

Intact Corporation financière annonce ses résultats du T2-2022

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

TORONTO, le 28 juill. 2022 /CNW/ - (TSX: IFC)

Faits saillants

- **Le résultat opérationnel net par action¹ a été de 3,14 \$ grâce à l'apport significatif de RSA ainsi qu'à de bons résultats de placement et de souscription.**
- **Les PDS opérationnelles² ont connu une croissance de 36 % pour le trimestre** du fait de l'acquisition de RSA ainsi que d'une croissance interne de 4 %, surtout en assurance des entreprises.
- **Le ratio combiné opérationnel¹ de 90,7 % a été bon dans l'ensemble des zones géographiques**, malgré une hausse par rapport à l'exercice précédent en raison surtout des sinistres liés aux catastrophes.
- **Le RPA de 6,64 \$ pour le trimestre** est attribuable à de bons résultats d'exploitation, à d'importants profits sur les placements et à la vente de l'entreprise danoise de Codan.
- **Le RCPO¹ de 15,4 % et le RCP¹ de 18,5 %** reflètent le solide rendement opérationnel et non opérationnel.
- **La marge sur le capital total est demeurée bonne à 2,5 milliards \$** malgré un contexte macroéconomique volatil.
- **Après un an, l'apport au RONPA¹ de l'acquisition de RSA a été bien au-dessus des attentes à 15 %**, et l'intégration avance comme prévu.

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

« Nous avons dégagé de bons résultats au T2-2022 grâce à l'apport de l'ensemble de nos secteurs. Dans l'année qui a suivi la clôture, l'acquisition de RSA nous a permis de réaliser des synergies de 175 millions \$ sur une base annualisée et de renforcer considérablement notre plateforme au Canada et notre plateforme de produits d'assurance spécialisés. Nous demeurons optimistes quant aux possibilités de croissance dans l'ensemble de nos secteurs d'activité, en particulier en assurance spécialisée. Nous prévoyons que notre discipline en matière de souscription et notre vaste expertise en gestion de sinistres continueront d'être des atouts pour faire face aux pressions inflationnistes, aux changements climatiques et à l'évolution des habitudes de conduite. »

Faits saillants consolidés ¹						
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T2-2022	T2-2021	Variation	S1-2022	S1-2021	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles ¹	5 807	4 297	36 %	10 485	6 819	54 %
Primes directes souscrites	6 238	4 414	41 %	11 331	6 957	63 %
Ratio combiné opérationnel ¹	90,7 %	86,7 %	4,0 pts	91,2 %	87,8 %	3,4 pts
Produit net de souscription ¹	441	464	(5) %	837	761	10 %
Produit net des placements opérationnel ¹	211	154	37 %	416	295	41 %
Produit tiré de la distribution ¹	141	118	19 %	233	180	29 %
Résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires ¹	553	502	10 %	1 028	846	22 %
Résultat net	1 184	573	107 %	1 631	1 087	50 %
Données par action (en dollars)						
Résultat opérationnel net par action (RONPA) ¹	3,14 \$	3,26 \$	(4) %	5,84 \$	5,69 \$	3 %
Résultat par action (RPA)	6,64 \$	3,59 \$	85 %	9,17 \$	7,10 \$	29 %
Rendement des capitaux propres pour les 12 derniers mois						
Rendement des capitaux propres (RCP) opérationnel ¹	15,4 %	19,8 %	(4,4) pts			

RCP	18,5 %	19,6 %	(1,1) pt			
Valeur comptable par action (en dollars) ¹	80,86 \$	77,67 \$	4 %			
Marge sur le capital total	2 479	2 558	(79)			
Ratio de la dette sur le capital total ajusté ¹	20,3 %	24,1 %	(3,8) pts			

¹ Ce communiqué de presse présente des mesures financières non conformes aux PCGR (au sens du *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières*). Voir la section 19 - *Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières* du rapport de gestion du T2-2022 pour plus de détails.

² La variation (croissance) des PDS est présentée en devises constantes.

Dividende sur les actions ordinaires

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

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

Au 30 juin 2022, la Société avait racheté et annulé 556 440 actions ordinaires d'une valeur d'environ 100 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 émises et en circulation de la Société au 8 février 2022.

