

2



FAITS SAILLANTS



UNIVERSITAS

MESSAGE DE LA DIRECTION

Maintenir le cap sur l'éducation; voilà l'objectif que nous nous étions fixé pour l'année 2018.

Sans nous détourner du domaine d'expertise dans lequel nous excellons – l'épargne-études – nous tenions à bonifier l'offre à notre clientèle et nous vouer encore plus activement à la réussite éducative. Les parents, les grands-parents et les proches qui investissent dans nos régimes enregistrés d'épargne-études (REEE) pour un enfant qui leur est cher préparent le financement de ses études postsecondaires. Mais cette étape déterminante du parcours scolaire d'un enfant se joue en amont, tant sur le plan financier que sur celui de l'apprentissage.

C'est dans cette optique que nous avons mené à terme, dans la dernière année, des projets novateurs. Nous avons notamment intégré un nouveau secteur d'activités en créant notre filiale, Parenthèses Services financiers. Avec la gamme de produits d'assurance qu'offre Parenthèses, nous assurons la protection financière des familles que nous accompagnons, leur permettant de faire face aux imprévus et de réaliser leurs projets familiaux sans souci financier.

C'est également en ayant à cœur de favoriser la réussite des jeunes que nous avons lancé le Programme Tremplin, qui permet à nos souscripteurs d'accéder gratuitement à un réseau d'intervenants qualifiés

en éducation pour surmonter les obstacles qui se présentent dans le parcours scolaire de leur enfant. **Universitas est la première de l'industrie à offrir ce type de programme innovant à sa clientèle** et nous en sommes fiers!

L'année 2018 aura aussi été marquée par la mise en œuvre des **assouplissements à nos REEE** collectifs entérinés par vote, à l'automne 2017. Par ailleurs, sensibles à la voix des souscripteurs qui estimaient ne pas avoir eu en main toutes les informations leur permettant de se prononcer sur cet enjeu, nous avons procédé à un second vote auprès de notre clientèle. La tenue de ce nouvel exercice consultatif a permis d'obtenir une confirmation de la volonté de nos souscripteurs alors qu'ils se sont majoritairement prononcés en faveur du maintien des assouplissements, permettant ainsi à nos bénéficiaires d'avoir **accès dès l'inscription aux études de leur choix à toutes les sommes disponibles pour eux.**

Enfin, c'est en étroite collaboration que, dans les derniers mois de 2018, Isabelle Grenier et moi avons œuvré à assurer une transition harmonieuse à la haute direction alors qu'elle s'apprêtait à assumer les fonctions de présidente et chef de la direction d'Universitas.

Pour ma part, j'avais alors le bonheur de planifier une étape réjouissante de ma vie, la retraite! Évoluant auprès d'Isabelle depuis plus de 10 ans, initialement à titre d'administrateur de l'organisation et ensuite comme président et directeur général, je peux témoigner de son esprit visionnaire et du charisme avec lequel elle sait rallier les ressources et transmettre la passion qui l'anime.

Leader naturelle, Isabelle saura déployer sa vision stratégique pour l'avenir d'Universitas et elle peut déjà compter sur l'appui d'une belle grande équipe pour y arriver.

Gaston Roy
Fier retraité



Isabelle Grenier et Gaston Roy

Mot d'Isabelle Grenier

Prendre les rênes d'Universitas à cette étape charnière de son histoire a quelque chose d'exaltant et je suis extrêmement enthousiaste devant ce défi. Forte du savoir-faire qu'elle a acquis au fil des 55 dernières années, l'organisation entre dans une ère nouvelle alors qu'elle cristallise son rôle comme acteur de premier plan en matière d'éducation.

