

Great-West Lifeco annonce la vente de Putnam Investments à Franklin Templeton

La transaction fait émerger la pleine valeur de Putnam et facilite la poursuite de la stratégie de Lifeco aux États-Unis dans le secteur de la retraite et de la gestion du patrimoine pour les particuliers

Lifeco, Power et Franklin Templeton concluront un partenariat stratégique afin de créer de la valeur pour toutes les parties prenantes

- Great-West Lifeco a convenu de vendre Putnam Investments à Franklin Templeton, un gestionnaire d'actifs mondial de premier plan, diversifié et à grande échelle, doté d'un large éventail de capacités en matière d'investissement et de distribution
- La transaction fait émerger la pleine valeur de Putnam Investments et facilite la poursuite de la stratégie de Lifeco aux États-Unis dans le secteur de la retraite et de la gestion du patrimoine pour les particuliers
- Great-West Lifeco détiendra à long terme une participation de 4,9 % dans Franklin Templeton et conservera sa participation majoritaire dans PanAgora, un gestionnaire quantitatif d'actifs de premier plan, ajoutant ainsi à sa participation actuelle dans d'autres gestionnaires d'actifs nord-américains et européens
- Great-West Lifeco allouera initialement 25 milliards de dollars américains en actifs gérés à Franklin Templeton

WINNIPEG – Le 31 mai 2023 – Great-West Lifeco Inc. (« Lifeco ») [TSX : GWO] a annoncé aujourd'hui que Franklin Resources, Inc. [NYSE : BEN], exerçant ses activités sous le nom de Franklin Templeton, l'un des plus importants gestionnaires d'actifs indépendants et diversifiés au monde, a accepté d'acquérir Putnam Investments auprès de Lifeco. Le montant total de la contrepartie potentielle de la transaction et de la valeur conservée est évalué entre 1,7 et 1,8 milliard de dollars américains. Franklin Templeton versera une contrepartie initiale comprise entre 950 millions et 1,0 milliard de dollars américains, composée de 33,33 millions d'actions de Franklin Templeton à la conclusion de la transaction et de 100 millions de dollars américains en espèces six mois après la conclusion de la transaction, et jusqu'à 375 millions de dollars américains payables sur une période de trois à sept ans en fonction de la croissance du partenariat. Lifeco conservera PanAgora, et réalisera la valeur du capital d'amorçage de Putnam, qui, avec les ajustements de clôture, est évaluée entre 375 et 425 millions de dollars américains. Lifeco conservera également certains des actifs d'impôt différé liés à Putnam.

Lifeco, Power Corporation du Canada [TSX : POW] et Franklin Templeton ont conclu un partenariat stratégique pour distribuer les produits de Franklin Templeton au bénéfice des clients, des partenaires de distribution et des actionnaires. Lifeco versera une allocation initiale d'actifs à long terme de 25 milliards de dollars américains en actifs gérés¹ aux gestionnaires de placements spécialisés de Franklin Templeton dans les 12 mois suivant la conclusion de la transaction, avec la possibilité d'augmenter ce montant au cours des prochaines années.

« Franklin Templeton est une société de gestion d'actifs mondiale diversifiée, qui est bien placée pour mener Putnam vers de nouveaux sommets », a déclaré Paul Mahon, président et chef de la direction de Lifeco.

.../2

¹ Les actifs gérés sont une mesure financière non conforme aux PCGR. Des renseignements supplémentaires sur cette mesure pour Great-West Lifeco sont intégrés par renvoi et se trouvent dans la rubrique « Mesures financières et ratios non conformes aux PCGR » du rapport de gestion du premier trimestre de 2023 de Great-West Lifeco Inc., que l'on peut consulter à l'adresse www.sedar.com.

