 354	\$ (246)	\$ 1,713

⁽¹⁾ 更新至2021年第四季所用匯率的影響。

⁽²⁾ 核心盈利所得稅予以調整，以反映2021年第四季損益表所採納的匯率。

歸於普通股股東的核心盈利

	季度					全年	
	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2021年 第一季	2020年 第四季	2021年	2020年
(百萬加元，除稅及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)							
核心盈利 (除稅後)	\$ 1,708	\$ 1,517	\$ 1,682	\$ 1,629	\$ 1,474	\$ 6,536	\$ 5,516
減：優先股股息	(71)	(37)	(64)	(43)	(43)	(215)	(171)
歸於普通股股東的核心盈利	1,637	1,480	1,618	1,586	1,431	6,321	5,345
固定匯率之調整 ⁽¹⁾	-	(3)	29	(13)	(47)	13	(303)
歸於普通股股東的核心盈利，以固定匯率為基礎	\$ 1,637	\$ 1,477	\$ 1,647	\$ 1,573	\$ 1,384	\$ 6,334	\$ 5,042

⁽¹⁾ 更新至2021年第四季所用匯率的影響。

普通股股東資金核心回報

	季度					全年	
	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2021年 第一季	2020年 第四季	2021年	2020年
(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基礎)							
歸於普通股股東的核心盈利 (除稅後)	\$ 1,637	\$ 1,480	\$ 1,618	\$ 1,586	\$ 1,431	\$ 6,321	\$ 5,345
年度化歸於普通股股東的核心盈利 (除稅後)	\$ 6,483	\$ 5,874	\$ 6,485	\$ 6,435	\$ 5,697	\$ 6,321	\$ 5,345
平均普通股股東資金 (見下文)	\$ 51,049	\$ 49,075	\$ 46,757	\$ 46,974	\$ 48,984	\$ 48,463	\$ 49,145
普通股股東資金核心回報	12.7%	12.0%	13.9%	13.7%	11.6%	13.0%	10.9%
平均普通股股東資金							
股東資金及其他權益總額	\$ 58,408	\$ 55,457	\$ 53,466	\$ 51,238	\$ 52,335	\$ 58,408	\$ 52,335
減：優先股及其他權益	(6,381)	(5,387)	(5,387)	(5,804)	(3,822)	(6,381)	(3,822)
普通股股東資金	\$ 52,027	\$ 50,070	\$ 48,079	\$ 45,434	\$ 48,513	\$ 52,027	\$ 48,513
平均普通股股東資金	\$ 51,049	\$ 49,075	\$ 46,757	\$ 46,974	\$ 48,984	\$ 48,463	\$ 49,145

每股普通股核心盈利

	季度					全年	
	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2021年 第一季	2020年 第四季	2021年	2020年
(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)							
每股普通股核心盈利							
歸於普通股股東的核心盈利 (除稅後)	\$ 1,637	\$ 1,480	\$ 1,618	\$ 1,586	\$ 1,431	\$ 6,321	\$ 5,345
經攤薄加權平均已發行在外普通股 (百萬)	1,946	1,946	1,946	1,945	1,943	1,946	1,943
每股核心盈利	0.84	0.76	0.83	0.82	0.74	3.25	2.75
每股普通股核心盈利，以固定匯率為基礎							
歸於普通股股東的核心盈利 (除稅後)，以固定匯率為基礎	\$ 1,637	\$ 1,477	\$ 1,647	\$ 1,573	\$ 1,384	\$ 6,334	\$ 5,042
經攤薄加權平均已發行在外普通股 (百萬)	1,946	1,946	1,946	1,945	1,943	1,946	1,943
每股核心盈利，以固定匯率為基礎	0.84	0.76	0.85	0.81	0.71	3.26	2.59