Et j'ai l'honneur de bénéficier, dans cette belle aventure, du soutien d'une équipe profondément engagée envers la réussite éducative des jeunes que nous accompagnons vers l'obtention d'un diplôme d'études postsecondaires. J'en suis témoin au quotidien. Quand j'entends nos agents au service à la clientèle qui offrent une expérience client exemplaire à nos souscripteurs et à nos bénéficiaires, prenant soin de leur fournir toutes les informations utiles pour les guider. Quand je discute avec nos représentants en plans de bourses d'études qui me parlent avec enthousiasme de leurs clients, des familles chez qui ils se rendent pour préparer l'avenir des enfants. Quand nos équipes de travail, au siège social et en agence, unissent leurs expertises respectives pour réaliser des projets porteurs qui s'inscrivent dans le prolongement de notre mission.

En 2018, plusieurs de ces projets ont vu le jour et nous vous les faisons découvrir avec fierté au fil de ces pages. Mais ce n'est là que le

commencement. **Universitas est plus que jamais tournée vers l'avenir et déterminée à consolider son rôle de partenaire pour la réussite scolaire auprès des familles** du Québec et du Nouveau-Brunswick; plus que jamais déterminée à enrichir l'expérience scolaire des enfants, de leur entrée à la maternelle jusqu'à la poursuite des études postsecondaires de leur choix.

Et tout ça ne pourrait se réaliser sans la bienveillance et l'implication de nos ressources. Je saisis donc cette occasion d'exprimer ma reconnaissance envers l'équipe d'Universitas, envers son fidèle conseil d'administration, envers nos partenaires de longue date, qui chacun à leur manière mettent tout en œuvre pour prendre soin de nos jeunes, notre plus belle richesse collective.

Isabelle Grenier, LL.B.
Présidente et chef de la direction

UNE SAINTE GOUVERNANCE

Les administrateurs d'Universitas assurent une saine gestion de l'organisation, toujours dans le meilleur intérêt de nos souscripteurs et de nos bénéficiaires.

Le conseil d'administration de Fondation Universitas



- | | |
|-------------------------------------|----------------------------|
| 1. Albert Caponi* | 7. François Lavoie* |
| 2. André Caron | 8. Jean Marchand* |
| 3. François Grégoire | 9. Liette Monat* |
| 4. Isabelle Grenier* | 10. Jean-Bernard Robichaud |
| 5. Pierre Hamel | 11. Gaston Roy* |
| 6. Yves Lacasse , président* | 12. Jacques Topping* |

* Siègent également au conseil d'administration de Gestion Universitas inc.

Nomination d'Isabelle Grenier au sein du conseil d'administration

D'abord désignée comme administratrice de la Fondation Universitas et de Gestion Universitas inc. au mois de mai, Isabelle Grenier a de surcroît été nommée présidente et chef de la direction, fonctions qu'elle a assumées dès le 1^{er} janvier 2019.

Depuis 2000, elle assurait la saine gouvernance de l'organisation et dirigeait le service juridique; elle a occupé notamment les rôles de responsable du secrétariat corporatif, de chef de la conformité et de vice-présidente exécutive. Elle s'implique par ailleurs activement auprès d'Éducaide, le bras philanthropique d'Universitas, depuis 2002.

Les conseils d'administration qu'elle rejoint ont le privilège de pouvoir compter sur son expertise et sa fine connaissance de l'industrie.



PRENDRE SOIN DE VOTRE INVESTISSEMENT

Actifs sous gestion
Près de **1,5 G\$**

PROGRESSION DE L'ACTIF SOUS GESTION**



	REEEFLEX*	UNIVERSITAS*	INDIVIDUEL*
Rendements nets 10 ANS	3,23%	3,69%	1,76%
Rendements nets 5 ANS	2,48%	2,50%	0,65%

Rendement global brut de nos placements

PAE et remboursement d'épargne

REVENUS FIXES sur 5 ANS	ACTIONS sur 5 ANS
3,43%	4,58%

MONTANTS VERSÉS
885 M\$

FIERS AMBASSADEURS DE L'ÉPARGNE-ÉTUDES

Employés du siège social et représentants
243

BÉNÉFICIAIRES D'UN REEE EN VIGUEUR

+ de **229 000**

SOUSCRIPTEURS ACTIFS

+ de **172 000**

* Rendements nets à la valeur marchande. Au 31 décembre de chaque année.
** Au 31 décembre de chaque année.

