

Intact Corporation financière annonce ses résultats du premier trimestre de 2022

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

TORONTO , le 10 mai 2022 /CNW/ - (TSX : IFC)

Faits saillants

- **Résultat opérationnel net par action en hausse de 13 % à 2,70 \$** du fait de l'apport de RSA et de la croissance du produit tiré de la distribution
- **Croissance des PDS¹ opérationnelles de 86 % pour le trimestre** du fait de l'acquisition de RSA et une croissance interne de 8 %, soutenue par l'assurance des entreprises
- **Le ratio combiné opérationnel a été solide à 91,7 %** malgré une hausse de 2,4 points par rapport à l'exercice précédent en raison du niveau élevé de sinistres liés aux catastrophes
- **RPA de 2,53 \$ pour le trimestre**, attribuable à de solides résultats d'exploitation, mais en baisse par rapport à celui de la période correspondante de l'exercice précédent qui comprenait un important profit de placement
- **RCPO de 16,6 % et RCP de 14,9 %** avec une croissance de 32 % de la VCPA et une marge sur le capital total de 2,6 milliards \$
- **L'intégration de RSA progresse bien** et a contribué pour 12 % à l'augmentation du RONPA pour le trimestre

Charles Brindamour, chef de la direction, a déclaré ce qui suit :

« Nous avons continué de dégager des résultats solides au T1-2022 et réalisé d'importants progrès dans l'intégration de RSA. Nos gens collaborent bien les uns avec les autres, partageant leur expertise et travaillant à assurer une transition transparente pour la clientèle. Nous avons aussi pris des mesures afin d'optimiser notre présence dans le marché Royaume-Uni et international et de concentrer nos efforts vers une surperformance. Après la fin du trimestre, nous avons annoncé la vente des activités de RSA au Moyen-Orient et clôturé la vente de l'entreprise danoise de Codan. Notre solide bilan, notre bon portefeuille de polices et nos talents parmi les meilleurs au sein du secteur nous placent en bonne position pour soutenir nos clients durant cette période de volatilité et saisir les occasions lorsqu'elles se présentent. »

Faits saillants consolidés ¹			
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T1-2022	T1-2021	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles ¹	4 678	2 522	86 %
Primes directes souscrites	5 093	2 543	100 %
Ratio combiné opérationnel ¹	91,7 %	89,3 %	2,4 pts
Produit net de souscription ¹	396	297	33 %
Produit net des placements opérationnel ¹	205	141	45 %
Produit tiré de la distribution ¹	92	62	48 %
Résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires ¹	475	344	38 %
Résultat net	447	514	(13) %
Données par action (en dollars)			
Résultat opérationnel net par action (RONPA) ¹	2,70 \$	2,40 \$	13 %
Résultat par action (RPA)	2,53 \$	3,51 \$	(28) %
Rendement des capitaux propres pour les 12 derniers mois			
Rendement des capitaux propres (RCP) opérationnel ¹	16,6 %	19,0 %	(2,4) pts
RCP	14,9 %	17,6 %	(2,7) pts
Valeur comptable par action (en dollars) ¹	82,20	62,19	32 %

Marge sur le capital total	2 567	3 008	(441)
Ratio de la dette sur le capital total ajusté ¹	23,9 %	22,5 %	1,4 pt

Dividende sur les actions ordinaires

- Le conseil d'administration a approuvé un dividende trimestriel de 1,00 \$ par action sur les actions ordinaires en circulation de la Société. Les dividendes sont payables le 30 juin 2022 aux actionnaires inscrits le 15 juin 2022.

Offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités

- Au 31 mars 2022, la Société avait racheté et annulé 91 400 actions ordinaires d'une valeur d'environ 16,7 millions \$ en vertu de son offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités (« OPRA »). L'OPRA permet le rachat d'un nombre maximal de 5 282 458 actions ordinaires aux fins d'annulation jusqu'au 15 février 2023, ce qui correspond à environ 3 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société au 8 février 2022.