Perspectives de l'industrie sur 12 mois

- Au cours des 12 prochains mois, nous prévoyons que les conditions de marché favorables à fermes dans l'industrie de l'assurance se maintiendront dans la plupart des secteurs d'activité en raison des ratios combinés élevés à des niveaux d'avant la pandémie, de l'inflation et des changements climatiques.
- Au Canada, nous nous attendons à ce que les conditions de marché favorables se poursuivent en assurance des biens des particuliers, tandis que la croissance des primes en assurance automobile des particuliers devrait atteindre environ 5 % en raison de l'inflation et de l'évolution des habitudes de conduite.
- 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 est incertaine, les entreprises devant composer avec les réformes sur la tarification et l'inflation.

Résultats sectoriels

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T2-2022	T2-2021	Variation	S1-2022	S1-2021	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles						
Canada	4 047	3 051	33 %	6 956	5 176	34 %
R.-U. et int.	1 157	s. o.	s. o.	2 456	s. o.	s. o.
É.-U.	603	512	14 %	1 073	909	16 %
Siège social (RSA - juin 2021)	s. o.	734	n. s.	s. o.	734	n. s.
Total	5 807	4 297	36 %	10 485	6 819	54 %
Ratio combiné opérationnel						
Canada	90,6 %	85,0 %	5,6 pts	90,4 %	86,5 %	3,9 pts

R.-U. et int.	91,3 %	s. o.	s. o.	95,2 %	s. o.	s. o.
É.-U.	91,1 %	90,3 %	0,8 pt	89,0 %	93,3 %	(4,3) pts
Siège social (RSA - juin 2021)	s. o.	90,7 %	s. o.	s. o.	90,7 %	n. s.
Total	90,7 %	86,7 %	4,0 pts	91,2 %	87,8 %	3,4 pts
Produit net de souscription						
Canada	312	374	(62)	633	656	(23)
R.-U. et int.	89	s. o.	s. o.	101	s. o.	s. o.
É.-U.	38	37	1	93	51	42
Siège social et autres	2	(4)	6	10	(3)	13
RSA - juin 2021	s. o.	57	s. o.	s. o.	57	n. s.
Total	441	464	(23)	837	761	76

Rendement des activités d'assurance au T2-2022

- **La croissance des PDS opérationnelles de 36 % en devises constantes** reflète surtout l'acquisition de RSA. La croissance interne s'est chiffrée à 4 %, soutenue par une croissance de 7 % en assurance des entreprises.
- **Le ratio combiné opérationnel a été bon à 90,7 %**, malgré une hausse de 4,0 points par rapport à l'exercice précédent attribuable à une augmentation des sinistres liés aux catastrophes de 175 millions \$. Au Canada, le ratio combiné opérationnel a été solide à 90,6 %, en hausse de 5,6 points par rapport à l'exercice précédent, du fait de la hausse des sinistres liés aux catastrophes et de l'augmentation de la circulation automobile, le tout contrebalancé en partie par la baisse des commissions variables. Au Royaume-Uni et à l'international, le ratio combiné opérationnel a été bon à 91,3 %, reflétant les conditions saisonnières favorables du trimestre. Aux États-Unis, le ratio combiné opérationnel de 91,1 % a été conforme aux attentes.

Secteurs d'activité

Assurance de dommages - Canada

- En **assurance automobile des particuliers**, l'augmentation des primes de 28 % s'explique par l'acquisition de RSA et par une croissance interne de 1 %. Le ratio combiné opérationnel a été bon à 89,8 %, malgré une hausse de 7,4 points par rapport à l'exercice précédent attribuable à l'augmentation de la circulation automobile et de la sévérité des sinistres, en partie à cause de l'inflation, le tout contrebalancé en partie par une baisse des commissions variables. Bien que la circulation automobile ait augmenté par rapport à l'exercice précédent, la fréquence des sinistres demeure inférieure aux niveaux d'avant la pandémie.
- En **assurance des biens des particuliers**, l'augmentation des primes de 28 % s'explique principalement par l'acquisition de RSA et une croissance interne de 6 points attribuable aux conditions de marché favorables. Le ratio combiné de 97,6 % a augmenté de 14,3 points par rapport à l'exercice précédent en raison du niveau élevé des sinistres liés aux conditions météorologiques, comparativement à des conditions météorologiques clémentes au cours de la période correspondante de l'exercice précédent.
- En **assurance des entreprises**, l'augmentation des primes de 42 % a été stimulée par l'acquisition de RSA et une bonne croissance interne de 7 %, soutenue par les conditions de marché fermes. Le ratio combiné opérationnel a été très bon, s'améliorant de 3,6 points pour atteindre 86,0 % en raison de nos mesures d'amélioration de la rentabilité au fil du temps et de la baisse des commissions variables.
- Le **produit tiré de la distribution** a connu une croissance de 19 % en raison des acquisitions relatives réalisées au cours des 12 derniers mois et de la hausse des produits tirés des activités de Restauration On Side.