« Alors que les besoins des clients en matière de gestion d'actifs continuent d'évoluer, la taille et l'envergure de Franklin Templeton, alliée aux capacités complémentaires de Putnam, produiront des résultats positifs pour nos entreprises, nos clients et nos investisseurs », a poursuivi M. Mahon. « Cette transaction s'inscrit dans la stratégie de Lifeco visant à établir et à faire croître des partenariats stratégiques avec des gestionnaires d'actifs de premier ordre afin de répondre aux besoins de nos clients en matière de retraite, de garanties collectives et de gestion du patrimoine pour les particuliers. »

« Il s'agit d'une transaction des plus intéressantes pour Franklin Templeton, et nous sommes ravis des nombreuses occasions qui découleront de ce partenariat stratégique à long terme avec Power Corporation et Great-West Lifeco », a déclaré Jenny Johnson, présidente et chef de la direction de Franklin Templeton. « Power Corporation et Great-West Lifeco sont des chefs de file mondiaux dans le domaine des services financiers, en particulier dans les secteurs de la gestion du patrimoine, de l'assurance et de la retraite. Avec des résultats de placement exceptionnels, Putnam ajoutera des capacités complémentaires à celles de nos gestionnaires de placement spécialisés actuels afin de répondre aux besoins variés de nos clients et augmentera les actifs gérés de Franklin Templeton dans le secteur des régimes à cotisations déterminées. Nous sommes heureux d'accueillir Lifeco à titre d'investisseur stratégique, ainsi que l'équipe chevronnée de Putnam Investments. »

« Le regroupement des activités de gestion d'actifs de Putnam et de la plateforme étendue et diversifiée de Franklin Templeton constitue une occasion exceptionnelle pour notre société », a déclaré Robert Reynolds, chef de la direction de Putnam Investments. « La grande compatibilité entre nos organisations est un élément essentiel de cette transaction. Nous partageons une culture centrée sur le client, une conviction forte dans la gestion active, une approche d'investissement collaborative et axée sur la recherche, ainsi qu'un engagement de longue date envers les principes d'investissement fondamentaux. Ensemble, nous continuerons à servir nos clients et à respecter notre engagement envers eux et envers leurs besoins. Nous nous réjouissons de nous joindre à Franklin Templeton pour la prochaine phase de notre croissance. »

La transaction devrait être conclue au quatrième trimestre de 2023, sous réserve des conditions réglementaires et autres conditions habituelles. Lifeco a convenu de conserver des actions représentant environ 4,9 % des actions en circulation de Franklin Templeton pendant une période minimale de cinq ans.

Morgan Stanley & Co. LLC et Rockefeller Capital Management ont agi en tant que conseillers financiers et Sullivan & Cromwell LLP en tant que conseiller juridique de Lifeco et de Putnam Investments.

Conférence téléphonique et webémission

Lifeco tiendra une conférence téléphonique et une webémission sur la transaction le **mercredi 31 mai à 10 h HE**. Il sera possible de suivre la conférence téléphonique et la webémission en ligne, à l'adresse [greatwestlifeco.com/fr/nouvelles-et-evenements/evenements](https://www.greatwestlifeco.com/fr/nouvelles-et-evenements/evenements) ou par téléphone, au :

- Participants en Amérique du Nord : 1 800 319-4610
- Participants dans la région de Toronto : 416 915-3239

Après la conférence téléphonique, la webémission et la présentation seront accessibles à l'adresse <https://www.greatwestlifeco.com/fr.html>. Il sera possible de réécouter la conférence téléphonique jusqu'au 30 juin 2023 en composant le **1 855 669-9658** ou le **1 604 674-8052** (code d'accès : 0234).

À propos de Putnam Investments

Fondée en 1937, Putnam Investments est une société de gestion de placements mondiale qui compte plus de 85 ans d'expérience. À la fin de janvier 2023, les actifs gérés de Putnam s'élevaient à plus de 170 milliards de dollars américains. Putnam a des bureaux à Boston, Londres, Munich, Singapour, Sydney et Tokyo. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le site putnam.com.