全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產之對帳

於	2021年12月31日	2021年9月30日	2021年6月30日	2021年3月31日	2020年12月31日
(百萬加元，以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)					
投資資產總額	\$ 427,098	\$ 419,087	\$ 405,209	\$ 397,948	\$ 410,977
減：非全球財富與資產管理業務之投資資產總額	422,640	414,753	400,998	393,623	406,217
投資資產總額 – 全球財富與資產管理	4,458	4,334	4,211	4,325	4,760
獨立基金資產淨額總計	\$ 399,788	\$ 387,799	\$ 383,845	\$ 371,682	\$ 367,436
減：非全球財富與資產管理業務之獨立基金資產淨額總值	147,221	143,248	141,227	137,220	137,609
投資資產總額 – 全球財富與資產管理	252,567	244,551	242,618	234,462	229,827
全球財富與資產管理投資資產總額及獨立基金資產淨額	\$ 257,025	\$ 248,885	\$ 246,829	\$ 238,787	\$ 234,587
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產					
投資資產總額	\$ 4,458	\$ 4,333	\$ 4,211	\$ 4,325	\$ 4,760
獨立基金資產淨額					
獨立基金資產淨額 – 機構客戶	4,470	4,400	4,229	4,157	1,886
獨立基金資產淨額 – 其他	248,097	240,151	238,389	230,305	227,941
總額	252,567	244,551	242,618	234,462	229,827
互惠基金	290,863	277,421	265,110	249,137	238,068
機構客戶資產管理 ⁽¹⁾	106,407	103,732	99,983	96,989	107,387
其他基金	14,001	12,562	12,232	11,611	10,880
全球財富與資產管理業務部所管理的資產	668,296	642,599	624,154	596,524	590,922
所提供行政管理的資產	187,631	181,013	174,376	167,558	162,688
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額	\$ 855,927	\$ 823,612	\$ 798,530	\$ 764,082	\$ 753,610
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額					
固定匯率之調整 ⁽²⁾	-	(3,191)	12,587	4,244	(5,003)
全球財富與資產管理業務部所管理和提供行政管理的資產總額，以固定匯率為基礎	\$ 855,927	\$ 820,421	\$ 811,117	\$ 768,326	\$ 748,607

(1) 機構客戶資產管理不包括機構客戶獨立基金資產淨額。

(2) 更新至 2021 年第四季所用匯率的影響。

開支效益比率

(百萬加元，除稅前及以適用報告期內的實際生效匯率為基礎，另有註明除外)	季度					全年	
	2021年 第四季	2021年 第三季	2021年 第二季	2021年 第一季	2020年 第四季	2021年	2020年
開支效益比率							
核心一般開支	\$ 1,973	\$ 1,904	\$ 1,794	\$ 1,882	\$ 1,968	\$ 7,553	\$ 7,501
核心盈利 (除稅前)	2,054	1,811	2,036	1,995	1,767	7,896	6,684
總計 – 核心盈利 (除稅前) 及核心一般開支	\$ 4,027	\$ 3,715	\$ 3,830	\$ 3,877	\$ 3,735	\$ 15,449	\$ 14,185
開支效益比率	49.0%	51.3%	46.8%	48.5%	52.7%	48.9%	52.9%
核心一般開支							
一般開支 – 財務報表	\$ 2,000	\$ 1,904	\$ 1,892	\$ 2,032	\$ 1,968	\$ 7,828	\$ 7,510
減：核心盈利撇除之項目所包含的一般開支							
重組撥備	-	-	-	150	-	150	-
法律事務撥備及其他開支	27	-	98	-	-	125	9
總計	\$ 27	\$ -	\$ 98	\$ 150	\$ -	\$ 275	\$ 9
核心一般開支	\$ 1,973	\$ 1,904	\$ 1,794	\$ 1,882	\$ 1,968	\$ 7,553	\$ 7,501
核心一般開支	\$ 1,973	\$ 1,904	\$ 1,794	\$ 1,882	\$ 1,968	\$ 7,553	\$ 7,501
固定匯率之調整	-	(3)	24	(18)	(54)	3	(312)
核心一般開支，以固定匯率為基礎	\$ 1,973	\$ 1,901	\$ 1,818	\$ 1,864	\$ 1,914	\$ 7,556	\$ 7,189

