

Intact Corporation financière annonce ses résultats du T1-2023 (selon l'IFRS 17)

TORONTO, le 10 mai 2023 /CNW/ - (TSX : IFC) (en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Faits saillants^{1, 2}

- **La croissance des PDS opérationnelles a atteint 4 % au T1-2023**, malgré l'abandon des activités d'assurance automobile des particuliers au RU, ce qui reflète principalement des mesures tarifaires mises en œuvre dans des conditions de marché favorables.
- **Le ratio combiné s'est établi à 87,4 % (91,9 % non actualisé)** reflétant une performance de souscription solide dans toutes les zones géographiques.
- **Le résultat opérationnel net par action a augmenté de 4 % pour s'établir à 3,06 \$** en raison de la croissance des primes, d'une hausse du rendement des placements et de l'augmentation du produit tiré de la distribution.
- **Le RPA a diminué pour s'établir à 2,06 \$**, en raison en partie de la charge non récurrente liée à l'abandon des activités d'assurance automobile des particuliers au Royaume-Uni, tandis que le **RCP s'est chiffré à 15,4 %**.
- **La VCPA a diminué de 6 % par rapport au T4-2022 pour s'établir à 77,72 \$** reflétant principalement les mesures de réduction des risques liés aux régimes de retraite au Royaume-Uni.
- **Notre bilan est demeuré bon, la marge sur le capital total se chiffrant à 2,8 milliards \$** et le ratio de la dette sur le capital total ajusté en bonne voie de revenir à près de 20 % d'ici la fin de l'exercice 2023.

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

« La Société a connu un autre bon trimestre, générant un RCP opérationnel d'environ 15 % et des résultats solides dans toutes les zones géographiques. Depuis la clôture de l'acquisition de RSA, nous avons mis en œuvre des mesures d'amélioration du rendement et de réduction des risques liés à la transaction. Le secteur RU&I est maintenant en bonne voie vers la surperformance, et nous nous attendons à ce qu'il atteigne un ratio combiné égal ou légèrement supérieur à 90 % d'ici la fin de 2024, soit un an plus tôt que prévu. Je demeure confiant à l'égard des perspectives pour Intact dans son ensemble, et notre bon bilan nous place en position de saisir les occasions lorsqu'elles se présentent. »

Faits saillants consolidés (en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T1-2022		
	T1-2023	Retraité ³	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles^{1, 2}	4 809	4 656	4 %
Ratio combiné (actualisé)²	87,4 %	88,9 %	(1,5) pt
Ratio combiné (non actualisé)²	91,9 %	92,1 %	(0,2) pt
Produit net de souscription ²	613	531	15 %
Produit net des placements opérationnel ²	295	205	44 %
Désactualisation nette du passif des sinistres ²	(226)	(83)	n.s.
Résultats de placement nets opérationnels ²	69	122	(43) %
Produit tiré de la distribution ²	105	92	14 %
Résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires ²	537	516	4 %
Résultat net	377	487	(23) %
Données par action (en dollars)			
Résultat opérationnel net par action (RONPA) ²	3,06 \$	2,93 \$	4 %
Résultat par action (RPA)	2,06 \$	2,76 \$	(25) %
Valeur comptable par action ²	77,72 \$	84,78 \$	(8) %
Rendement des capitaux propres pour les 12 derniers mois			
RCP opérationnel ²	14,1 %	16,6 %	s. o.

RCP ²	15,4 %	14,9 %	s. o.
Marge sur le capital total ²	2 796	2 567	9 %
Ratio de la dette sur le capital total ajusté ²	22,4 %	23,4 %	(1,0) pt

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 de 5 % à 9 % 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, nous continuons de prévoir des conditions de marché fermes dans la plupart des secteurs d'activité.
- Pour le secteur RU&I, le marché de l'assurance des biens des particuliers a commencé à devenir favorable, mais d'autres mesures tarifaires sont nécessaires pour faire face aux pressions inflationnistes, aux catastrophes naturelles et à un marché de la réassurance ferme.

¹ La variation (croissance) des PDS est présentée en devises constantes.

² 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 23 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2023 pour plus de détails.

³ Les données comparatives pour le T1-2022 ont été retraitées selon l'IFRS 17, mais pas selon l'IFRS 9. Le RCPO et le RCP ne sont pas retraités selon l'IFRS 17, étant donné que les résultats de 2021 n'ont pas été retraités selon l'IFRS 17.