PRENDRE SOIN DE NOS CLIENTS

À l'écoute de nos clients et de leurs besoins, nous avons réalisé en 2018 de nombreux projets d'envergure destinés à favoriser l'accès à l'éducation pour le plus grand nombre.

Des retraits simples et flexibles pour les études

Dès le mois de janvier, nos souscripteurs et leurs bénéficiaires ont pu commencer à se prévaloir des modalités assouplies de nos REEE collectifs. Cela représente une avancée remarquable pour notre organisation, mais surtout pour notre clientèle qui bénéficie désormais de plus de latitude dans la réclamation des sommes disponibles pour les études.

Rappelons que c'est à la fin de l'année 2017 que nos souscripteurs des Plans REEFLEX et UNIVERSITAS se sont prononcés en faveur de ces assouplissements des critères d'admissibilité aux paiements d'aide aux études. À l'automne 2018, Universitas a procédé à un second vote, lequel s'est soldé par la confirmation du maintien des assouplissements. Ce nouvel exercice consultatif a par ailleurs récolté un taux de participation nettement supérieur à ce qui avait été observé l'année précédente.

Grâce à l'assouplissement des critères de paiements d'aide aux études, nos bénéficiaires ont accès à toutes les sommes disponibles pour eux dès l'inscription à des études postsecondaires. Ils peuvent ainsi profiter de 100 % des subventions gouvernementales auxquelles ils ont droit*.

Plus de 23 M\$ supplémentaires en subventions à l'épargne-études et en revenus sur celles-ci ont été redistribués en 2018 comparativement à l'année précédente.

* Selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Certaines conditions s'appliquent. Consultez le prospectus.

** Cueillette des données entre les 6 et 26 août 2018 par Leduc Marketing auprès de 1250 personnes

EN FAVEUR
des changements proposés

REEEFLEX



75%

UNIVERSITAS



64%

Selon un sondage indépendant**, **88 % des souscripteurs sont satisfaits** des assouplissements aux critères d'admissibilité aux PAE.



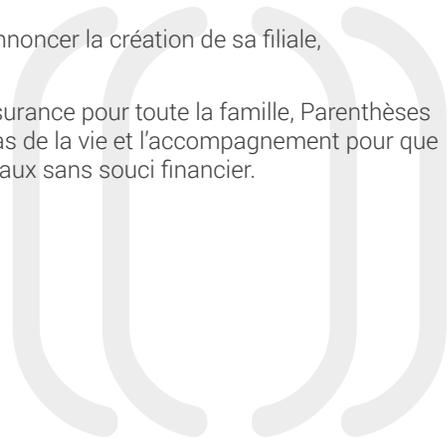


Assurer l'avenir de toute la famille avec Parenthèses Services financiers

Pour nos clients, la sécurité financière de ceux qu'ils aiment est au cœur de leurs préoccupations. C'est pourquoi il s'avérait essentiel pour nous de veiller à leur procurer cette protection additionnelle, en complément de leurs stratégies d'épargne-études.

En 2018, Universitas était heureuse d'annoncer la création de sa filiale, **Parenthèses Services financiers**.

Avec sa vaste gamme de produits d'assurance pour toute la famille, Parenthèses offre la tranquillité d'esprit face aux aléas de la vie et l'accompagnement pour que se réalisent les nombreux projets familiaux sans souci financier.



Universitas favorise le rayonnement du BEC

En 2018, nous avons accentué nos efforts pour promouvoir le **Bon d'études canadien (BEC)**, une généreuse subvention destinée aux familles à faible revenu.

Chez Universitas, ces familles ont la possibilité d'ouvrir un REEE pour y recevoir le BEC sans devoir y cotiser elles-mêmes. Et ce REEE ne comporte aucuns frais de souscription!