Assurance de dommages - Royaume-Uni et international

- En **assurance des particuliers**, les PDS opérationnelles ont été de 424 millions \$. Nous avons continué de faire 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. Le ratio combiné opérationnel a été bon à 88,3 %, reflétant l'incidence de 5,2 points de l'évolution favorable des sinistres liés aux catastrophes découlant d'une estimation révisée des tempêtes de vent de février en raison des conditions saisonnières favorables au deuxième trimestre.
- En **assurance des entreprises**, les PDS opérationnelles ont été de 733 millions \$ dans un contexte de conditions de marché fermes. Le ratio combiné opérationnel s'est établi à 93,6 %, reflétant le niveau élevé des sinistres liés aux

catastrophes, contrebalancé en partie par un ratio des frais inférieur aux attentes.

Assurance de dommages - États-Unis

- En **assurance des entreprises aux États-Unis**, la croissance des primes a été bonne à 14 % en raison des nouvelles affaires, de l'augmentation de nos expositions et des hausses tarifaires dans des conditions de marché favorables. Le ratio combiné opérationnel est demeuré solide à 91,1 %, en hausse de 0,8 point par rapport à l'exercice précédent en raison des sinistres liés aux catastrophes ne découlant pas de conditions météorologiques.

Placements

- Le **produit net des placements opérationnel s'est établi à 211 millions \$** pour le trimestre, une augmentation de 37 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent, principalement en raison de l'acquisition de RSA et de la hausse des rendements obtenus dans un contexte de taux d'intérêt à la hausse.
- Les **profits nets, compte non tenu des obligations à la JVBR** de 400 millions \$ sont attribuables aux profits importants réalisés sur des titres de capitaux propres, compte tenu du repositionnement de certains portefeuilles dans un contexte de volatilité.

Résultat opérationnel net, RPA et RCP

- Le **résultat opérationnel net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 553 millions \$**, en hausse de 10 % par rapport à il y a un an, en raison de l'apport significatif de l'acquisition de RSA, ainsi qu'à de bons résultats de placement et de souscription, le tout contrebalancé en partie par l'augmentation des sinistres liés aux catastrophes.
- Le **RPA de 6,64 \$ a connu une croissance de 85 % par rapport à l'exercice précédent** en raison de solides résultats d'exploitation attribuables aux profits réalisés sur les placements et à la vente de l'entreprise danoise de RSA, Codan Forsikring A/S (l'« entreprise danoise de Codan »).
- Le **RCP opérationnel de 15,4 %** et le **RCP de 18,5 %** pour les 12 mois clos le 30 juin 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 2,5 milliards \$** ce qui est conforme aux niveaux du T1-2022.
- La **valeur comptable par action (VCPA) d'Intact s'élevait à 80,86 \$** au 30 juin 2022, en hausse de 4 % par rapport à il y a un an, les bons résultats ayant été contrebalancés en partie par les pertes liées à la réévaluation à la valeur de marché de nos placements en raison de la hausse des taux d'intérêt et de la récente volatilité des marchés financiers.
- Le **ratio de la dette sur le capital total ajusté a diminué pour s'établir 20,3 %** au 30 juin 2022, ce qui est conforme à notre cible à long terme, le produit de la vente de l'entreprise danoise de Codan ayant servi à rembourser de la dette au cours du trimestre.