Résultats sectoriels

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T1-2023	T1-2022 Retraité	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles^{1, 2}			
Canada	2 996	2 893	4 %
RU&I	1 235	1 292	(1) %
É.-U.	578	471	15 %
Total	4 809	4 656	4 %
Ratio combiné²			
Canada	91,7 %	91,1 %	0,6 pt
RU&I	94,6 %	98,2 %	(3,6) pts
É.-U.	89,1 %	86,8 %	2,3 pts
Ratio combiné (non actualisé)	91,9 %	92,1 %	(0,2) pt
Incidence de l'actualisation ³	(4,5) %	(3,2) %	(1,3) pt
Ratio combiné (actualisé)	87,4 %	88,9 %	(1,5) pt

Rendement consolidé pour le T1-2023

- **Les PDS opérationnelles ont connu une croissance de 4 %, ou 5 % si l'on exclut l'abandon stratégique d'unités d'exploitation** (telles que les activités d'assurance automobile des particuliers au RU et certaines relations déléguées), ce qui reflète la bonne progression des tarifs dans l'ensemble des zones géographiques.
- **La performance de souscription a été solide, affichant un ratio combiné opérationnel de 91,9 % (non actualisé)** malgré la hausse de l'inflation, en raison surtout des mesures d'amélioration de la rentabilité, y compris les hausses tarifaires, des conditions météorologiques plus clémentes et de l'abandon des activités d'assurance automobile des particuliers au RU.
- **Compte tenu de l'actualisation, le ratio combiné global s'est chiffré à 87,4 %**, une amélioration de 1,5 point par rapport à l'exercice précédent. Cela est principalement attribuable à 219 millions \$ d'actualisation des résultats de souscription à des taux d'intérêt plus élevés que ceux de l'exercice précédent, dont l'incidence est en grande partie contrebalancée par une désactualisation de 226 millions \$ comptabilisée pour le trimestre dans les résultats de placement nets opérationnels selon l'IFRS 17.
- **Le produit net des placements opérationnel s'est chiffré à 295 millions \$** pour le trimestre, soit une augmentation de 44 % d'un exercice à l'autre, à la suite de mesures de rotation du portefeuille à des rendements de réinvestissement plus élevés.
- **Le produit tiré de la distribution a connu une croissance de 14 % pour se chiffrer à 105 millions \$** en raison de l'incidence d'acquisitions relatives et du maintien d'une bonne rentabilité.

Secteurs d'activité⁴

Assurance de dommages - Canada

- En **assurance automobile des particuliers**, les primes ont augmenté de 5 % par rapport à l'exercice précédent, s'améliorant de 3 points par rapport au trimestre précédent, ce qui s'explique par les mesures tarifaires dans des conditions du marché plus favorables. Le ratio combiné de 97,1 % reflète le fait hivernal et une inflation élevée, bien que ralentissant. Nous prévoyons conserver un ratio combiné désaisonnalisé inférieur à 95 % dans les 12 prochains mois.
- En **assurance des biens des particuliers**, les primes ont connu une croissance de 6 % dans des conditions de marché favorables. Le ratio combiné a été bon à 84,5 %, s'améliorant de 3,8 points par rapport à l'exercice précédent en raison des mesures d'amélioration de la rentabilité et des conditions météorologiques clémentes au cours du trimestre.
- En **assurance des entreprises**, la croissance des primes de 0,4 % reflète les hausses de tarifs continues et les niveaux de rétention élevés dans la plupart des secteurs d'activité, le tout contrebalancé par les mesures ciblées d'optimisation du portefeuille et la concurrence accrue pour les comptes importants en assurance spécialisée. Le ratio combiné a été solide à 90,8 %, soit une hausse de 0,9 point par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent, en raison d'un important sinistre lié aux catastrophes découlant d'un incendie et d'une évolution favorable plus modérée des sinistres des années antérieures.