¹ Ce communiqué de presse présente des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la section 23 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2021 pour de plus amples renseignements. La variation (croissance) des PDS est présentée en devises constantes.

Perspectives de l'industrie sur 12 mois

- La rentabilité de l'industrie canadienne a été bonne en 2021, en partie grâce aux conditions de marché fermes et à l'évolution favorable des sinistres des années antérieures. Au cours des 12 prochains mois, nous prévoyons que les conditions du marché de l'assurance seront favorables à fermes, soutenues par des ratios combinés élevés comme avant la pandémie, l'inflation, les changements climatiques et le contexte de relative faiblesse des taux d'intérêt.
- En assurance des particuliers au Canada, nous nous attendons à ce que les conditions de marché favorables se poursuivent en assurance des biens et à revenir à un taux de 1 % à 5 % en assurance automobile une fois que les habitudes de conduite retrouveront les normes d'avant la pandémie.
- En assurance des entreprises au Canada comme aux États-Unis, les conditions de marché fermes devraient se poursuivre.
- Au Royaume-Uni et à l'international, les conditions de marché fermes devraient se poursuivre en assurance des entreprises. En assurance des particuliers, la croissance à court terme de l'industrie demeure incertaine, les entreprises devant composer avec les récentes réformes sur la tarification.

Résultats sectoriels

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T1-2022	T1-2021	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles			
Canada	2 909	2 125	37 %
R.-U. et int.	1 299	s. o.	s. o.
États-Unis	470	397	19 %
Total	4 678	2 522	86 %
Ratio combiné opérationnel			
Canada	90,1 %	88,2 %	1,9 pt
R.-U. et int.	98,9 %	s. o.	s. o.
États-Unis	86,8 %	96,3 %	(9,5) pts
Total	91,7 %	89,3 %	2,4 pts
Produit net de souscription			
Canada	321	282	39
R.-U. et int.	12	s. o.	s. o.
États-Unis	55	14	41

Siège social et autres	8	1	7
Total	396	297	99

Rendement des activités d'assurance au T1-2022

- **La croissance des PDS opérationnelles de 86 % en devises constantes** reflète surtout l'acquisition de RSA et une bonne croissance interne de 8 %, soutenue par une croissance de 15 % en assurance des entreprises.
- **Le ratio combiné opérationnel a été solide à 91,7 %** et tient compte de l'incidence de 182 millions \$ (3,8 points) des sinistres liés aux catastrophes, qui ont été supérieurs aux prévisions. Au Canada, le ratio combiné opérationnel a été bon à 90,1 %, reflétant le solide rendement sous-jacent et l'évolution favorable des sinistres des années antérieures. Au Royaume-Uni et à l'international, le ratio combiné opérationnel a atteint 98,9 % et comprend 10,4 points de sinistres liés aux catastrophes. Aux États-Unis, le ratio combiné opérationnel s'est amélioré et a été très bon à 86,8 %.

Secteurs d'activité

Assurance de dommages - Canada

- En **assurance automobile des particuliers**, la croissance des primes de 37 % a été alimentée principalement par l'acquisition de RSA. Le ratio combiné opérationnel a été satisfaisant à 93,0 %, l'incidence des conditions météorologiques hivernales ayant été contrebalancée par une évolution plus favorable des sinistres des années antérieures et une baisse des charges. En hausse par rapport à l'exercice précédent, la circulation sur les routes est demeurée inférieure aux niveaux d'avant la pandémie.
- En **assurance des biens des particuliers**, l'augmentation des primes de 38 % s'explique principalement par l'acquisition de RSA et la croissance interne de 5 points attribuable aux conditions de marché favorables. Le ratio combiné opérationnel est demeuré bon à 87,6 %, en hausse de 10,2 points par rapport à l'exercice précédent, compte tenu de la hausse de 6,1 points des sinistres liés aux catastrophes.
- En **assurance des entreprises**, la croissance des primes de 36 % a été principalement stimulée par l'acquisition de RSA. La bonne croissance interne de 13 % reflète les conditions de marché fermes. Le ratio combiné opérationnel s'est amélioré de 1,6 point pour se fixer à 88,5 %, reflétant le solide rendement sous-jacent et l'évolution favorable élevée des sinistres des années antérieures.
- Le **produit tiré de la distribution** a connu une croissance de 48 % par rapport à un bon trimestre de l'exercice précédent, en raison de l'augmentation des commissions variables ainsi que d'acquisitions relatives au cours des 12 derniers mois.

