

Intact Corporation financière annonce ses résultats du T4-2022

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

TORONTO, le 7 févr. 2023 /CNW/ - (TSX : IFC)

Faits saillants^{1, 2}

- **La croissance des PDS opérationnelles a atteint 3 % pour le trimestre** 5 % si l'on exclut l'abandon stratégique d'unités d'exploitation, en raison de conditions de marché favorables.
- **Le ratio combiné opérationnel a été solide à 91,5 % pour le T4-2022 et à 91,6 % pour l'exercice complet**, malgré le niveau élevé de sinistres liés à des catastrophes et de l'inflation.
- **Le résultat opérationnel net par action de 3,34 \$ pour le trimestre et de 11,88 \$ pour l'exercice complet** reflète une hausse du produit tiré des placements et de la distribution, qui a en partie contrebalancé la baisse des marges de souscription.
- **Le RPA a diminué pour s'établir à 2,26 \$ pour le T4-2022, mais a augmenté de 9 % pour l'exercice complet** en raison d'une hausse du résultat opérationnel et des profits de placement.
- **Le RCPO de 14,3 % et le RCP de 16,5 %** reflètent le bon rendement opérationnel dans un contexte difficile.
- Notre bilan est demeuré bon, la **marge sur le capital total se chiffrant à 2,4 milliards \$** et la **VCPA, à 80,33 \$**, malgré la volatilité des marchés financiers.
- **Augmentation de 10 % du dividende trimestriel, qui est passé à 1,10 \$** par action ordinaire.

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

« La résilience de notre plateforme a encore une fois été évidente en 2022, avec un RCPO se situant autour de 15 %, malgré le niveau élevé des sinistres liés aux catastrophes et les pressions inflationnistes. Parallèlement, nous avons fait des progrès considérables dans l'intégration de RSA, qui a contribué à hauteur de 16 % au résultat opérationnel net par action pour l'exercice complet et a entraîné une croissance des primes de 23 %. Grâce à un ratio combiné égal ou légèrement supérieur à 90 %, à la croissance des primes dans l'ensemble de nos secteurs et à un bilan solide, nous sommes en bonne position pour atteindre nos objectifs financiers et stratégiques pour l'année à venir. Par conséquent, nous sommes fiers d'accroître les dividendes aux porteurs de nos actions ordinaires pour une dix-huitième année de suite. »

Faits saillants consolidés						
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T4-2022	T4-2021	Variation	2022	2021	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles ^{1, 2}	5 125	5 017	3 %	21 053	17 283	23 %
Primes directes souscrites ²	5 528	5 318	5 %	22 655	17 994	28 %
Ratio combiné opérationnel ¹	91,5 %	87,8 %	3,7 pts	91,6 %	88,8 %	2,8 pts
Produit net de souscription ¹	427	600	(29) %	1 626	1 787	(9) %
Produit net des placements opérationnel ¹	279	220	27 %	927	706	31 %
Produits tirés de la distribution ¹	93	77	21 %	437	362	21 %
Résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires ¹	585	666	(12) %	2 086	2 017	3 %
Résultat net	419	701	(40) %	2 420	2 088	16 %
Données par action (en dollars)						
Résultat opérationnel net par action (RONPA) ¹	3,34 \$	3,78 \$	(12) %	11,88 \$	12,41 \$	(4) %
Résultat par action (RPA)	2,26 \$	3,85 \$	(41) %	13,46 \$	12,40 \$	9 %
Rendement des capitaux propres pour les 12 derniers mois						
Rendement des capitaux propres (RCP) opérationnel ¹	14,3 %	17,8 %	(3,5) pts			
RCP ¹	16,5 %	17,0 %	(0,5) pt			

Valeur comptable par action (en dollars)	80,33 \$	82,34 \$	(2) %			
Marge sur le capital total	2 379	2 891	(18) %			
Ratio de la dette sur le capital total ajusté ¹	21,2 %	23,0 %	(1,8) pt			

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 36 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T4-2022 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 une augmentation de 0,10 \$ par action du dividende trimestriel, lequel passe à 1,10 \$ par action sur les actions ordinaires en circulation de la Société. Il s'agit d'une augmentation de 10 % et d'une 18^e augmentation annuelle consécutive du dividende sur les actions ordinaires depuis notre PAPE en 2004.