前瞻聲明提示：

宏利不時發表書面及／或口述前瞻聲明，包括本文件中的聲明。與此同時，公司代表亦不時會向分析師、投資者、傳媒及其他人士作出口頭前瞻聲明。此等聲明均符合加拿大省級證券法例及美國1995年《私人有價證券訴訟改革法案》有關「安全港」的條文。

本文件中的前瞻聲明包括但不限於：涉及「常規發行人要約」下的潛在股份回購、本公司舊有美國變額年金業務再保險的相關影響、以及涉及本公司目標、目的、策略、意向、計劃、信念、預期和估計等的有關聲明，並且一般而言可憑句中的字眼如「可」、「將」、「可能」、「應」、「或將」、「或可」、「預期」、「估計」、「相信」、「計劃」、「目標」、「旨在」、「繼續」及「目的」（或其反義詞），以及具有類似含意的字眼及詞句加以判別。該等前瞻聲明亦包括有關未來業績的可能性或假設性聲明。雖然本公司相信該等前瞻聲明所預期者皆為合理，惟聲明亦涉及風險與不可預料事項，故不應被過度依賴，亦不應被視為確認市場及分析員的預期。

該等前瞻聲明涉及若干重大因素或假設，而實際業績可能與前瞻聲明之明示與意指有顯著差異。

可能令公司實際業績大為不同於預期之重大因素，包括但不限於：一般業務與經濟環境（包括但不限於股市之表現、波動性及相關系數、利率、信貸息差及掉期息差、匯率、投資虧損及違約、市場的資金流動性，以及擔保人、再保險商及交易對手的信譽）；2019冠狀病毒病疫情的持續流行，包括任何變種病毒，以及政府當局為應對2019冠狀病毒病疫情（包括任何變種病毒的影響）所已採取或可能採取的行動；法律及法規之變動；本公司任何業務所在地適用會計準則之變動；法定資本要求之變動；實行策略性計劃之能力及策略性計劃的改變；本公司財政實力或信貸評級被下調；本公司維持聲譽之能力；商譽或無形資產減值或就未來稅務資產設立撥備；對發病率、死亡率及保單持有人行為所作預測之準確性；本公司就會計準則、精算方法及內涵價值計算方法所作其他預測之準確性；本公司推行有效對沖策略的能力及該等策略所引起的不能預計的後果；本公司搜購合適資產以支持長期負債的能力；業務競爭及併購；透過現行及未來分銷渠道推廣及分銷產品之能力；由收購或出售業務所致之無法預計之負債或資產減值；出售待售投資引致的變現虧損；本公司之資金流動性（包括是否獲得足夠的融資在預計到期日應付現時的財務負債）；提供額外抵押品的責任；取得信用狀以為資本管理提供靈活性；從交易對手獲取的資訊的準確性及交易對手履行責任之能力；能否獲得或支付再保險或再保險是否充足；法律或規管之程序（包括稅務審計、稅務訴訟或類似程序）；本公司的產品和服務對市場轉變之適應能力；吸引及挽留主要行政人員、員工及代理人之能力；適當使用及詮釋複雜的模型或所用模型之不足；有關本公司非北美業務部的政治、法律、營運及其他風險；收購及完成收購（包括為此進行的股本及債務融資）之能力；對本公司系統重要部分或公共基建系統之破壞或改變；環境因素；本公司保護知識產權及避免因侵權被索賠之能力，以及本公司無法從附屬公司提取現金。

此外，可能令公司實際業績大為不同於預期之重大風險因素的進一步資料，以及應用於前瞻聲明的重大因素或假設之進一步資料，已備載於：本公司2021年管理層討論及分析的「風險管理及風險因素」及「重要精算及會計政策」部分，以及截至2021年12月31日年度綜合財務報表的「風險管理」附註，以及本公司提交加拿大及美國證券監管機構的申報文件。

除非另有註明，此等文件中的前瞻聲明均以其公布日期為準，並且只供協助投資者及一般人士理解本公司財務狀況、營運業績、本公司的未來運作，以及公司目標及主次策略，未必適合其他用途。除法例規定外，本公司不承諾更新任何前瞻聲明。