Acquisition de RSA

- RSA a contribué pour environ 15 % à l'augmentation du RONPA** pour la période de 13 mois depuis la clôture de l'acquisition. Étant donné les bons résultats d'Intact en général, une augmentation supérieure à 10 % 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 30 juin 2022, nous estimons avoir réalisé des synergies de 175 millions \$ sur une base annualisée.
- Les activités d'intégration avancent bien.** Au Canada, la conversion des polices dans le réseau de courtage demeure en tête des priorités. Au deuxième trimestre, nous avons amorcé la conversion des polices d'assurance des entreprises complexes, et près de 85% des polices d'assurance des particuliers et des polices d'assurance de petites entreprises et de flotte dans le réseau de courtiers ont été converties aux systèmes d'Intact jusqu'à maintenant.
- Le 2 mai 2022, la vente de l'entreprise danoise de Codan à Alm. Brand A/S Group a été close pour une contrepartie en trésorerie de base totalisant 12,6 milliards DKK (2,3 milliards \$), sous réserve d'ajustements postérieurs à la clôture. Intact a reçu 50 % du produit tiré de la vente.
- Le 7 juillet 2022, nous avons vendu 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) pour un produit d'environ 175 millions \$ (135 millions \$ US), sous réserve d'ajustements postérieurs à la clôture.

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 32,8125 cents par action sur les actions privilégiées de catégorie A, série 11. Les dividendes sont payables le 30 septembre 2022 aux actionnaires inscrits le 15 septembre 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 3,36 \$ et 2,71 \$.

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 T2-2022 et les états financiers consolidés du T2-2022 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 **10 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 29 juillet 2022 à 14 h (HE) jusqu'au 5 août 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 018351. 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 de dollars.

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 les 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 19 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T2-2022 daté du 28 juillet 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

	T2-2022T2-2021S1-2022S1-2021			
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	1 183	566	1 642	1 080
Moins les pertes (profits) non opérationnels avant impôt	(697)	(6)	(697)	(178)
Moins la charge (économie) d'impôt non opérationnelle	89	(45)	136	(30)
Moins la composante non opérationnelle des participations ne donnant pas le contrôle	(6)	-	(24)	-
RON	569	515	1 057	872
Moins les dividendes sur actions privilégiées	(16)	(13)	(29)	(26)
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	553	502	1 028	846
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	175,8	153,9	175,9	148,5
RONPA, de base et dilué (en dollars)	3,14	3,26	5,84	5,69
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 199	1 698		
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, compte non tenu du CAERG	14 275	8 567		
RCPO pour les 12 derniers mois	15,4 %	19,8 %		

Tableau 2 Rapprochement des PDS opérationnelles et des PDS

	T2-2022	T2-2021	S1-2022	S1-2021
PDS, comme présentées selon les IFRS	6 238	4 414	11 331	6 957
Moins l'incidence des groupements d'assureurs et des ententes de façade	(300)	(114)	(585)	(133)
Moins les PDS des unités d'exploitation abandonnées	(149)	(5)	(290)	(7)
Plus l'incidence de la normalisation des polices d'assurance pluriannuelles	18	2	29	2
PDS opérationnelles, comme présentées dans le rapport de gestion	5 807	4 297	10 485	6 819
Croissance des PDS opérationnelles	35 %	27 %	54 %	16 %
Croissance des PDS opérationnelles (en devises constantes)	36 %	29 %	54 %	17 %

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

	T2-2022	T2-2021	S1-2022	S1-2021
Primes nettes acquises comme présentées selon les IFRS	4 902	3 508	9 793	6 285
Autres produits tirés de la souscription comme présentés selon les IFRS	78	45	151	80
Sinistres nets survenus comme présentés selon les IFRS	(2 585)	(1 857)	(5 132)	(3 288)
Frais de souscription comme présentés selon les IFRS	(1 640)	(1 272)	(3 237)	(2 228)
Produit net (perte nette) de souscription comme présenté selon les IFRS	755	424	1 575	849

Moins l'incidence de l'ARM sur les résultats de souscription	(363)	29	(829)	(117)
Moins la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	14	16	27	32
Moins la perte (le produit) de souscription des unités d'exploitation abandonnées	35	(5)	64	(3)
Produit net (perte nette) de souscription présenté dans le rapport de gestion	441	464	837	761
PNA opérationnelles	4 758	3 482	9 500	6 241
Ratio combiné opérationnel	90,7 %	86,7 %	91,2 %	87,8 %