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

- Au 31 décembre 2022, la Société avait racheté et annulé 824 990 actions ordinaires pour un montant d'environ 150 millions \$ en vertu de son offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités (« OPRA »). L'OPRA permet à la Société de racheter 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. Le conseil d'administration a autorisé, sous réserve de l'approbation de la TSX, le renouvellement de l'OPRA pour le rachat d'au plus 3 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société à compter du 17 février 2023.

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 de l'inflation, des catastrophes naturelles et d'un marché de la réassurance ferme.
- Au Canada, nous nous attendons à ce que les conditions de marché favorables se poursuivent en assurance des biens des particuliers. Les primes en assurance automobile des particuliers devraient progresser d'environ 5 % en réponse à l'inflation et à l'évolution des habitudes de conduite.
- En assurance des entreprises et en assurance spécialisée dans l'ensemble des zones géographiques, les conditions de marché fermes devraient se poursuivre.
- Pour le secteur RU&I, nous prévoyons que le marché de l'assurance des biens des particuliers deviendra favorable en réaction aux pressions inflationnistes, aux catastrophes naturelles et à un marché de la réassurance ferme. Les conditions de l'assurance automobile des particuliers ont commencé à être favorables et nous prévoyons que cela s'accroîtra au fil du temps.

Résultats sectoriels

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T4-2022	T4-2021	Variation	2022	2021	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles²						
Canada	3 417	3 283	4 %	14 037	12 023	17 %
RU&I	1 144	1 274	(4) %	4 671	2 538	n. s.
É.-U.	564	460	13 %	2 345	1 988	14 %
Siège social et autres (RSA - juin 2021)	s. o.	s. o.	n. s.	s. o.	734	n. s.
Total	5 125	5 017	3 %	21 053	17 283	23 %
Ratio combiné opérationnel						
Canada	88,7 %	84,4 %	4,3 pts	90,5 %	86,7 %	3,8 pts
RU&I	104,0 %	93,0 %	11,0 pts	97,0 %	93,4 %	n. s.

É.-U.	85,1 %	92,5 %	(7,4) pts	88,2 %	92,9 %	(4,7) pts
Siège social et autres (RSA - juin 2021)	s. o.	s. o.	n. s.	s. o.	90,7 %	n. s.
Total	91,5 %	87,8 %	3,7 pts	91,6 %	88,8 %	2,8 pts
Produit net de souscription						
Canada	385	513	(128)	1 267	1 525	(258)
RU&I	(42)	80	(122)	123	152	n. s.
É.-U.	83	36	47	221	117	104
Siège social et autres	1	(29)	30	15	(64)	79
RSA - juin 2021	s. o.	s. o.	n. s.	s. o.	57	n. s.
Total	427	600	(173)	1 626	1 787	(161)

Rendement des activités d'assurance au T4-2022

- **Les PDS opérationnelles ont connu une croissance de 3 %, ou 5 % si l'on exclut l'abandon stratégique d'unités d'exploitation**, soit une hausse de un point par rapport au trimestre précédent, reflétant la solide progression des tarifs dans l'ensemble des zones géographiques.
- La performance de souscription a été solide, avec un **ratio combiné opérationnel global de 91,5 %**. Dans le secteur Canada, le bon ratio combiné opérationnel de 88,7 % est attribuable à l'assurance des particuliers et à l'assurance des entreprises, le tout contrebalancé en partie par l'incidence de l'inflation et la hausse de la fréquence des sinistres liés aux conditions météorologiques en assurance automobile des particuliers. Dans le secteur RU&I, le ratio combiné opérationnel a augmenté à 104,0 % en raison du nombre élevé de sinistres liés aux catastrophes et de sinistres importants en assurance des particuliers, ainsi que des pressions inflationnistes continues. Dans le secteur États-Unis, le ratio combiné opérationnel s'est amélioré pour atteindre 85,1 %, en raison surtout de la baisse des sinistres liés à des catastrophes et de nos mesures d'amélioration de la rentabilité au fil du temps.