C'est jusqu'à **2 000 \$**
en **Bon d'études canadien**
par enfant*
que ces familles peuvent recevoir.
Un bon coup de pouce pour
celles-ci, qui n'arrivent pas
toujours à épargner en
prévision des études!

* Certaines conditions s'appliquent. Consultez le prospectus.

Une nouveauté qui sort de l'ordinaire : le Programme Tremplin

Dans un souci constant d'être à l'écoute de notre clientèle, nous avons sondé nos clients pour connaître leur réalité familiale et leurs besoins en matière de réussite scolaire, au-delà de l'aspect financier. Notre constat : nos clients se montraient grandement intéressés à obtenir du soutien pour accompagner leurs jeunes dans leur parcours scolaire.

Une offre exclusive et distinctive

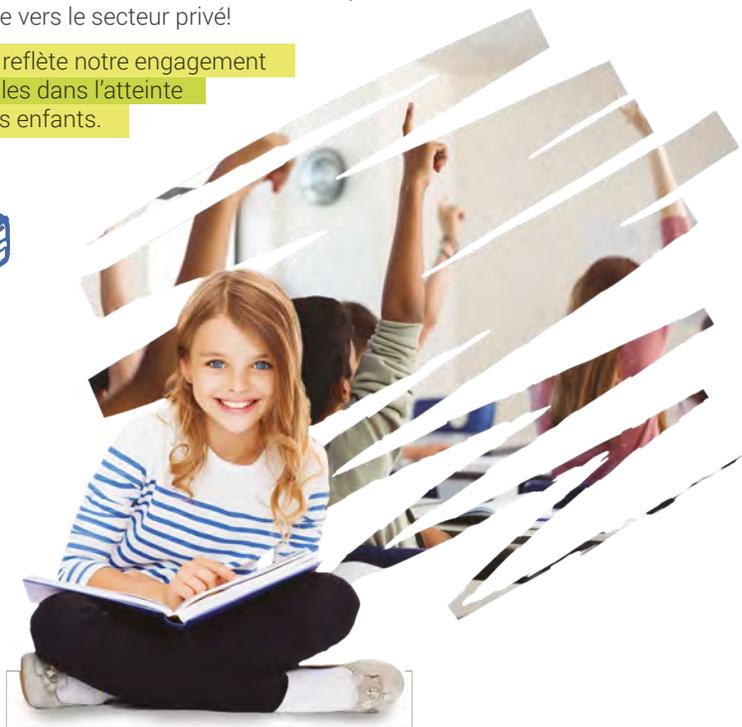
L'année 2018 a été marquée par le lancement du Programme Tremplin, un accès gratuit à un réseau d'intervenants qualifiés en éducation pour tous nos souscripteurs. Spécialement adapté aux parents d'enfants âgés de 4 à 12 ans, ce service d'aide permet à ces parents de s'outiller face à une multitude de situations : TDAH, difficultés d'apprentissage et comportementales, intimidation, dyslexie, etc.

Les facteurs de réussite pour un élève ne se résument pas à ce qui se passe entre les murs de l'école.

En offrant gratuitement aux parents six heures de consultation personnalisée par année, nous améliorons l'expérience scolaire de ces familles. Ces ressources spécialisées se font rares dans le réseau de l'éducation et peuvent s'avérer coûteuses si on se tourne vers le secteur privé!

Le Programme Tremplin reflète notre engagement à accompagner les familles dans l'atteinte du plein potentiel de leurs enfants.

PROGRAMME
Tremplin



S'adapter au rythme de nos clients

Toujours dans le souci d'améliorer l'expérience client, **nous avons optimisé le processus de remboursement des cotisations** à l'échéance pour tous nos clients de REEE collectifs.

Désormais, le souscripteur d'un REEE qui arrive à échéance peut choisir de retirer en tout ou en partie l'épargne qu'il a déposée au fil des ans, sur simple présentation d'une preuve d'inscription du bénéficiaire à des études postsecondaires.