Assurance de dommages - RU&I

- En **assurance des particuliers**, les primes ont diminué de 11 % en devises constantes. Si l'on exclut l'incidence du retrait du marché de l'assurance automobile des particuliers au RU, la croissance aurait été nulle pour le trimestre. Nous demeurons disciplinés dans des conditions de marché plus favorables, mais toujours compétitives, en accordant la priorité à la sélection des risques, en améliorant la sophistication de la tarification et en gérant les partenariats pour obtenir de la valeur. Le ratio combiné de 107,3 % reflète l'incidence de 4 points liée à l'épisode de gel en décembre 2022 ainsi que les pressions inflationnistes auxquelles nous réagissons activement au moyen des mesures mentionnées précédemment.
- En **assurance des entreprises**, les primes ont augmenté de 3 % en devises constantes, les hausses tarifaires continues ayant été atténuées par l'incidence de 3 points de l'abandon stratégique d'unités d'exploitation. Le ratio combiné a été bon à 88,2 %, une amélioration de 2,1 points en raison des faibles sinistres liés aux catastrophes pour le trimestre.

Assurance de dommages - États-Unis

- En **assurance des entreprises**, les primes ont connu une croissance de 15 % en devises constantes, soutenue par de nouveaux produits (à la suite de l'acquisition de l'AG Highland à l'exercice précédent), les nouvelles affaires ainsi que les hausses tarifaires. Le ratio combiné est demeuré solide à 89,1 %, mais a connu une hausse de 2,3 points par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent, en raison d'un important sinistre lié aux catastrophes découlant d'un incendie et à des conditions météorologiques difficiles.

¹ La variation (croissance) des PDS est présentée en devises constantes.

² 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 23 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2023 pour plus de détails.

³ Comprend l'incidence de l'actualisation appliquée au passif des sinistres de l'assurance de dommages pour tous les secteurs. Voir la section 3 - Incidence de la transition à l'IFRS 17 du rapport de gestion du T1-2023 pour plus de détails.

⁴ Les ratios combinés dans les secteurs d'exploitation sont présentés sur une base non actualisée.

Résultat opérationnel net, RPA et RCP

- **Le résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires s'est établi à 537 millions \$**, en hausse de 4 % par rapport au T1-2022, en raison de la croissance des primes, d'une hausse du rendement des placements et de l'augmentation du produit tiré de la distribution.
- **Le résultat par action de 2,06 \$ a diminué de 25 % par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent.** L'augmentation du résultat opérationnel a été plus que contrebalancée par la hausse des coûts liés aux unités d'exploitation abandonnées et de restructuration découlant de l'abandon de l'assurance automobile des particuliers au RU, une hausse temporaire du taux d'impôt effectif ainsi que les pertes liées à la réévaluation à la valeur de marché de placements en titres de capitaux propres.
- **Le RCP opérationnel de 14,1 % et le RCP de 15,4 %** pour les 12 derniers mois clos le 31 mars 2023 reflètent le bon rendement opérationnel.

Bilan

- La Société a terminé le trimestre en bonne situation financière, avec **une marge sur le capital total de 2,8 milliards \$** et de solides ratios de capital réglementaire dans l'ensemble des territoires, les solides résultats ayant contrebalancé l'incidence des mesures de réduction des risques liés aux régimes de retraite au RU.
- **Le ratio de la dette sur le capital total a augmenté pour s'établir à 22,4 %** au 31 mars 2023, ce qui est conforme aux attentes à la suite de la transaction de contrats de rente au RU. Nous demeurons en bonne voie de revenir près de notre cible de 20 % d'ici la fin de 2023.
- **La valeur comptable par action (VCPA) d'Intact s'élevait à 77,72 \$** au 31 mars 2023, en baisse de 6 % par rapport au T4-2022, les solides résultats et les variations favorables des marchés ayant été contrebalancés par l'incidence des mesures de réduction des risques liés aux régimes de retraite au RU.

Acquisition de RSA

- **RSA a contribué pour environ 16 % à l'augmentation du RONPA** au cours des 12 derniers mois.
- Au cours du trimestre, nous avons réduit davantage les risques liés à l'acquisition en concluant **une entente visant des rentes sans rachat des engagements avec Pension Insurance Corporation plc**, afin de transférer la quasi-totalité des risques économiques et démographiques résiduels associés aux régimes de retraite au RU à une robuste société d'assurance spécialisée. Nous nous sommes aussi retirés du marché de l'assurance automobile des particuliers au RU pour nous concentrer sur notre position de premier plan en assurance habitation et en assurance pour animaux de compagnie.
- Nous sommes en bonne voie de réaliser **des synergies annualisées avant impôts d'au moins 350 millions \$ en 2024**. Au 31 mars 2023, nous estimons avoir réalisé des synergies annualisées de 285 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, 50 % des polices de particuliers de Johnson ont été converties à belair direct jusqu'à présent. La conversion des polices en assurance spécialisée et pour les groupes d'affinité de Johnson commencera plus tard au cours de l'exercice.