Secteurs d'activité

Assurance de dommages - Canada

- **En assurance automobile des particuliers**, les primes ont augmenté de 2 % par rapport à l'exercice précédent, s'améliorant de 3 points par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par les hausses tarifaires et les conditions plus favorables du marché. Le ratio combiné opérationnel de 95,8 % a été légèrement plus élevé que prévu en raison de l'incidence des conditions hivernales difficiles sur la fréquence des sinistres. La hausse de 8,3 points par rapport à l'exercice précédent s'explique par la réduction de l'inflation et l'augmentation de la fréquence des sinistres. Nous prévoyons toujours un ratio combiné désaisonnalisé inférieur à 95 % au cours des 12 prochains mois, en raison de nos mesures continues en matière de tarification et de souscription.
- **En assurance des biens des particuliers**, les primes ont connu une croissance de 5 % dans des conditions de marché favorables. Le ratio combiné opérationnel a été bon à 76,9 %, une baisse de 2,6 points par rapport à l'exercice précédent attribuable à une diminution du nombre de sinistres liés aux catastrophes et des frais. Le ratio combiné opérationnel pour l'exercice complet s'est fixé à 90,1 % malgré le nombre élevé de sinistres liés aux catastrophes, ce qui reflète les bons résultats sous-jacents de nos activités, ainsi que les mesures tarifaires que nous avons mises en œuvre dans des conditions de marché favorables.
- **En assurance des entreprises**, la croissance des primes de 6 % reflète les mesures tarifaires, soutenues par les bons résultats en assurance des biens des entreprises et en assurance spécialisée. Le ratio combiné opérationnel a été solide à 89,0 %, malgré une hausse de 4,7 points par rapport à l'exercice précédent, ce qui s'explique par la hausse du nombre de sinistres liés aux catastrophes et une évolution moins favorable des sinistres des années antérieures. Le ratio combiné opérationnel pour l'exercice complet a été bon à 87,9 % et reflète l'incidence des mesures d'amélioration de la rentabilité que nous avons prises dans des conditions de marché favorables.

Assurance de dommages - RU&I

- **En assurance des particuliers**, les primes ont diminué de 12 % en devises constantes, dont environ 9 points attribuables à la vente de RSA Middle East. Nous avons continué de faire preuve de discipline dans des conditions de marché concurrentielles, qui continuent d'être influencées par les récentes réformes de la tarification entrées en vigueur au début de 2022. Le ratio combiné opérationnel de 120,8 % reflète surtout l'incidence de 20 points des sinistres liés aux catastrophes découlant des conditions hivernales inhabituellement difficiles, ce qui a été bien au-dessus de nos attentes,

ainsi que les pressions inflationnistes.

- **En assurance des entreprises**, les primes ont progressé de 9 % en devises constantes, si l'on exclut l'incidence de la vente de RSA Middle East et de l'optimisation de notre portefeuille d'activités déléguées, en raison des mesures tarifaires mises en œuvre dans des conditions de marché fermes et des bons taux de rétention. Le ratio combiné opérationnel a été solide à 92,8 %, malgré une hausse de 2,4 points par rapport à l'exercice précédent en raison d'une hausse des sinistres importants.

Assurance de dommages - États-Unis

- **En assurance des entreprises**, les primes ont augmenté de 13 % en devises constantes, en raison des nouvelles affaires, de l'augmentation de nos expositions et des hausses tarifaires, le tout ayant été plus que contrebalancé par l'incidence de l'abandon stratégique d'unités d'exploitation. Le ratio combiné opérationnel s'est amélioré de 7,4 points pour se fixer à 85,1 %, en raison de nos mesures d'amélioration de la rentabilité, notamment l'abandon des activités d'assurance pour entités publiques, ainsi que de l'absence de sinistres liés aux catastrophes pour le trimestre.