En offrant un taux de rendement concurrentiel sur les sommes laissées au REEE après l'échéance, Universitas permet aussi à ses clients de continuer à faire fructifier leur argent à l'abri de l'impôt!

Des REEE pour tous les portefeuilles

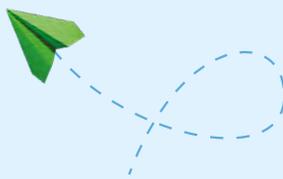
En diminuant le montant de la cotisation minimale pour ouvrir un Plan INDIVIDUEL, Universitas favorise l'accès à l'épargne-études pour toutes les familles, quel que soit leur budget!

Il suffit maintenant de 25 \$ pour ouvrir un REEE et offrir un brillant avenir à un enfant*.

* Certaines conditions s'appliquent. Consultez le prospectus.



PRENDRE SOIN DE NOS RELATIONS



Notre présence numérique nous donne l'occasion de créer des connexions durables avec notre clientèle, de répondre aux interrogations dans l'instantanéité et de connaître les réelles préoccupations des parents d'aujourd'hui. Cette proximité que nous développons grâce à nos différentes plateformes numériques est précieuse parce qu'elle nous permet de rejoindre les gens là où ils se trouvent.

UN ESPACE INTERACTIF POUR ÉCHANGER AVEC LE PUBLIC

Le lancement de l'espace interactif « **Vos questions, nos réponses** » a eu lieu en juin 2018. Intégré à notre site Internet, cet espace se veut un lieu d'échange et de dialogue avec notre clientèle, mais aussi avec le grand public.

Il permet au public de soumettre directement ses questions au sujet d'Universitas et de ses produits à une équipe d'experts qui se charge d'y répondre et de publier les réponses au bénéfice de tous. Grâce au moteur de recherche, le visiteur qui veut en savoir plus sur les REEE a la possibilité de consulter en quelques clics les questions déjà publiées et de trouver l'information pertinente.

L'espace « Vos questions, nos réponses » se veut un moyen simple et convivial d'obtenir une réponse, tout en offrant l'interactivité qui fait le succès des médias sociaux.

Infolettre

Nombre d'abonnés

Plus de
166 000

Internet

Nombre de visites sur notre site

Plus de
383 000

Blogue

Nombre de pages vues

Plus de
127 000

Espace client

Nombre de souscripteurs
et de bénéficiaires inscrits

Près de
127 000

Vœux d'anniversaire

Nombre de bénéficiaires ayant reçu
une surprise par courriel

Près de
74 000

Vos questions... Nos réponses

Nombre de
pages vues

Plus de
19 000

Questions publiées
en 2018

52

Adeptes

 **438**

 **17 025**

 **265**

 **1 170**

PRENDRE SOIN DE NOTRE ÉQUIPE

La promotion de saines habitudes de vie, l'épanouissement professionnel par le biais de formations et d'opportunités d'avancement, la valorisation des compétences de chacun et des activités de reconnaissance; autant d'initiatives qui contribuent à garder nos ressources en santé et engagées.

L'ambiance en général, le climat familial et les conditions de travail sont des éléments qui font que je suis heureuse de travailler encore chez Universitas, après plus de 40 ans de service.

Gaétane Grondin
Agente au service à la clientèle

Un réseau de distribution mieux outillé

Notre réseau de vente a pu bénéficier de nombreuses activités de reconnaissance et de formations tout au long de l'année.

Nous avons aussi implanté un nouvel intranet, moderne et intuitif, afin de faciliter encore plus les communications et la transmission d'informations et de documents essentiels au bon développement des affaires de notre équipe sur le terrain. Après quelques mois d'utilisation, nos représentants en plans de bourses d'études se disent ravis de ce nouvel outil!

Des chances égales pour toutes et tous

Chez Universitas, 8 postes de direction sur 14 sont occupés par des femmes. L'organisation est fière d'encourager le développement professionnel des femmes.

