

Intact Corporation financière annonce ses résultats du T1-2024

(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

TORONTO, le 7 mai 2024 /CNW/ - (TSX: IFC)

Faits saillants

- Les PDS opérationnelles^{1, 2} ont augmenté de 6 %, grâce à une croissance interne de 7 % soutenue par une croissance supérieure à 10 % en assurance des particuliers.
- Le ratio combiné non actualisé¹ s'est établi à 91,2 %, soutenu par un bon rendement sous-jacent dans toutes les zones géographiques.
- Le résultat opérationnel net par action¹ a augmenté de 19 % pour s'établir à 3,63 \$, en raison surtout de la croissance des primes et des bons résultats de placement.
- Le RPA a augmenté de 79 % pour s'établir à 3,68 \$, en raison des profits sur les placements dans notre portefeuille de titres de capitaux propres ainsi que du profit à la vente de nos activités d'assurance directe des particuliers au Royaume-Uni.
- Le RCP opérationnel¹ a augmenté pour s'établir à 14,7 % en raison de la hausse des résultats opérationnels, alors que la VCPA⁴ a progressé de 9 % pour atteindre 84,76 \$.
- Notre bilan est bon, la marge sur le capital total¹ se chiffrant à 2,7 milliards \$ et le ratio de la dette sur le capital total ajusté¹ de 20,5 % étant essentiellement conforme à la cible.

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

« Nous avons encore une fois affiché de bons résultats pour le trimestre grâce à l'apport de tous les secteurs, ce qui a donné lieu à un RCP d'environ 15 % et à une croissance soutenue de la valeur comptable. Nous avons également continué de réaliser de bons progrès à l'égard de l'intégration de DLG, en plus d'avoir clôturé la vente de nos activités d'assurance directe des particuliers au Royaume-Uni et progressé sur tous les autres aspects de notre plan stratégique. Grâce à notre bilan solide et à nos données fondamentales, nous sommes en bonne voie d'enregistrer une croissance du résultat opérationnel net par action de 10 % par année au fil du temps et de surpasser le RCP de l'industrie d'au moins 500 points de base. »

Faits saillants consolidés	T1-2024 T1-2023 Variation		
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)			
Primes directes souscrites opérationnelles ^{1,2}	5 110	4 809	6 %
Ratio combiné (actualisé) ¹	86,8 %	87,4 %	(0,6) pt
Ratio combiné (non actualisé) ¹	91,2 %	91,9 %	(0,7) pt
Produit net de souscription ^{1,3}	687	613	12 %
Produit net des placements opérationnel	380	295	29 %
Désactualisation nette du passif des sinistres ^{1,3}	(227)	(226)	n. s.
Résultats de placement nets opérationnels ¹	153	69	122 %
Produit tiré de la distribution ¹	100	105	(5) %
Résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires ¹	648	537	21 %
Résultat net	673	377	79 %
Données par action (en dollars)			
Résultat opérationnel net par action (RONPA) ¹	3,63 \$	3,06 \$	19 %
Résultat par action (RPA)	3,68 \$	2,06 \$	79 %
Valeur comptable par action ¹	84,76 \$	77,72 \$	9 %
Rendement des capitaux propres pour les 12 derniers mois			
RCP opérationnel ¹	14,7 %	14,1 %	0,6 pt
RCP ajusté ¹	13,5 %	18,3 %	(4,8) pts
RCP ¹	10,6 %	15,4 %	(4,8) pts
Marge sur le capital total ¹	2 654	2 796	(142)
Ratio de la dette sur le capital total ajusté ¹	20,5 %	22,4 %	(1,9) pt

Perspectives de l'industrie sur 12 mois

- Nous prévoyons que les conditions de marché favorables se maintiendront en raison de l'inflation et des sinistres liés à des catastrophes.
- Au Canada, la croissance des primes en assurance des biens des particuliers et en assurance automobile des particuliers pourrait atteindre 10 % à 13 %.
- En assurance des entreprises et en assurance spécialisée dans toutes les zones géographiques, nous prévoyons que la croissance des primes sera de 5 % à 9 %.

Ce communiqué de presse présente des mesures financières non conformes aux PCGR, des ratios non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (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 16 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2024 pour plus de détails.