Produits tirés de la distribution et des placements

- Le **produit tiré de la distribution** a augmenté de 21 % pour s'établir à 93 millions \$ au T4-2022 et de 21 % pour s'établir à 437 millions \$ pour 2022, en raison d'acquisitions relatives (y compris Highland Insurance Solutions), d'un solide apport de On Side après-sinistre et d'une croissance interne.
- Le **produit net des placements opérationnel s'est établi à 279 millions \$** pour le trimestre, une augmentation de 27 % d'un exercice à l'autre, principalement en raison d'un rendement de réinvestissement plus élevé attribuable à la hausse des taux d'intérêt au cours des 12 derniers mois.
- Les **pertes nettes, compte non tenu des obligations à la JVBRN, de 81 millions \$** sont attribuables aux ajustements de la juste valeur des immeubles de placement, aux pertes de valeur sur les placements en actions ordinaires et aux pertes réalisées sur le portefeuille d'obligations DAV, le tout contrebalancé en partie par les profits sur les titres de capitaux propres et les instruments de couverture.

Résultat opérationnel net, RPA et RCP

- Le **résultat opérationnel net attribuable aux actionnaires ordinaires s'est établi à 585 millions \$** en baisse de 12 % par rapport au T4-2021, la diminution du produit net de souscription ayant été contrebalancée en partie par l'augmentation des produits tirés des placements et de la distribution ainsi que par la comptabilisation d'actifs d'impôt différé additionnels en raison de l'augmentation de la rentabilité prévue dans le secteur RU&I.
- Le **résultat par action de 2,26 \$ a diminué de 41 % par rapport à l'exercice précédent** en raison des pertes nettes de placement attribuables à la volatilité sur les marchés financiers.
- Le **RCP opérationnel de 14,3 %** et le **RCP de 16,5 %** pour les 12 derniers mois clos le 31 décembre 2022 reflètent le bon rendement opérationnel.

Bilan

- La Société a terminé le trimestre en bonne situation financière, avec une **marge sur le capital total de 2,4 milliards \$** et de solides ratios de capital réglementaire dans l'ensemble des territoires, malgré le contexte difficile dans lequel évoluent les marchés financiers.
- Le **ratio de la dette sur le capital total ajusté a diminué pour se chiffrer à 21,2 %** au 31 décembre 2022, en raison surtout du rachat des billets de premier rang en dollars américains. Le ratio de la dette sur le capital total ajusté a été légèrement plus élevé que notre cible à long terme de 20 % en raison de la récente volatilité du marché.
- La **valeur comptable par action (VCPA) d'Intact s'élevait à 80,33 \$** au 31 décembre 2022, en baisse de 2 % par rapport à l'exercice précédent. Les bons résultats ont été contrebalancés 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. À l'inverse, la VCPA a augmenté de 2 % en regard du T3-2022, en raison des solides résultats d'exploitation et des profits liés à la réévaluation à la valeur de marché de notre portefeuille de titres disponibles à la vente, le tout en partie contrebalancé par des pertes liées au marché de nos régimes de retraite.

Acquisition de RSA

- **RSA a contribué pour environ 16 % à l'augmentation du RONPA** en 2022.
- Nous sommes en bonne voie de réaliser des **synergies annualisées avant impôts d'au moins 350 millions \$ en 2024**. Au 31 décembre 2022, nous estimons avoir réalisé des synergies annualisées de 260 millions \$.
- **Les activités d'intégration avancent bien.** Les polices dans le réseau de courtage, hormis celles de Johnson et celles en assurance spécialisée, ont été converties aux systèmes d'Intact. En distribution directe, 12 % des polices de particuliers de Johnson ont été converties à belairdirect depuis le début du processus au T3-2022. Dans l'ensemble, le taux de rétention demeure conforme ou supérieur à l'expérience antérieure de RSA.

Dividendes sur actions privilégiées

- Le conseil d'administration a également approuvé un dividende trimestriel de 30,25625 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 32,50 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 31 mars 2023 aux actionnaires inscrits le 15 mars 2023.

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 2,62 \$ et 3,03 \$.