Une femme à la tête d'Universitas

L'annonce de la nomination d'Isabelle Grenier au poste de présidente et chef de la direction a clos l'année 2018 sur une note forte. Isabelle devient ainsi la première femme à assumer cette fonction depuis la création de l'organisation, en 1964. Monsieur Jean Marchand, cofondateur d'Universitas, s'est d'ailleurs dit extrêmement fier d'être témoin de cette nomination.

Le mieux-être des employés au centre des activités

Depuis sa mise en place en février 2018, le Comité Santé et mieux-être a développé une multitude de projets visant l'amélioration de la santé physique et psychologique des employés, les encourageant à faire plus d'exercice, à manger mieux, à participer à des événements sportifs en équipe, etc.

L'impact positif de ces mesures se fait déjà sentir puisque 69 % de nos employés affirment que ce programme leur a permis de modifier certaines de leurs habitudes de vie!

Des employés fidèles et engagés

Avec des conditions de travail compétitives et de nombreuses mesures favorisant la conciliation travail-vie personnelle, il fait bon travailler chez Universitas. Nous pouvons d'ailleurs nous targuer d'afficher un taux de roulement inférieur au taux global moyen du marché.

Nos employés s'épanouissent avec nous; et ils nous le rendent bien!

La preuve : en 2018, nous avons eu l'honneur de célébrer des anniversaires d'embauche impressionnants : 15 ans, 20 ans, 35 ans et même 40 ans au service de l'organisation pour plusieurs de nos précieuses ressources!

Formation 1,92%

Investissement de la masse salariale

PRENDRE SOIN DE LA COLLECTIVITÉ

Les causes et les organismes que nous choisissons de soutenir reflètent l'importance que nous accordons à l'éducation et à la prospérité collective qu'elle engendre.



En tant que partenaire-fondateur d'Éducaide, Universitas est fière de constater la portée des efforts déployés par l'organisme.

En 2018, Éducaide a remis 205 500 \$ à plus de 420 boursiers répartis dans 91 écoles desservant des milieux moins favorisés, partout au Québec.

Depuis la création d'Éducaide, en 2002, c'est plus de 2 M\$ qui ont été versés, venant en aide à plus de 1500 élèves.

Quand on sait que **89 % des boursiers d'Éducaide obtiennent un premier diplôme**, ce qui est presque 20 % supérieur au taux de diplomation des élèves vivant la même réalité*, il y a de quoi être très fiers de contribuer à ce succès!

* Selon le Ministère de l'Éducation et de l'Enseignement du Québec, 2017



Notre partenaire depuis plus de 10 ans, Alloprof aide les élèves à persévérer dans leurs apprentissages avec ses services d'aide aux devoirs.

L'équipe d'Alloprof est venue en aide à 400 000 élèves en 2018. Cela représente 22 millions d'accompagnements pour l'année 2018 uniquement. Wow!



Lire et écrire sont les deux fondements essentiels de l'éducation. Il est donc primordial pour nous de soutenir cet organisme qui, en 2018, a distribué gratuitement plus de 65 000 livres neufs à des enfants issus de milieux défavorisés dans le cadre de son programme *La lecture en cadeau*.

En 2018, Universitas était partenaire de la soirée bénéfique « Cabaret », lors de laquelle plus de 105 000 \$ ont été récoltés!



La mission de Forces AVENIR qui vise à « reconnaître, à honorer et à promouvoir l'engagement étudiant et la persévérance scolaire » est un prolongement naturel de la mission d'Universitas.

Nous constatons chaque année, et ce depuis plus de 13 ans, la motivation et l'ingéniosité dont font preuve les étudiants inspirants qui sont en lice aux galas Forces AVENIR.

Leurs projets, qui participent au développement de la vie économique, améliorent le bien-être de leur communauté ou qui prennent racines dans l'entraide humanitaire, la protection de l'environnement ou encore le respect des droits de la personne, témoignent de la richesse que représentent pour la société ces jeunes citoyens.