Assurance de dommages - Royaume-Uni et international

- En **assurance des particuliers**, les PDS opérationnelles ont été de 479 millions \$. Nous avons fait preuve de discipline dans des conditions de marché concurrentielles, les récentes réformes de la tarification ayant eu une incidence sur l'assurance habitation et automobile au Royaume-Uni. Les produits d'assurance pour animaux de compagnie au Royaume-Uni continuent d'afficher un bon rendement, grâce aux nouvelles affaires. Le ratio combiné opérationnel de 110,4 % comprend 13,8 points attribuables aux sinistres liés aux catastrophes.
- En **assurance des entreprises**, les PDS opérationnelles ont été de 820 millions \$ dans un contexte de conditions de marché fermes. Le ratio combiné opérationnel a été bon, se fixant à 90,0 % grâce au solide rendement sous-jacent et à une bonne évolution favorable des sinistres des années antérieures, le tout en partie contrebalancé par 7,8 points de sinistres liés aux catastrophes.

Assurance de dommages - États-Unis

- En **assurance des entreprises aux États-Unis**, les primes ont connu une bonne croissance de 19 % en devises constantes, attribuable aux nouvelles affaires, à l'augmentation de nos expositions et à des hausses tarifaires dans des conditions de marché favorables. Le ratio combiné opérationnel s'est établi à 86,8 %, soit une amélioration de 9,5 points par rapport à l'exercice précédent, reflétant le bon rendement sous-jacent et l'abandon des activités pour entités publiques au cours du trimestre.

Placements

- **Le produit net des placements opérationnel s'est établi à 205 millions \$** pour le trimestre, une augmentation de 45 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent, principalement en raison de l'acquisition de RSA. Au cours du trimestre, nous avons également accéléré le rythme de rotation du portefeuille afin de tirer parti de la hausse des rendements.

- **Les profits nets, compte non tenu des obligations à la JVBRN** se sont élevés à 116 millions \$ sous l'effet des profits réalisés sur des titres de capitaux propres et des résultats positifs liés à la réévaluation à la juste valeur d'immeubles de placement.

Résultat opérationnel net, RPA et RCP

- **Le résultat opérationnel net attribuable aux actionnaires ordinaires** s'est établi à 475 millions \$, en hausse de 38 % par rapport à il y a un an, en raison de l'apport de RSA ainsi que de la bonne croissance du produit tiré de la distribution.
- Le **résultat par action** s'est établi à 2,53 \$ au T1-2022 en raison des solides résultats opérationnels, atténués en partie par des charges d'intégration. Ce résultat est inférieur au RPA de 3,51 \$ au T1-2021 qui comprenait d'importants profits liés à un investissement de capital-risque.
- Le **RCP opérationnel** de 16,6 % et le **RCP** de 14,9 % pour les 12 derniers mois clos le 31 mars 2022 reflètent le bon rendement dans l'ensemble des secteurs d'activité.