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

	T2-2022	T2-2021	S1-2022	S1-2021
Sinistres nets survenus comme présentés selon les IFRS	2 585	1 857	5 132	3 288
Moins l'incidence positive (négative) de l'ARM sur les résultats de souscription	363	(29)	829	117
Moins l'ajustement pour tenir compte de la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	(5)	(6)	(10)	(12)
Moins les sinistres nets des unités d'exploitation abandonnées	(118)	(12)	(233)	(26)
Autres produits tirés de la souscription portés en déduction des frais de souscription	(11)	-	(21)	-
Sinistres nets opérationnels présentés dans le rapport de gestion	2 814	1 810	5 697	3 367
Moins les sinistres nets liés aux catastrophes de l'exercice en cours	(248)	(73)	(430)	(125)
Moins l'évolution favorable (défavorable) des sinistres des années antérieures	179	136	402	286
Sinistres nets opérationnels (en excluant les sinistres liés aux catastrophes pour l'exercice en cours et l'évolution des sinistres des années antérieures)	2 745	1 810	5 669	3 528
PNA opérationnelles	4 758	3 482	9 500	6 241
Moins les primes de reconstitution cédées (recouvrées)	3	-	3	1
PNA opérationnelles, compte non tenu des primes de reconstitution	4 761	3 482	9 503	6 242
Ratio des sinistres sous-jacent pour l'exercice en cours ¹	57,6 %	53,8 %	59,6 %	56,6 %
Ratio des sinistres liés aux catastrophes (y compris les primes de reconstitution) ¹	5,3 %	2,1 %	4,6 %	2,0 %
Ratio de l'évolution (favorable) défavorable des sinistres des années antérieures ²	(3,8) %	(3,9) %	(4,2) %	(4,6) %
Ratio des sinistres²	59,1 %	52,0 %	60,0 %	54,0 %

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

	T2-2022	T2-2021	S1-2022	S1-2021
Frais de souscription comme présentés selon les IFRS	1 640	1 272	3 237	2 228
Autres produits tirés de la souscription portés en déduction des frais de souscription	(67)	(45)	(130)	(80)
Moins l'ajustement pour tenir compte de la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	(9)	(10)	(17)	(20)

Moins les frais de souscription des unités d'exploitation abandonnées	(61)	(9)	(124)	(15)
Frais de souscription nets opérationnels, comme présentés dans le rapport de gestion	1 503	1 208	2 966	2 113
Commissions	787	673	1 528	1 155
Frais généraux	583	422	1 172	747
Taxes sur primes	133	113	266	211
PNA opérationnelles	4 758	3 482	9 500	6 241
Ratio des commissions	16,6 %	19,4 %	16,1 %	18,5 %
Ratio des frais généraux	12,2 %	12,1 %	12,3 %	11,9 %
Ratio des taxes sur primes	2,8 %	3,2 %	2,8 %	3,4 %
Ratio des frais	31,6 %	34,7 %	31,2 %	33,8 %

Tableau 6 Rapprochement du RCP avec le résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS
T2-2022T2-2021S1-2022S1-2021

Résultat net attribuable aux actionnaires	1 183	566	1 642	1 080
Moins les dividendes sur actions privilégiées	(16)	(13)	(29)	(26)
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	1 167	553	1 613	1 054
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	175,8	153,9	175,9	148,5
RPA - de base et dilué (en dollars)	6,64	3,59	9,17	7,10
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 573	1 740		
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	13 934	8 895		
RCP pour les 12 derniers mois	18,5 %	19,6 %		

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							
	Produit tiré de la distribution	Total des coûts de financement	Autres produits (charges) opérationnels ¹	Produit des placements opérationnel	Total de l'impôt sur le résultat	Résultats non opérationnels	Produit net de souscription	Total présenté aux états financiers
Comme présenté dans les états financiers								
Trimestre clos le 30 juin 2022								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	314	441	755
Produit des placements	-	-	-	220	-	2	-	222
Autres produits	137	-	1	-	-	-	-	138
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	123	-	123
Produit tiré de la vente d'une entreprise	-	-	-	-	-	423	-	423
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	59	(3)	-	-	(14)	(5)	-	37
Coûts de financement	-	(43)	-	-	-	-	-	(43)

Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(103)	-	(103)
Autres charges	(55)	-	(32)	-	-	(57)	-	(144)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(215)	-	-	(215)
Total présenté dans le rapport de gestion	141	(46)	(31)	220	(229)	697	441	
Trimestre clos le 30 juin 2021								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	(40)	464	424
Produit des placements	-	-	-	161	-	-	-	161
Autres produits	92	-	13	-	-	-	-	105
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	25	-	25
Profit lié à l'acquisition de RSA	-	-	-	-	-	200	-	200
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	60	(2)	-	-	(14)	(6)	-	38
Coûts de financement	-	(38)	-	-	-	-	-	(38)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(138)	-	(138)
Autres charges	(34)	-	(25)	-	-	(35)	-	(94)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(103)	-	-	(103)
							-	
Total présenté dans le rapport de gestion	118	(40)	(12)	161	(117)	6	464	