À propos de Franklin Templeton

Franklin Resources, Inc. [NYSE : BEN] est une société de gestion de placements mondiale exerçant ses activités sous le nom de Franklin Templeton et comptant des clients dans plus de 155 pays. La mission de Franklin Templeton est d'aider les clients à obtenir de meilleurs résultats grâce à l'expertise en gestion des placements, à la gestion du patrimoine et aux solutions technologiques. Par l'intermédiaire de ses gestionnaires de placements spécialisés, la société offre une spécialisation à l'échelle mondiale grâce à des capacités étendues en matière de titres à revenu fixe, d'actions, de solutions alternatives et de solutions multiactifs. Avec des bureaux dans plus de 30 pays et environ 1 300 professionnels en placement, la société établie en Californie compte plus de 75 ans d'expérience en placement, et son actif sous gestion se chiffrait à environ 1 400 milliards de dollars américains au 30 avril 2023. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter le site franklinresources.com.

À propos de Great-West Lifeco Inc.

Great-West Lifeco est une société de portefeuille internationale de services financiers qui détient des participations dans les secteurs de l'assurance vie, de l'assurance maladie, des services de retraite et d'investissement, de la gestion d'actifs et de la réassurance. Elle exerce ses activités au Canada, aux États-Unis et en Europe sous les marques de la Canada Vie, d'Empower, de Putnam Investments et d'Irish Life. À la fin de 2022, ses compagnies comptaient environ 31 000 employés, 234 500 relations conseillers et des milliers de partenaires de distribution – tous au service de plus de 38 millions de relations clients au sein de ces régions. Great-West Lifeco est membre du groupe de sociétés de Power Corporation et ses actions sont négociées sur le parquet de la Bourse de Toronto (TSX) sous le symbole GWO. Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez greatwestlifeco.com/fr.

Mise en garde à l'égard des déclarations prospectives

Le présent communiqué comporte des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives comprennent des énoncés de nature prévisionnelle, dépendent de conditions ou d'événements futurs ou s'y rapportent, ou comprennent des termes comme « prévoir », « s'attendre à », « avoir l'intention de », « compter », « croire », « estimer », « objectif », « cible », « potentiel », d'autres expressions semblables ainsi que les formes négatives, futures ou conditionnelles de ces termes. Les déclarations prospectives comprennent, sans s'y limiter, les déclarations concernant le calendrier et la réalisation de la vente proposée de Putnam Investments, le calendrier et le paiement de la contrepartie conditionnelle dans le cadre de la vente proposée, les avantages attendus pour Great-West Lifeco (« Lifeco » ou la « Compagnie »), Putnam et Franklin Templeton résultant de la transaction proposée et du partenariat stratégique (y compris, sans s'y limiter, les déclarations sur la valeur économique de Putnam, la création et la réalisation de valeur, les occasions de croissance, les capacités de placement et de distribution et la participation en actions de Franklin Templeton), les déclarations concernant l'incidence financière de la vente proposée pour la Compagnie, les déclarations concernant les distributions/allocations futures dans le cadre du partenariat stratégique proposé, ainsi que d'autres déclarations concernant la Compagnie et les activités, les affaires, la situation financière, les résultats financiers attendus, les stratégies commerciales en cours ou à venir et les activités futures potentielles de la Compagnie, Putnam et Franklin Templeton.

Les déclarations prospectives sont fondées sur des prédictions, des prévisions, des estimations, des projections, des attentes et des conclusions à l'égard d'événements futurs qui étaient établies au moment des déclarations et sont, par leur nature, assujetties, entre autres, à des risques, à des incertitudes et à des hypothèses concernant la Compagnie, à des facteurs économiques et au secteur des services financiers dans son ensemble, y compris les secteurs de l'assurance, de la gestion des actifs, de la gestion du patrimoine individuel et de la retraite. Ces renseignements sont fournis au lecteur pour lui donner une indication des attentes actuelles de la Compagnie en ce qui a trait à l'incidence de la vente proposée de Putnam Investments, de sorte que de tels énoncés pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Ces déclarations ne garantissent pas la performance financière future, et le lecteur est prié de noter que les événements et les résultats réels pourraient s'avérer significativement différents de ceux qui sont énoncés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives. Plusieurs de ces hypothèses reposent sur des facteurs et des événements sur lesquels la Compagnie n'exerce aucun contrôle, et rien ne garantit qu'elles se révéleront exactes.