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

Le produit net de souscription comprend le rendement sous-jacent, les sinistres liés aux catastrophes, l'évolution des sinistres des années antérieures ainsi que l'actualisation appliquée au passif des sinistres. L'actualisation appliquée au passif des sinistres est en grande partie contrebalancée par la désactualisation nette du passif des sinistres présentée dans les résultats nets de placement opérationnels.

Résultats sectoriels

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire) **T1-2024 T1-2023 Variation**

Primes directes souscrites opérationnelles^{1,2}

Canada	3 252	2 996	9 %
RU&I ³	1 245	1 235	(2) %
É.-U.	613	578	6 %
Total	5 110	4 809	6 %

Ratio combiné¹

Canada	90,7 %	91,7 %	(1,0) pt
RU&I ³	94,6 %	94,6 %	- pt
É.-U.	88,0 %	89,1 %	(1,1) pt
Ratio combiné (non actualisé)	91,2 %	91,9 %	(0,7) pt
Incidence de l'actualisation	(4,4) %	(4,5) %	0,1 pt
Ratio combiné (actualisé)	86,8 %	87,4 %	(0,6) pt

Rendement consolidé pour le T1-2024

- Dans l'ensemble, les PDS opérationnelles ont augmenté de 6 % grâce à une croissance interne de 7 % (en excluant les activités abandonnées et les acquisitions) soutenue par une croissance à deux chiffres en assurance des particuliers au Canada et des hausses de tarifs satisfaisantes dans nos secteurs d'assurance des entreprises.
- Dans l'ensemble, le ratio combiné a été solide à 91,2 % (non actualisé), ce qui reflète les conditions météorologiques clémentes et la baisse des sinistres liés aux catastrophes du trimestre, ainsi que les mesures tarifaires continues dans des conditions de marché favorables.
- Le produit net des placements opérationnel de 380 millions \$ pour le trimestre a augmenté de 29 % d'un exercice à l'autre, en raison des rendements de réinvestissement plus élevés et de la rotation accrue de notre portefeuille au cours des 12 derniers mois.
- Le produit tiré de la distribution a diminué de 5 % pour s'établir à 100 millions \$, reflétant une diminution de l'apport d'On Side en raison de conditions météorologiques hivernales plus clémentes, ainsi qu'une diminution des commissions variables par rapport au niveau élevé de l'exercice précédent. Nous continuons de prévoir une croissance d'au moins 10 % en 2024.

Secteurs d'activité⁴

Assurance de dommages - Canada

- En assurance automobile des particuliers**, la croissance des primes a été bonne à 11 % en raison des hausses tarifaires de 7 % à 9 % et de la progression soutenue des unités. Le ratio combiné de 98,6 % reflète l'incidence de 2 points des conditions hivernales clémentes, ainsi que de l'incidence défavorable de 1 point des groupements d'assureurs et de 1 point des charges non récurrentes, qui ont essentiellement trait à la rémunération au rendement. Le rendement sous-jacent reflète une amélioration de 3 points d'un exercice à l'autre, qui a été atténuée par le niveau moins élevé de l'évolution favorable des sinistres des années antérieures pour le trimestre. Nous continuons de prévoir un ratio combiné désaisonnalisé inférieur à 95 % en 2024.
- En assurance des biens des particuliers**, les primes ont augmenté de 9 % sous l'effet des fortes hausses tarifaires et de la croissance continue des unités. Le ratio combiné a été bon à 82,5 %, une amélioration de 2 points par rapport à l'exercice précédent, ce qui reflète l'absence de sinistres liés aux catastrophes pour la période, ainsi que l'évolution favorable des sinistres des années antérieures.
- En assurance des entreprises**, les primes ont augmenté de 5 %, ce qui reflète notre discipline soutenue en matière de tarifs, contrebalancée par la concurrence accrue en assurance des entreprises non spécialisée et en assurance spécialisée. Le ratio combiné a été bon à 87,3 % pour le trimestre, reflétant le solide rendement sous-jacent, peu de sinistres liés aux catastrophes et l'évolution très favorable des sinistres des années antérieures.

Ce communiqué de presse présente des mesures financières non conformes aux PCGR, des ratios non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières (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 16 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2024 pour plus de détails.

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

Les résultats de la période comparative qui figurent dans le tableau sont comme présentés. Par suite de l'abandon des activités d'assurance des particuliers au Royaume-Uni en 2023, le rendement de ce secteur est désormais analysé sur une base pro forma (compte non tenu des résultats de l'assurance des particuliers au Royaume-Uni) à des fins de comparaison. La croissance pro forma en devises constantes a été de 29 % au T1-2024 et le ratio combiné pro forma a été de 88,4 % au T1-2023.