Bilan

- La Société a terminé le trimestre en bonne situation financière, **la marge sur le capital total s'élevant à 2,6 milliards \$**. Cela représente une réduction de 0,3 milliard \$ par rapport au T4-2021, attribuable au rachat des billets de catégorie 1 assortis de conditions au Royaume-Uni et à l'évolution des marchés.
- La **valeur comptable par action** (VCPA) d'Intact s'élevait à 82,20 \$ au 31 mars 2022, en hausse de 32 % sur 12 mois, en raison des bons résultats et du financement de RSA.
- **Le ratio de la dette sur le capital total ajusté a augmenté pour s'établir à 23,9 %** au 31 mars 2022, en raison du rachat des billets de catégorie 1 assortis de conditions au cours du trimestre. Le produit de la vente de l'entreprise danoise de Codan est affecté à la réduction de la dette après la fin du trimestre, afin que le ratio de la dette sur le capital total soit conforme à notre taux cible de 20 %.

Acquisition de RSA

- **RSA a contribué pour environ 12 % à l'augmentation du RONPA** pour la période de 10 mois depuis la clôture de l'acquisition. Étant donné les bons résultats d'Intact en général, une augmentation supérieure à 10 % pour démontre la qualité de l'entreprise acquise.
- Nous demeurons en bonne voie de réaliser des **synergies annualisées avant impôts d'au moins 250 millions \$ en 2024**. Au 31 mars 2022, nous avons réalisé des synergies de 125 millions \$.
- Les activités d'intégration avancent comme prévu. Au Canada, la conversion des polices dans le réseau de courtage progresse bien. À ce jour, plus de 50 % des polices d'assurance des particuliers dans le réseau de courtiers et des polices d'assurance des petites entreprises et d'assurance de flotte ont été converties aux systèmes d'Intact.
- Le 2 mai 2022, nous avons clôturé la vente de notre participation de 50 % dans l'entreprise d'assurance de dommages de Codan Forsikring A/S à Alm. Brand A/S Group pour une contrepartie totalisant 6,3 milliards DKK (environ 1,15 milliard \$).
- Le 4 avril 2022, nous avons annoncé la vente de notre participation de 50 % dans RSA Middle East à la National Life General Insurance Company (« NLGIC »), détenue majoritairement par Oman International Development and Investment Co. (« OMINVEST »).

Dividendes sur actions privilégiées

- Le conseil d'administration a également approuvé un dividende trimestriel de 21,225 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 1, un dividende trimestriel de 21,60625 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 3, un dividende trimestriel de 32,5 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 5, un dividende trimestriel de 33,125 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 6, un dividende trimestriel de 30,625 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 7, un dividende trimestriel de 33,75 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 9 et un dividende trimestriel de 38,48 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 11. Les dividendes sont payables le 30 juin 2022 aux actionnaires inscrits le 15 juin 2022.

Estimations des analystes

- L'estimation moyenne des analystes qui suivent la Société à l'égard du **résultat par action** et du **résultat opérationnel net par action** pour le trimestre était de respectivement 2,00 \$ et 2,38 \$.

Rapport de gestion et états financiers consolidés

Ce communiqué de presse, qui a été approuvé par le conseil d'administration de la Société sur la recommandation du comité d'audit, devrait être lu avec le rapport de gestion du T1-2022 et les états financiers consolidés du T1-2022 qui ont été publiés sur le site Web de la Société au www.intactfc.com et qui le seront plus tard aujourd'hui sur le site SEDAR au www.sedar.com.

Pour les définitions des mesures et d'autres termes d'assurance utilisés dans ce communiqué, veuillez vous reporter au rapport de gestion et au glossaire qui se trouvent à la section « Investisseurs » du site Web de la Société au www.intactfc.com.