Dividende sur les actions ordinaires

- Le conseil d'administration a approuvé un dividende trimestriel de 1,10 \$ par action sur les actions ordinaires émises et en

circulation de la Société. Les dividendes sont payables le 30 juin 2023 aux actionnaires inscrits le 15 juin 2023.

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 30 juin 2023 aux actionnaires inscrits le 15 juin 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 2,48 \$ et 2,95 \$.

Rapport de gestion et états financiers consolidés résumés intermédiaires

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 T1-2023 et les états financiers consolidés résumés intermédiaires du T1-2023 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 consolidés intermédiaires, 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 11 mai 2023 à 14 h (HE) jusqu'au 18 mai 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 688543. 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.

Au Royaume-Uni, en Irlande et en Europe, nous offrons des solutions d'assurance pour les particuliers et les entreprises ainsi que d'assurance spécialisée 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 23 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2023 daté du 10 mai 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

	T1-2023	T1-2022 <i>Retraité ¹</i>
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	377	499
Moins les résultats non opérationnels avant impôt	141	2
Moins la charge (économie) d'impôt non opérationnelle ¹	35	46
Moins la composante non opérationnelle des participations ne donnant pas le contrôle	-	(18)
RON non attribuables aux actionnaires	553	529
Moins les dividendes sur actions privilégiées et distribution d'autres titres de capitaux propres	(16)	(13)
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	537	516
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	175,3	176,1
RONPA, de base et dilué (en dollars)	3,06	2,93
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois ²	2 114	2 148
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, compte non tenu du CAERG ²	15 039	12 966
RCPO pour les 12 derniers mois ²	14,1 %	16,6 %

¹ Retraité pour l'adoption de l'IFRS 17 - Contrats d'assurance.

² Ces mesures ne sont pas retraitées selon l'IFRS 17, étant donné que les résultats de 2021 n'ont pas été retraités selon l'IFRS

17.

Tableau 2 Rapprochement des résultats de souscription du rapport de gestion et des états financiers consolidés résumés intermédiaires

États financiers	ÉF IFRS 17	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Total	Rapport de gestion IFRS 17	Rapport de gestion
Trimestre clos le 31 mars 2023													
Produits des activités d'assurance	6 354	(847)	(80)				(541)		(59)	37	(1 490)	4 864	Produits de souscription nets opérationnels
Charge afférente aux activités d'assurance	(5 596)	733	140	(86)	6	(35)	565		59	(37)	1 345	(4 251)	Somme des sinistres nets opérationnels (2 599 millions \$) et des frais de souscription nets opérationnels (1 652 millions \$)
Affectation des primes de réassurance	(847)	847									847	-	s. o.
Sommes à recouvrer auprès de réassureurs	733	(733)									(733)	-	s. o.

Résultat des activités d'assurance	644	-	60	(86)	6	(35)	24					(31)	613	Produit net (perte nette) de souscription
Trimestre clos le 31 mars 2022														
Produits des activités d'assurance	6 806	(886)	(148)				(984)	(56)	29	(2 045)	4 761			Produits de souscription nets opérationnels
Charge afférente aux activités d'assurance	(6 042)	692	182	(109)	12	(22)	991	39	56	(29)	1 812	(4 230)		Somme des sinistres nets opérationnels (2 663 millions \$) et des frais de souscription nets opérationnels (1 567 millions \$)
Affectation des primes de réassurance	(886)	886									886	-		s. o.
Sommes à recouvrer auprès de réassureurs	692	(692)									(692)	-		s. o.
Résultat des activités d'assurance	570	-	34	(109)	12	(22)	7	39	-	-	(39)	531		Produit net (perte nette) de souscription

Rapprochement des éléments du tableau ci-dessus :

1	Ajustement pour présenter les résultats, déduction faite de la réassurance
2	Ajustement pour exclure le produit net de souscription, les sinistres nets et les frais de souscription nets des unités d'exploitation abandonnées (traités comme non opérationnels)
3	Ajustement pour inclure les frais de souscription indirects (des Autres produits et charges selon les IFRS)
4	Ajustement pour exclure la charge au titre des régimes de retraite non opérationnelle
5	Ajustement pour reclasser les commissions intersociétés (vers Produit tiré de la distribution et Autres produits opérationnels (charges opérationnelles))
6	Ajustement pour exclure le Résultat net des activités d'assurance tiré des sinistres acquis dans un regroupement d'entreprises (traités comme non opérationnels)
7	Ajustement pour normaliser l'actualisation appliquée pour l'exercice de transition à l'IFRS 17 (du Résultat financier net d'assurance selon les IFRS)
8	Ajustement pour reclasser les Commissions reprises (cédées) et ajustement des primes
9	Ajustement pour reclasser les Produits des activités d'assurance nets tirés des contrats de réassurance rétroactifs