Tableau 8 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							
	Produit tiré de la distribution	Total des coûts de financement	Autres produits (charges) opérationnels ¹	Produit des placements opérationnel	Total de l'impôt sur le résultat	Résultats non opérationnels	Produit net de souscription	Total présenté aux états financiers
Comme présenté dans les états financiers								
Semestre clos le 30 juin 2022								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	738	837	1 575
Produit des placements	-	-	-	433	-	4	-	437
Autres produits	268	-	4	-	-	-	-	272
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	(173)	-	(173)
Produit tiré de la vente d'une entreprise	-	-	-	-	-	423	-	423
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	97	(4)	-	-	(22)	(9)	-	62
Coûts de financement	-	(84)	-	-	-	-	-	(84)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(167)	-	(167)
Autres charges	(132)	-	(66)	-	-	(119)	-	(317)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(380)	-	-	(380)
Total présenté dans le rapport de gestion	233	(88)	(62)	433	(402)	697	837	
Semestre clos le 30 juin 2021								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	88	761	849

Produit des placements	-	-	-	307	-	-	-	307
Autres produits	181	-	16	-	-	-	-	197
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	143	-	143
Profit lié à l'acquisition de RSA	-	-	-	-	-	200	-	200
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	83	(6)	-	-	(18)	(10)	-	49
Coûts de financement	-	(66)	-	-	-	-	-	(66)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(181)	-	(181)
Autres charges	(84)	-	(34)	-	-	(62)	-	(180)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(219)	-	-	(219)
Total présenté dans le rapport de gestion	180	(72)	(18)	307	(237)	178	761	

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

Aux 30 juin		2022	2021
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS		15 515	14 851
Moins les actions privilégiées, présentées selon les IFRS		(1 322)	(1 175)
Capitaux propres ordinaires		14 193	13 676
Moins le CAERG, présenté selon les IFRS		1 165	(483)
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (compte non tenu du CAERG)		15 358	13 193
Nombre d'actions ordinaires en circulation à la même date (en millions)		175,5	176,1
VCPA		80,86	77,67
VCPA (à l'exclusion du CAERG)		87,50	74,93

Tableau 10 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 30 juin	2022	2021
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période	14 193	13 676
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	14 193	9 365
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période	13 676	7 716
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, en excluant les actions ordinaires émises au cours de la période	13 934	8 541
Incidence pondérée de l'émission d'actions ordinaires du 1 ^{er} juin 2021	-	354
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	13 934	8 895

Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période (à l'exclusion du CAERG)	15 358	13 193
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	15 358	8 882
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période, à l'exclusion du CAERG	13 193	7 544
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, à l'exclusion du CAERG et des actions ordinaires émises au cours de la période	14 275	8 213
Incidence pondérée de l'émission d'actions ordinaires du 1 ^{er} juin 2021	-	354
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, à l'exclusion du CAERG	14 275	8 567

Tableau 11 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	30 juin 2022	31 mars 2022	31 déc. 2021
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 345	5 370	5 229
Moins les billets hybrides subordonnés	(247)	(247)	(247)
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 098	5 123	4 982
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 345	5 370	5 229
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	15 515	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	285
Capital total ajusté	20 145	21 442	21 698
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 098	5 123	4 982
Capital total ajusté	20 145	21 442	21 698
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	20,3 %	23,9 %	23,0 %
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 345	5 370	5 229
Actions privilégiées, comme présentées selon les IFRS	1 322	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	285
Dette impayée et actions privilégiées (y compris les participations ne donnant pas le contrôle)	5 952	6 977	7 199
Capital total ajusté (<i>voir ci-dessus</i>)	20 145	21 442	21 698
Total du ratio de levier	29,5 %	32,5 %	33,2 %
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	20,3 %	23,9 %	23,0 %
Actions privilégiées et titres hybrides	9,2 %	8,6 %	10,2 %

Énoncés prospectifs

Certains des énoncés figurant dans le présent communiqué de presse sont des « énoncés prospectifs ». Ces énoncés prospectifs 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 Insurance Group (« **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) (la « **vente de RSA Middle East** »), 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, et la vente de l'entreprise danoise de Codan. 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 deuxième trimestre de 2022.

SOURCE Intact Corporation financière