Téléconférence

Intact Corporation financière tiendra demain à 11 h (HE) une téléconférence pour discuter de ses résultats. Pour participer à la téléconférence en direct, en mode audio, et pour consulter les états financiers, le rapport de gestion, la présentation aux analystes, les informations financières supplémentaires et d'autres renseignements de la Société qui ne sont pas inclus dans le présent communiqué, veuillez visiter le site Web de la Société au www.intactfc.com et cliquer sur « Investisseurs ». La téléconférence est également accessible en composant le 416 764-8659 ou le 1 888 664-6392 (numéro sans frais en Amérique du Nord). Veuillez appeler dix minutes avant le début de la téléconférence. Un enregistrement audio de la téléconférence sera accessible à compter du 10 mai 2022 à 14 h (HE) jusqu'au 18 mai 2022 à minuit. Pour écouter l'enregistrement, veuillez composer le 416-764-8677 ou le 1-888-390-0541 (sans frais en Amérique du Nord). Le mot de passe est le 026467. Une transcription de la téléconférence sera également disponible sur le site Web d'Intact Corporation financière.

À propos d'Intact Corporation financière

Intact Corporation financière (TSX : IFC) est le plus important fournisseur d'assurance de dommages au Canada, l'un des principaux fournisseurs d'assurance spécialisée dans le monde et, avec RSA, un chef de file au Royaume-Uni et en Irlande. La société a connu une croissance interne et par acquisition, et ses primes annuelles totalisent plus de 20 milliards \$.

Au Canada, Intact distribue ses produits d'assurance sous la marque Intact Assurance grâce à un vaste réseau de courtiers, notamment sa filiale en propriété exclusive BrokerLink et directement aux consommateurs par belairdirect. Intact offre également des solutions d'assurance pour les groupes d'affinité par l'intermédiaire de Johnson Assurance.

Aux États-Unis, Intact Assurance Solutions spécialisées offre une gamme de produits et services d'assurance spécialisée par l'entremise d'agences indépendantes, de courtiers régionaux et nationaux, de grossistes et d'agences générales de gestion.

À l'extérieur de l'Amérique du Nord, la Société offre des solutions d'assurance pour les particuliers et les entreprises ainsi que d'assurance spécialisée au Royaume-Uni, en Irlande et en Europe sous les marques de RSA.

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR (calculés à l'aide de mesures financières non conformes aux PCGR) n'ont pas de définition normalisée en vertu des IFRS (ou PCGR) et peuvent ne pas être comparables aux mesures similaires utilisées par d'autres sociétés de notre industrie. La direction et les analystes financiers s'appuient sur ces mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières pour évaluer notre rendement. De plus, ces mesures procurent aux lecteurs une meilleure compréhension de nos résultats financiers et des tendances connexes et améliorent la transparence et la clarté des principaux résultats de l'entreprise.

Les mesures financières non conformes aux PCGR et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent communiqué et d'autres rapports financiers de la Société comprennent des mesures ayant trait à notre rendement consolidé, à notre rendement au chapitre de la souscription et à notre solidité financière.

Pour de plus amples renseignements sur ces mesures financières supplémentaires, mesures financières non conformes aux PCGR et ratios non conformes aux PCGR, y compris les définitions et les raisons pour lesquelles ces mesures fournissent des informations utiles, se reporter à la section 23 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2022 daté du 10 mai 2022, qui a été publié sur notre site Web au www.intactfc.com et sur le site SEDAR au www.sedar.com.

Tableau 1 Rapprochement du RON, du RONPA et du RCPO au résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS

	T1-2022	T1-2021
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	459	514
Moins les pertes (profits) non opérationnels avant impôt	-	(172)
Moins la charge (économie) d'impôt non opérationnelle	47	15
Moins la composante non opérationnelle des participations ne donnant pas le contrôle	(18)	-

RON	488	357
Moins les dividendes sur actions privilégiées	(13)	(13)
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	475	344
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	176,1	143,0
RONPA, de base et dilué (en dollars)	2,70	2,40
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 148	1 532
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, compte non tenu du CAERG	12 966	8 058
RCPO pour les 12 derniers mois	16,6 %	19,0 %