Tableau 3 Rapprochement des composantes au sein des sinistres nets opérationnels

	T1-2023	T1-2022 <i>Retraité</i>
Sinistres nets opérationnels, comme présentés au tableau 2	2 599	2 663
Moins les sinistres nets liés aux catastrophes pour l'exercice en cours	(108)	(182)
Moins l'évolution favorable (défavorable) des sinistres des années antérieures	259	283
Sinistres nets opérationnels (en excluant les sinistres liés aux catastrophes pour l'exercice en cours et l'évolution des sinistres des années antérieures)	2 750	2 764
Produits de souscription nets opérationnels	4 864	4 761
Ratio des sinistres sous-jacent pour l'exercice en cours	56,5 %	58,1 %
Ratio des sinistres liés aux catastrophes	2,2 %	3,8 %
Évolution (favorable) défavorable des sinistres des années antérieures	(5,3) %	(5,9) %

Ratio des sinistres		53,4 %	56,0 %
---------------------	--	--------	--------

Tableau 4 Rapprochement des composantes au sein des frais de souscription nets opérationnels

	T1-2023	T1-2022
		Retraité
Frais de souscription nets opérationnels, comme présenté au tableau 2	1 652	1 567
Commissions	801	742
Frais généraux	715	688
Taxes sur primes	136	137
Produits de souscriptions nets opérationnels	4 864	4 761
Ratio des commissions	16,5 %	15,6 %
Ratio des frais généraux	14,7 %	14,4 %
Ratio des taxes sur primes	2,8 %	2,9 %
Ratio des frais	34,0 %	32,9 %

Tableau 5 Rapprochement du produit net des placements opérationnel et du produit net des placements, comme présenté selon les IFRS

	T1-2023	T1-2022
		Retraité
P roduit net des placements, comme présentés selon les IFRS	295	207
Moins le produit des placements venant des activités RSA abandonnées au Moyen-Orient	-	(2)
Produit net des placements opérationnel	295	205

Tableau 6 Rapprochement de la désactualisation nette du passif des sinistres et du résultat financier net d'assurance, comme présenté selon les IFRS

	T1-2023	T1-2022
		Retraité
Résultat financier net d'assurance, comme présenté selon les IFRS	(251)	373
Moins les variations des taux d'actualisation et d'autres hypothèses financières	92	(505)
Moins les profits nets (pertes nettes) de change	(44)	53
Moins le résultat financier net d'assurance tiré des sinistres acquis dans un regroupement d'entreprises	(23)	(4)
Désactualisation nette du passif des sinistres	(226)	(83)

Tableau 7 Rapprochement du RCP avec le résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS

	T1-2023	T1-2022 <i>Retraité</i>
Résultat net attribuable aux actionnaires	377	499
Moins les dividendes sur actions privilégiées	(16)	(13)
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	361	486
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	175,3	176,1
RPA - de base et dilué (en dollars)	2,06	2,76
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois¹	2 269	1 959
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés ¹	14 672	13 115
RCP pour les 12 derniers mois¹	15,4 %	14,9 %

¹ Ces mesures ne sont pas retraitées selon l'IFRS 17, étant donné que les résultats de 2021 n'ont pas été retraités selon l'IFRS

17.