LE BAROMÈTRE DE L'ÉPARGNE- ÉTUDES



Des indicateurs économiques éloquentes

Pour une deuxième année consécutive, les résultats du **Baromètre Universitas** ont capté l'attention du grand public et des médias. L'objectif de ce sondage demeure d'en apprendre plus sur la réalité des parents et des étudiants québécois quant aux coûts liés aux études, à l'endettement étudiant et aux stratégies financières pour l'éviter.

Le REEE : un atout pour la persévérance scolaire

La mission d'Universitas prend tout son sens lorsque l'on constate qu'une majorité des étudiants sondés considèrent que **le REEE a été un élément déterminant dans leur motivation à poursuivre leurs études.**

Parmi les indicateurs qui retiennent l'attention, soulignons aussi que les jeunes qui se disent préoccupés par le financement de leurs études postsecondaires considèrent que le coût de ces dernières est le principal frein à leur poursuite. C'est donc dire que le fait de bénéficier d'un REEE enlève à nos jeunes une pression financière et qu'ils peuvent ainsi se concentrer pleinement sur leurs études!

43%
DES JEUNES
PRÉOCCUPÉS PAR LE
FINANCEMENT DES ÉTUDES

considèrent que
**le coût des études
est le principal frein**
à leur poursuite.

65%
DES JEUNES

estiment que le
REEE les a motivés
à étudier.

58%
DES JEUNES
QUI N'ONT PAS DE REEE

sont **préoccupés
par les dépenses**
liées aux études.

Des investissements responsables

Universitas est fière de faire uniquement appel à des gestionnaires de portefeuille signataires des Principes d'investissement responsables (PRI) des Nations Unies. Cet engagement se traduit par une prise en compte adéquate des facteurs de risque environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans la sélection des titres dans lesquels ils investissent.

En 2018, tous nos gestionnaires de portefeuille engagés dans des stratégies de gestion active ont confirmé que nos positions sont en respect des normes en matière de facteurs ESG. **Investir de façon responsable, une autre façon de prendre soin de l'avenir de nos enfants!**

Mieux comprendre les facteurs ESG



E Facteurs environnementaux

- ✓ Changements climatiques
- ✓ Préservation de l'eau
- ✓ Efficacité énergétique
- ✓ Gestion de la pollution
- ✓ Biodiversité et protection des habitats

S Facteurs sociaux

- ✓ Respect des droits de la personne
- ✓ Standards en matière d'emploi
- ✓ Lutte à la discrimination
- ✓ Respect des collectivités

G Facteurs de gouvernance

- ✓ Responsabilité fiscale
- ✓ Transparence et droit à l'information
- ✓ Mesures anticorruption
- ✓ Cybersécurité