Dans tous les cas, l'écart potentiel entre les résultats réels et ceux présentés dans les déclarations prospectives peut dépendre de plusieurs facteurs, faits nouveaux et hypothèses, ce qui comprend, de façon non limitative, la réalisation de la vente proposée ou la renonciation aux conditions de clôture de la vente proposée de Putnam Investments, les hypothèses relatives aux ventes, aux honoraires, aux ventilations d'actifs, aux déchéances, aux cotisations aux régimes, aux rachats et aux rendements du marché, le comportement des clients (y compris les réactions des clients aux nouveaux produits), la réputation de la Compagnie, les prix du marché pour les produits offerts, le niveau des souscriptions, les primes reçues, les honoraires, les charges, les résultats au chapitre de la mortalité et de la morbidité, les taux de déchéance des régimes et des polices, les cotisations nettes des participants, les ententes de réassurance, les besoins de liquidités, les exigences de capital, les notations, les impôts, l'inflation, les taux d'intérêt et de change, la valeur des placements, les activités de couverture, les marchés boursiers et financiers mondiaux (y compris l'accès continu aux marchés boursiers et aux marchés des titres d'emprunt), la situation financière des secteurs et des émetteurs de titres d'emprunt (particulièrement dans certains secteurs compris dans le portefeuille de placements de la Compagnie), la concurrence, la dépréciation du goodwill et des autres immobilisations incorporelles, la capacité de la Compagnie à mettre à exécution les plans stratégiques et à y apporter des changements, les changements technologiques, les violations ou les défaillances des systèmes informatiques et de la sécurité (y compris les cyberattaques), les paiements requis aux termes de produits de placement, les changements sur le plan de la réglementation et des lois locales et internationales, les changements de méthodes comptables et l'incidence de l'application de changements de méthodes comptables futurs, les changements de normes actuarielles, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, le maintien et la disponibilité du personnel et des tiers prestataires de services, la capacité de la Compagnie à effectuer des transactions stratégiques et à intégrer les acquisitions, les changements significatifs imprévus à l'égard des installations, des relations avec les clients et les employés et des ententes liées aux créances de la Compagnie, le niveau des efficiences administratives et opérationnelles, les changements des organisations de commerce, ainsi que d'autres conditions générales sur le plan économique et politique ou relatives aux marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale. Le lecteur est prié de noter que la liste des hypothèses et facteurs précités n'est pas exhaustive et qu'il existe d'autres facteurs mentionnés dans d'autres documents déposés auprès des autorités de réglementation des valeurs mobilières, y compris ceux figurant dans le rapport de gestion annuel de 2022 de la Compagnie aux rubriques Gestion des risques et pratiques relatives au contrôle et Sommaire des estimations comptables critiques, ainsi que dans la notice annuelle de la Compagnie datée du 8 février 2023, à la rubrique Facteurs de risque. Ces documents ainsi que d'autres documents déposés peuvent être consultés à l'adresse www.sedar.com. Le lecteur est également invité à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs, les incertitudes et les événements éventuels, et à ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives. À moins que la loi applicable ne l'exige expressément, la Compagnie n'a pas l'intention de mettre à jour les déclarations prospectives à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement.

Sources et renseignements :

Great-West Lifeco

Relations avec les médias

Liz Kulyk

204 391-8515

media.relations@canadavie.com

Relations avec les investisseurs

Deirdre Neary

647 328-2134

deirdre.neary@canadavie.com