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, doit être lu avec le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 et les états financiers consolidés pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 qui sont 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 consolidés, 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 8 février 2023 à 14 h (HE) jusqu'au 15 février 2023 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 417120. 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 21 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 36 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 daté du 7 février 2023, 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

	T4-2022	T4-2021	2022	2021
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	412	692	2 424	2 067
Moins les pertes (profits) non opérationnels avant impôt	236	(17)	(311)	70
Moins la charge (économie) d'impôt non opérationnelle ¹	(47)	4	57	(67)
Moins la composante non opérationnelle des participations ne donnant pas le contrôle	-	-	(24)	-
RON	601	679	2 146	2 070
Moins les dividendes sur actions privilégiées	(16)	(13)	(60)	(53)
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	585	666	2 086	2 017
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	175,3	176,1	175,6	162,4
RONPA, de base et dilué (en dollars)	3,34	3,78	11,88	12,41
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 086	2 017		
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, compte non tenu du CAERG	14 567	11 357		
RCPO pour les 12 derniers mois	14,3 %	17,8 %		

Tableau 2 - Rapprochement des PDS opérationnelles et des PDS

	T4-2022	T4-2021	2022	2021
PDS, comme présentées selon les IFRS	5 528	5 318	22 655	17 994
Moins l'incidence des groupements d'assureurs et des ententes de façade	(402)	(260)	(1 296)	(605)
Moins les PDS des unités d'exploitation abandonnées	(5)	(70)	(351)	(161)
Plus l'incidence de la normalisation des polices d'assurance pluriannuelles	4	29	45	55
PDS opérationnelles, comme présentées dans le rapport de gestion	5 125	5 017	21 053	17 283
Croissance des PDS opérationnelles	2 %	75 %	22 %	44 %
Croissance des PDS opérationnelles (en devises constantes)	3 %	75 %	23 %	45 %

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

	T4-2022	T4-2021	2022	2021

Primes nettes acquises comme présentées selon les IFRS	5 054	5 003	19 792	16 238
Autres produits tirés de la souscription comme présentés selon les IFRS	83	79	312	236
Sinistres nets survenus comme présentés selon les IFRS	(3 123)	(2 796)	(11 022)	(8 967)
Frais de souscription comme présentés selon les IFRS	(1 644)	(1 665)	(6 534)	(5 611)
Produit net (perte nette) de souscription comme présenté selon les IFRS	370	621	2 548	1 896
Moins l'incidence de l'ARM sur les résultats de souscription	(7)	(72)	(1 127)	(226)
Moins la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	14	16	56	64
Moins la perte (le produit) de souscription des unités d'exploitation abandonnées	50	35	149	53
Produit net (perte nette) de souscription présenté dans le rapport de gestion	427	600	1 626	1 787
PNA opérationnelles	5 004	4 931	19 384	16 043
Ratio combiné opérationnel	91,5 %	87,8 %	91,6 %	88,8 %

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

	T4-2022	T4-2021	2022	2021
Sinistres nets survenus comme présentés selon les IFRS	3 123	2 796	11 022	8 967
Moins l'incidence positive (négative) de l'ARM sur les résultats de souscription	7	72	1 127	226
Moins l'ajustement pour tenir compte de la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	(5)	(6)	(21)	(24)
Moins les sinistres nets des unités d'exploitation abandonnées	(80)	(83)	(387)	(172)
Autres produits tirés de la souscription portés en déduction des frais de souscription	(12)	(6)	(43)	(24)
Sinistres nets opérationnels présentés dans le rapport de gestion	3 033	2 773	11 698	8 973
Moins les sinistres nets liés aux catastrophes de l'exercice en cours	(167)	(186)	(826)	(676)
Moins l'évolution favorable (défavorable) des sinistres des années antérieures	188	160	733	594
Sinistres nets opérationnels (en excluant les sinistres liés aux catastrophes pour l'exercice en cours et l'évolution des sinistres des années antérieures)	3 054	2 747	11 605	8 891
PNA opérationnelles	5 004	4 931	19 384	16 043
Moins les primes de reconstitution cédées (recouvrées)	11	-	18	1
PNA opérationnelles, compte non tenu des primes de reconstitution	5 015	4 931	19 402	16 044
Ratio des sinistres sous-jacent pour l'exercice en cours ¹	60,9 %	55,7 %	59,8 %	55,5 %
Ratio des sinistres liés aux catastrophes (y compris les primes de reconstitution) ¹	3,6 %	3,8 %	4,3 %	4,2 %
Ratio de l'évolution (favorable) défavorable des sinistres des années antérieures ²	(3,8) %	(3,3) %	(3,8) %	(3,8) %
Ratio des sinistres²	60,7 %	56,2 %	60,3 %	55,9 %