Nos gestionnaires de portefeuille

AlphaFixe
Capital

FIERACAPITAL

JARISLOWSKY FRASER
GESTION MONDIALE DE PLACEMENTS

MONTRUSCO
BOLTON

STATE STREET
GLOBAL ADVISORS

UNIVERSITAS EST LÀ POUR VOUS TOUT AU LONG DU PARCOURS

ACCÉLÉREEE

Prêt-REEE pour obtenir le maximum des subventions gouvernementales



Service d'aide destiné aux parents

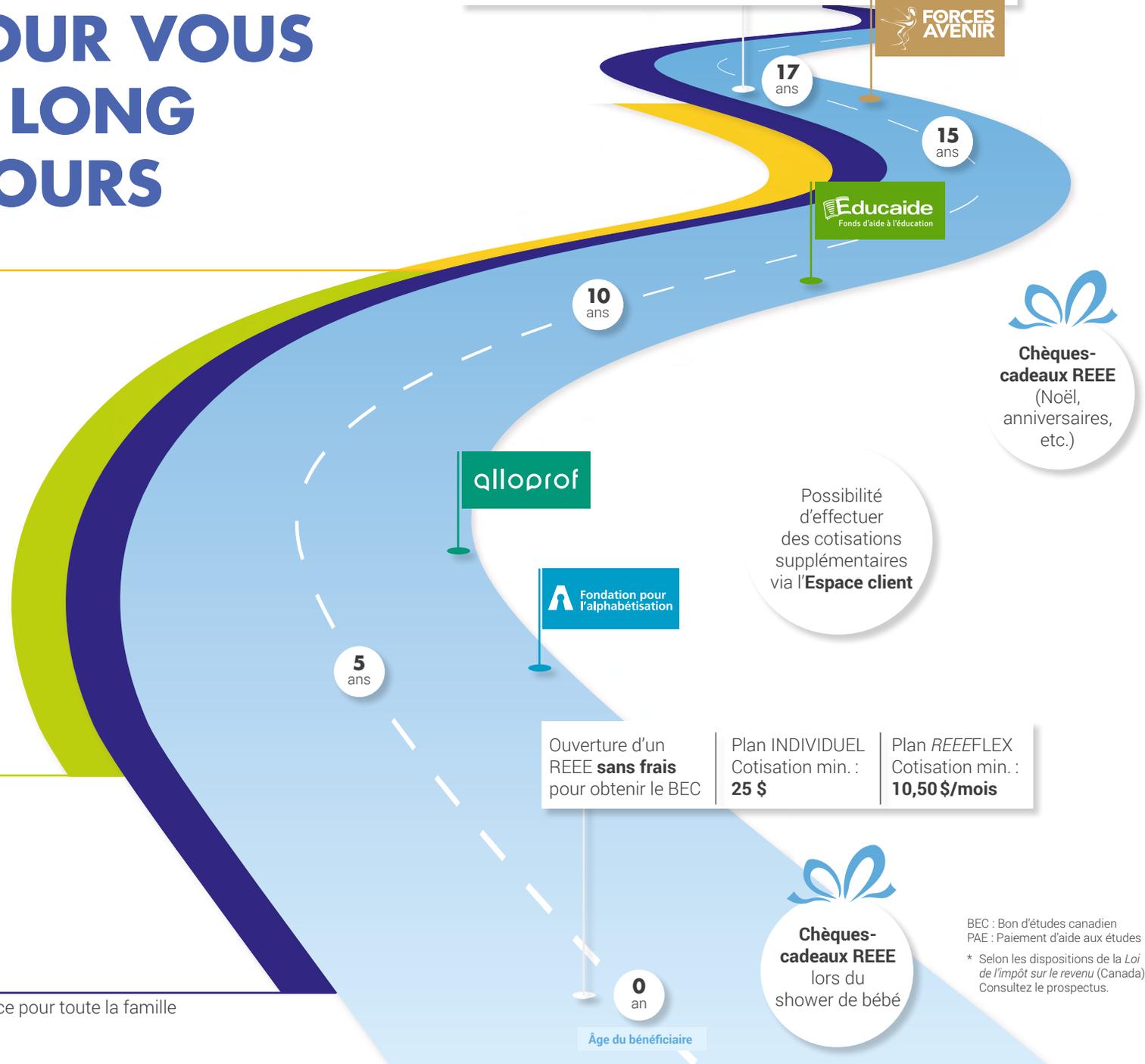


Vaste gamme de produits d'assurance pour toute la famille

Possibilité de **retirer son capital** à son rythme

Rendement après échéance pour continuer de faire fructifier les sommes à l'abri de l'impôt

Accès rapide aux PAE pour le bénéficiaire **dès l'inscription*** aux études, en 24h à 48h après la demande en ligne



BEC : Bon d'études canadien
PAE : Paiement d'aide aux études

* Selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Consultez le prospectus.

**À CEUX QUI VOIENT LOIN, NOUS OFFRONS
UN TREMPLIN VERS UN BRILLANT AVENIR.**



UNIVERSITAS



Centre d'affaires Henri-IV
1035, avenue Wilfrid-Pelletier
bureau 500
Québec QC G1W 0C5
Canada

Téléphone : 1 877 410-REEE (7333)
Télécopieur : 418 651-8030
info@universitas.ca
universitas.ca