Tableau 8 Rapprochement des résultats consolidés du rapport de gestion et des états financiers consolidés intermédiaires

	Libellés dans le rapport de gestion					Avant impôt		
Comme présenté dans les états financiers	Produits tirés de la distribution	Total des coûts de financement	Autres produits (charges) opération-nels ¹	Produit net des placements opération-nels	Total de l'impôt sur le résultat	Résultats non operation-nels	Produit net de souscription	Total présenté aux états financiers
Trimestre clos le 31 mars 2023								
Résultat des activités d'assurance	36		(1)			(90)	699	644
Produits nets des placements				295		-		295
Profits nets (pertes nettes) sur le portefeuille de placements						149		149
Résultat financier net d'assurance				(226)		(25)	-	(251)
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	47	(4)	1		(10)	(4)		30
Autres profits nets (pertes nettes)						17		17
Autres produits et charges	22		(31)			(52)	(86)	(147)
Autres coûts de financement		(50)						(50)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration						(136)		(136)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat					(174)			(174)
Total présenté dans le rapport de gestion	105	(54)	(31)	69	(184)	(141)	613	
Trimestre clos le 31 mars 2022 (retraité)								

Résultat des activités d'assurance	20		2			(53)	601	570
Produits nets des placements				205		2		207
Profits nets (pertes nettes) sur le portefeuille de placements						(221)		(221)
Résultat financier net d'assurance				(83)		417	39	373
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	38	(1)	1		(8)	(5)		25
Autres profits nets (pertes nettes)						(20)		(20)
Autres produits et charges	34		(39)			(58)	(109)	(172)
Autres coûts de financement		(41)						(41)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration						(64)		(64)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat					(170)			(170)
Total présenté dans le rapport de gestion	92	(42)	(36)	122	(178)	(2)	531	

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

Aux 31 mars	2023	2022 <i>Retraité</i>
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	15 241	16 245
Moins les actions privilégiées et les autres titres de capitaux propres, présentés selon les IFRS	(1 619)	(1 322)
Capitaux propres ordinaires	13 622	14 923
Moins le CAERG, présenté selon les IFRS	484	70
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (à l'exclusion du CAERG)	14 106	14 993
Nombre d'actions ordinaires en circulation à la même date (en millions)	175,3	176,0
VCPA	77,72	84,78
VCPA (à l'exclusion du CAERG)¹	80,49	85,18

¹ Le 1^{er} janvier 2023, la Société a adopté rétrospectivement l'IFRS 9 et a choisi de comptabiliser les écarts d'évaluation de l'IFRS 9 en ajustant son bilan consolidé au 1^{er} janvier 2023, de sorte que les informations comparatives n'ont pas été retraitées. Les périodes antérieures continuent d'être comptabilisées selon l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »).

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 31 mars	2023	2022 ¹
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période	13 622	14 465
Moins les transactions importantes portant sur les capitaux ayant eu lieu au cours de la période	1 195	(4 311)
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période, en excluant les transactions importantes portant sur les capitaux	14 817	10 154
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période ²	14 923	8 894

Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, en excluant les transactions importantes portant sur les capitaux	14 870	9 524
Incidence pondérée des transactions importantes portant sur les capitaux	(108)	3 591
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	14 672	13 115
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période (à l'exclusion du CAERG))	14 106	14 534
Moins les transactions importantes portant sur les capitaux ayant eu lieu au cours de la période	1 195	(4 311)
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période, en excluant le CAERG et les transactions importantes portant sur les capitaux	15 301	10 223
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période, à l'exclusion du CAERG ²	14 993	8 529
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, en excluant le CAERG et les transactions importantes portant sur les capitaux	15 147	9 375
Incidence pondérée des transactions importantes portant sur les capitaux	(108)	3 591
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, compte non tenu du CAERG	15 039	12 966

¹ Ces mesures ne sont pas retraitées selon l'IFRS 17, étant donné que les résultats de 2021 n'ont pas été retraités selon l'IFRS 17.

² Les capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période n'ont pas été ajustés à l'adoption de l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 ») afin de calculer les capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires.

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 mars 2023	31 déc. 2022 <i>Retraité</i>
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 789	4 522
Moins les billets hybrides subordonnés	(247)	(247)
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 542	4 275
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 789	4 522
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	15 241	15 843
Actions privilégiées issues des capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	285	285
Capital total ajusté	20 315	20 650
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 542	4 275
Capital total ajusté	20 315	20 650
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	22,4 %	20,7 %
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 789	4 522
Actions privilégiées et autres titres de capitaux propres, présentés selon les IFRS	1 619	1 322
Actions privilégiées issues des capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	285	285

Dette impayée et actions privilégiées (y compris les participations ne donnant pas le contrôle)	6 693	6 129
Capital total ajusté	20 315	20 650
Total du ratio de levier	32,9 %	29,7 %
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	22,4 %	20,7 %
Actions privilégiées et titres hybrides	10,5 %	9,0 %

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 du premier trimestre de 2023.

SOURCE Intact Corporation financière