Tableau 2 Rapprochement des PDS opérationnelles et des PDS

	T1-2022	T1-2021
PDS, comme présentées selon les IFRS	5 093	2 543
Moins l'incidence des groupements d'assureurs et des ententes de façade	(285)	(19)
Moins les PDS des unités d'exploitation abandonnées	(141)	(2)
Plus l'incidence de la normalisation des polices d'assurance pluriannuelles	11	-
PDS opérationnelles, comme présentées dans le rapport de gestion	4 678	2 522
Croissance des PDS opérationnelles	86 %	- %
Croissance des PDS opérationnelles (en devises constantes)	86 %	1 %

Tableau 3 Rapprochement du produit net de souscription avec le produit net de souscription comme présenté selon les IFRS

	T1-2022	T1-2021
Primes nettes acquises comme présentées selon les IFRS	4 891	2 777
Autres produits tirés de la souscription comme présentés selon les IFRS	73	35
Sinistres nets survenus comme présentés selon les IFRS	(2 547)	(1 431)
Frais de souscription comme présentés selon les IFRS	(1 597)	(956)
Produit net (perte nette) de souscription comme présenté selon les IFRS	820	425
Moins l'incidence de l'ARM sur les résultats de souscription	(466)	(146)
Moins la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	13	16
Moins la perte (le produit) de souscription des unités d'exploitation abandonnées	29	2
Produit net (perte nette) de souscription présenté dans le rapport de gestion	396	297
PNA opérationnelles	4 742	2 759
Ratio combiné opérationnel	91,7 %	89,3 %

Tableau 4 Rapprochement des sinistres nets opérationnels et des sinistres nets survenus comme présentés selon les IFRS

		T1-2022	T1-2021
Sinistres nets survenus comme présentés selon les IFRS		2 547	1 431
Moins l'incidence positive (négative) de l'ARM sur les résultats de souscription		466	146
Moins l'ajustement pour tenir compte de la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle		(5)	(6)
Moins les sinistres nets des unités d'exploitation abandonnées		(115)	(14)
Autres produits tirés de la souscription portés en déduction des frais de souscription		(10)	-
Sinistres nets opérationnels présentés dans le rapport de gestion		2 883	1 557
Moins les sinistres nets liés aux catastrophes de l'exercice en cours		(182)	(52)
Moins l'évolution favorable (défavorable) des sinistres des années antérieures		223	150
Sinistres nets opérationnels (en excluant les sinistres liés aux catastrophes pour l'exercice en cours et l'évolution des sinistres des années antérieures)		2 924	1 655
PNA opérationnelles		4 742	2 759
Moins les primes de reconstitution cédées (recouvrées)		-	-
PNA opérationnelles, compte non tenu des primes de reconstitution		4 742	2 759
Ratio des sinistres sous-jacent pour l'exercice en cours ¹		61,7 %	60,0 %
Ratio des sinistres liés aux catastrophes (y compris les primes de reconstitution) ¹		3,8 %	1,9 %
Ratio de l'évolution (favorable) défavorable des sinistres des années antérieures ²		(4,7) %	(5,4) %
Ratio des sinistres²		60,8 %	56,5 %

¹ Calculé à l'aide des PNA opérationnelles avant les primes de reconstitution.

² Calculé à l'aide des PNA opérationnelles.

Tableau 5 Rapprochement des frais de souscription nets opérationnels avec les frais de souscription comme présentés selon les IFRS

	T1-2022	T1-2021
Frais de souscription comme présentés selon les IFRS	1 597	956
Autres produits tirés de la souscription portés en déduction des frais de souscription	(63)	(35)
Moins l'ajustement pour tenir compte de la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	(8)	(10)
Moins les frais de souscription des unités d'exploitation abandonnées	(63)	(6)
Frais de souscription nets opérationnels, comme présentés dans le rapport de gestion	1 463	905
Commissions	741	482
Frais généraux	589	325
Taxes sur primes	133	98
PNA opérationnelles	4 742	2 759
Ratio des commissions	15,7 %	17,5 %
Ratio des frais généraux	12,4 %	11,8 %
Ratio des taxes sur primes	2,8 %	3,5 %