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

	T4-2022	T4-2021	2022	2021
Frais de souscription comme présentés selon les IFRS	1 644	1 665	6 534	5 611
Autres produits tirés de la souscription portés en déduction des frais de souscription	(71)	(73)	(269)	(212)
Moins l'ajustement pour tenir compte de la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle	(9)	(10)	(35)	(40)

Moins les frais de souscription des unités d'exploitation abandonnées	(20)	(24)	(170)	(76)
Frais de souscription nets opérationnels, comme présentés dans le rapport de gestion	1 544	1 558	6 060	5 283
Commissions	753	829	3 109	2 885
Frais généraux	650	591	2 410	1 914
Taxes sur primes	141	138	541	484
PNA opérationnelles	5 004	4 931	19 384	16 043
Ratio des commissions	15,0 %	16,8 %	16,1 %	18,0 %
Ratio des frais généraux	13,0 %	12,0 %	12,4 %	11,9 %
Ratio des taxes sur primes	2,8 %	2,8 %	2,8 %	3,0 %
Ratio des frais	30,8 %	31,6 %	31,3 %	32,9 %

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

	T4-2022	T4-2021	2022	2021
Résultat net attribuable aux actionnaires	412	692	2 424	2 067
Moins les dividendes sur actions privilégiées	(16)	(13)	(60)	(53)
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	396	679	2 364	2 014
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	175,3	176,1	175,6	162,4
RPA - de base et dilué (en dollars)	2,26	3,85	13,46	12,40
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 364	2 014		
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	14 289	11 826		
RCP pour les 12 derniers mois	16,5 %	17,0 %		

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		
Comme présenté dans les états financiers		Produit tiré de la distribution	Total des coûts de financement	Autres produits (charges) opérationnels ¹	Produit net des placements opérationnel	Total de l'impôt sur le résultat	Pertes non opérationnelles	Produit net de souscription	Total présenté aux états financiers
Trimestre clos le 31 décembre 2022									
Produit net de souscription ¹		-	-	-	-	-	(57)	427	370
Produit des placements		-	-	-	289	-	-	-	289
Charges liées aux placements		-	-	-	(10)	-	-	-	(10)
Autres produits		149	-	-	-	-	-	-	149
Profits nets (pertes nettes)		-	-	-	-	-	(27)	-	(27)
Produit tiré de la vente d'une entreprise		-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises		35	(5)	-	-	(6)	(6)	-	18
Coûts de financement		-	(50)	-	-	-	-	-	(50)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration		-	-	-	-	-	(84)	-	(84)

Autres charges	(91)	-	(27)	-	-	(60)	-	(178)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(56)	-	-	(56)
Total présenté dans le rapport de gestion	93	(55)	(27)	279	(62)	(236)	427	
Trimestre clos le 31 décembre 2021								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	21	600	621
Produit des placements	-	-	-	231	-	-	-	231
Charges liées aux placements	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Autres produits	98	-	10	-	-	-	-	108
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	194	-	194
Profit lié à l'acquisition de RSA	-	-	-	-	-	-	-	-
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	27	(1)	-	-	(4)	(6)	-	16
Coûts de financement	-	(42)	-	-	-	-	-	(42)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(133)	-	(133)
Autres charges	(48)	-	(6)	-	-	(59)	-	(113)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(170)	-	-	(170)
Total présenté dans le rapport de gestion	77	(43)	4	220	(174)	17	600	