Ratio des frais	30,9 %	32,8 %

Tableau 6 Rapprochement du RCP avec le résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS

	T1-2022	T1-2021
Résultat net attribuable aux actionnaires	459	514
Moins les dividendes sur actions privilégiées	(13)	(13)
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	446	501
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	176,1	143,0
RPA - de base et dilué (en dollars)	2,53	3,51
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	1 959	1 436
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	13 115	8 145
RCP pour les 12 derniers mois	14,9 %	17,6 %

Tableau 7 Rapprochement du produit tiré de la distribution, du total des coûts de financement, des autres produits (charges) opérationnels, du total de l'impôt sur le résultat et du produit net de souscription avec les états financiers consolidés

Libellés dans le rapport de gestion	Avant impôt							
	Autres		Produit des placements		Total de l'impôt		Total	
	Produit tiré de la distribution		Total des coûts de financement		Pertes non opérationnelles		Produit net de souscription	
	Comme présenté dans les états financiers		la distribution de financement		opéra-tionnel		aux états financiers	
Trimestre clos le 31 mars 2022								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	424	396	820
Produit des placements	-	-	-	213	2	-	-	215
Autres produits	131	-	3	-	-	-	-	134
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	(296)	-	(296)
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	38	(1)	-	-	(8)	(4)	-	25
Coûts de financement	-	(41)	-	-	-	-	-	(41)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(64)	-	(64)
Autres charges	(77)	-	(34)	-	-	(62)	-	(173)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(165)	-	-	(165)
Total présenté dans le rapport de gestion	92	(42)	(31)	213	(173)	-	396	
Trimestre clos le 31 mars 2021								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	128	297	425
Autres produits	89	-	3	-	-	-	-	92

Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	118	-	118
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises ²³	(4)	-	-	(4)	(4)	-	-	11
Coûts de financement	-	(28)	-	-	-	-	-	(28)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(43)	-	(43)
Autres charges	(50)	-	(9)	-	-	(27)	-	(86)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(116)	-	-	(116)
Total présenté dans le rapport de gestion	62	(32)	(6)	-	(120)	172	297	

¹ Comprend les postes suivants dans les états consolidés du résultat : Primes nettes acquises, Autres produits tirés de la souscription, Sinistres nets survenus et Frais de souscription.

Tableau 8 Calcul de la VCPA et de la VCPA (à l'exclusion du CAERG)

Aux 31 mars		2022	2021
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS		15 787	10 069
Moins les actions privilégiées, présentées selon les IFRS		(1 322)	(1 175)
Capitaux propres ordinaires		14 465	8 894
Moins le CAERG, présenté selon les IFRS		69	(365)
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (compte non tenu du CAERG)		14 534	8 529
Nombre d'actions ordinaires en circulation à la même date (en millions)		175,991	143,018
VCPA		82,20	62,19
VCPA (à l'exclusion du CAERG)		82,58	59,64

Tableau 9 Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés et capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (compte non tenu du CAERG)

Aux 31 mars	2022	2021
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période	14 465	8 894
Moins les actions ordinaires émises au cours de la période	(4 311)	-
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période, en excluant les actions ordinaires émises au cours de la période	10 154	8 894
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période	8 894	7 396
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, en excluant les actions ordinaires émises au cours de la période	9 524	8 145
Incidence pondérée de l'émission d'actions ordinaires du 1 ^{er} juin 2021	3 591	-
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	13 115	8 145
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période (à l'exclusion du CAERG)	14 534	8 529
Moins les actions ordinaires émises au cours de la période	(4 311)	-
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période, à l'exclusion du CAERG et des actions ordinaires émises au cours de la période	10 223	8 529
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période, à l'exclusion du CAERG	8 529	7 586

Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, à l'exclusion du CAERG et des actions ordinaires émises au cours de la période	9 375	8 058
Incidence pondérée de l'émission d'actions ordinaires du 1 ^{er} juin 2021	3 591	-
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, compte non tenu du CAERG	12 966	8 058