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 - 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		
Comme présenté dans les états financiers	Produit tiré de la distribution	Total des coûts de financement	Autres produits (charges) opérationnels ¹	Produit net des placements opérationnels	Total de l'impôt sur le résultat	Pertes non opérationnelles	Produit net de souscription	Total représenté aux états financiers
Exercice clos le 31 décembre 2022								
Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	922	1 626	2 548
Produit des placements	-	-	-	962	-	4	-	966
Charges liées aux placements	-	-	-	(35)	-	-	-	(35)
Autres produits	537	-	8	-	-	-	-	545
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	(429)	-	(429)
Produit tiré de la vente d'une entreprise	-	-	-	-	-	421	-	421
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	169	(12)	-	-	(36)	(18)	-	103
Coûts de financement	-	(177)	-	-	-	-	-	(177)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(353)	-	(353)
Autres charges	(269)	-	(142)	-	-	(236)	-	(647)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(522)	-	-	(522)
Total présenté dans le rapport de gestion	437	(189)	(134)	927	(558)	311	1 626	
Exercice clos le 31 décembre 2021								

Produit net de souscription ¹	-	-	-	-	-	109	1 787	1 896
Produit des placements	-	-	-	740	-	-	-	740
Charges liées aux placements	-	-	-	(34)	-	-	-	(34)
Autres produits	389	-	32	-	-	-	-	421
Profits nets (pertes nettes)	-	-	-	-	-	249	-	249
Profit lié à l'acquisition de RSA	-	-	-	-	-	204	-	204
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	146	(9)	-	-	(30)	(20)	-	87
Coûts de financement	-	(153)	-	-	-	-	-	(153)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration	-	-	-	-	-	(429)	-	(429)
Autres charges	(173)	-	(57)	-	-	(183)	-	(413)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat	-	-	-	-	(480)	-	-	(480)
Total présenté dans le rapport de gestion	362	(162)	(25)	706	(510)	(70)	1 787	

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 31 décembre	2022	2021
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	15 400	15 674
Moins les actions privilégiées, présentées selon les IFRS	(1 322)	(1 175)
Capitaux propres ordinaires	14 078	14 499
Moins le CAERG, présenté selon les IFRS	1 085	(529)
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (compte non tenu du CAERG)	15 163	13 970
Nombre d'actions ordinaires en circulation à la même date (en millions)	175,257	176,082
VCPA	80,33	82,34
VCPA (à l'exclusion du CAERG)	86,52	79,34

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)

	2022	2021
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période	14 078	14 499
Moins les actions ordinaires émises au cours de l'exercice	-	(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 l'exercice	14 078	10 188
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période	14 499	8 408
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, en excluant les actions ordinaires émises au cours de l'exercice	14 289	9 298
Incidence pondérée de l'émission d'actions ordinaires du 1 ^{er} juin 2021	-	2 528
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	14 289	11 826

Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période (à l'exclusion du CAERG)	15 163	13 970
Moins les actions ordinaires émises au cours de l'exercice	-	(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 l'exercice	15 163	9 659
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période, à l'exclusion du CAERG	13 970	7 999
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, à l'exclusion du CAERG et des actions ordinaires émises au cours de l'exercice	14 567	8 829
Incidence pondérée de l'émission d'actions ordinaires du 1 ^{er} juin 2021	-	2 528
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, compte non tenu du CAERG	14 567	11 357

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	31 déc. 2022	30 sept. 2022	31 déc. 2021
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 522	4 796	5 229
Moins les billets hybrides subordonnés	(247)	(247)	(247)
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 275	4 549	4 982
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 522	4 796	5 229
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	15 400	15 150	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	20 207	20 231	21 698
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 275	4 549	4 982
Capital total ajusté	20 207	20 231	21 698
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	21,2 %	22,5 %	23,0 %
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 522	4 796	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)	6 129	6 403	7 199
Capital total ajusté	20 207	20 231	21 698

Total du ratio de levier	30,3 %	31,7 %	33,2 %
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	21,2 %	22,5 %	23,0 %
Actions privilégiées et titres hybrides	9,1 %	9,2 %	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 continue de la pandémie de coronavirus (COVID-19), l'acquisition et l'intégration de RSA et la réalisation des avantages stratégiques, financiers et autres attendus de la vente de la participation de 50 % de la Société dans RSA Middle East B.S.C. (c). 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 7 février 2023 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 pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

SOURCE Intact Corporation financière

<https://salledepresse.intactfc.com/2023-02-07-Intact-Corporation-financiere-annonce-ses-resultats-du-T4-2022>