Tableau 10 Rapprochement de la dette impayée (excluant les titres hybrides) et du capital total ajusté avec la dette impayée, les capitaux propres attribuables aux actionnaires et les capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle, présentés selon les IFRS

Aux	31 mars 2022	31 déc. 2021
Dette impayée, présentée selon les IFRS	5 370	5 229
Moins les billets hybrides subordonnés	(247)	(247)
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	5 123	4 982
Dette impayée, présentée selon les IFRS	5 370	5 229
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	15 787	15 674
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle, présentés selon les IFRS		
Comprend : RSA Insurance Group plc, comme présentés selon les IFRS	-	510
Billets de catégorie 1		
Actions privilégiées	285	285
Capital total ajusté	21 442	21 698
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	5 123	4 982
Capital total ajusté	21 442	21 698
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	23,9 %	23,0 %
Dette impayée, présentée selon les IFRS	5 370	5 229
Actions privilégiées, présentées selon les IFRS	1 322	1 175
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle : RSA Insurance Group plc, comme présentés selon les IFRS	-	510
Billets de catégorie 1		
Actions privilégiées	285	285
Dette impayée et actions privilégiées (y compris les participations ne donnant pas le contrôle)	6 977	7 199
Capital total ajusté (<i>voir ci-dessus</i>)	21 442	21 698
Total du ratio de levier	32,5 %	33,2 %
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	23,9 %	23,0 %
Actions privilégiées et titres hybrides	8,6 %	10,2 %

Énoncés prospectifs

Certains des énoncés figurant dans le présent communiqué de presse sont des « énoncés prospectifs ». Ces énoncés comprennent, notamment, des énoncés concernant les perspectives pour l'industrie de l'assurance de dommages au Canada, aux États-Unis et au Royaume-Uni, les perspectives pour les activités de la Société, les perspectives de croissance de la Société, l'incidence de l'apparition de la pandémie de coronavirus (COVID-19) sur la Société et des événements qu'elle engendre, ainsi que la réponse à cette crise, l'acquisition et l'intégration de RSA, la vente de la participation de 50 % de la

Société dans RSA Middle East B.S.C. (c) à National Life & General Insurance Company (NLGIC), l'obtention de toutes les approbations et autorisations requises pour la vente de RSA Middle East en temps opportun et selon des modalités jugées acceptables par la Société, la réalisation des avantages stratégiques, financiers et autres attendus de la vente de RSA Middle East, ainsi que la vente de l'entreprise danoise de Codan Forsikring A/S (la « vente »). Ces énoncés sont faits conformément aux dispositions d'exonération des lois en valeurs mobilières applicables du Canada.

Par nature, les énoncés prospectifs sont assujettis à des risques et des incertitudes inhérents et sont fondés sur plusieurs hypothèses d'ordre général et spécifique en conséquence desquelles les résultats ou les événements réels pourraient différer sensiblement des attentes exprimées ou sous-entendues dans ces énoncés en raison de divers facteurs, y compris ceux décrits dans la plus récente notice annuelle de la Société datée du 8 février 2022 qui a été publiée sur le site SEDAR au www.sedar.com. Par conséquent, nous ne pouvons garantir que les énoncés prospectifs se réaliseront et vous conseillons de ne pas vous fier à ces énoncés prospectifs. Sauf dans la mesure où l'exigent les lois canadiennes sur les valeurs mobilières, nous ne nous engageons pas à mettre à jour ni à réviser les énoncés de nature prospective présentés dans le présent communiqué de presse, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement. Veuillez lire la mise en garde au début du rapport de gestion du premier trimestre de 2022.

SOURCE Intact Corporation financière

<https://salledepresse.intactfc.com/2022-05-10-Intact-Corporation-financiere-annonce-ses-resultats-du-premier-trimestre-de-2022>