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

Assurance de dommages - RU&I

- Si l'on exclut l'incidence du retrait du marché de l'assurance des particuliers au Royaume-Uni, la croissance des PDS opérationnelles en devises constantes a été de 29 %, ce qui s'explique principalement par l'acquisition des activités d'assurance des entreprises par courtage de Direct Line Insurance Group plc au T4-2023. Le ratio combiné de 94,6 % tient compte de 7 points attribuables aux sinistres liés aux catastrophes, soit 2 points de plus que prévu. Par ailleurs, le rendement sous-jacent, incluant celui de DLG, a été solide à 92,6 % au premier trimestre.

Assurance de dommages - États-Unis

- Les PDS opérationnelles ont augmenté de 6 % en devises constantes, reflétant des hausses tarifaires satisfaisantes dans la plupart des secteurs d'activité et l'accent mis sur la discipline en matière de tarifs. Le ratio combiné a été solide à 88,0 % pour le trimestre, soit une amélioration de 1 point par rapport à l'exercice précédent, reflétant une composition favorable des activités et une discipline continue en matière de souscription.

Résultat opérationnel net, RPA et RCP

- Le résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires s'est établi à 648 millions \$, en hausse de 21 % par rapport à l'exercice précédent, ce qui s'explique par de solides résultats au chapitre de la souscription et des placements.
- Le résultat par action a été bon, augmentant de 79 % d'un exercice à l'autre pour s'établir à 3,68 \$, le profit à la vente de nos activités d'assurance directe des particuliers au Royaume-Uni et les fluctuations favorables des capitaux propres ayant largement contrebalancé les coûts stratégiques liés aux acquisitions de DLG et de RSA.
- Le RCP opérationnel a augmenté pour se chiffrer à 14,7 %, ce qui reflète le bon rendement opérationnel dans l'ensemble des activités, malgré l'incidence de près de 2,5 points du nombre plus élevé que prévu de sinistres liés aux catastrophes au cours des 12 derniers mois. Le RCP ajusté de 13,5 % et le RCP de 10,6 % sont demeurés satisfaisants, malgré les coûts stratégiques liés à nos activités de restructuration et d'atténuation des risques dans le secteur RU&I.

Bilan

- La Société a terminé le trimestre en bonne situation financière, avec une marge sur le capital total de 2,7 milliards \$ et de solides ratios de capital réglementaire dans l'ensemble des territoires.
- Le ratio de la dette sur le capital total ajusté a diminué pour s'établir à 20,5 % au 31 mars 2024, se rapprochant de notre cible à long terme plus rapidement que prévu, ce qui reflète une bonne génération de capitaux au cours d'un trimestre au faible nombre de sinistres liés aux catastrophes, lesquels ont été affectés à la réduction de la dette.
- La valeur comptable par action (VCPA) de 84,76 \$ au 31 mars 2024 a augmenté de 9 % d'un exercice à l'autre et de 4 % par rapport au T4-2023 en raison des bons résultats opérationnels.

Dividende sur actions ordinaires

- Le conseil d'administration a approuvé un dividende trimestriel de 1,21 \$ par action sur les actions ordinaires émises et en circulation de la Société. Les dividendes sont payables le 28 juin 2024 aux actionnaires inscrits le 14 juin 2024.

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 37,575 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 2024 aux actionnaires inscrits le 14 juin 2024.

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 2,92 \$ et 3,40 \$.

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 T1-2024 et les états financiers consolidés résumés intermédiaires du T1-2024 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 de SEDAR+ au www.sedarplus.ca.

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 résumés 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 8 mai 2024 à 14 h (HE) jusqu'au 15 mai 2024 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 498474. 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 PDS opérationnelles annuelles totalisent plus de 22 milliards \$.

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

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, Intact offre des solutions d'assurance pour les particuliers et les entreprises ainsi que d'assurance spécialisée sous les marques de RSA, NIG et FarmWeb.

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 16 - Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T1-2024 daté du 7 mai 2024, qui a été publié sur notre site Web au www.intactfc.com et sur le site de SEDAR+ auwww.sedarplus.com.

Tableau 1 Rapprochement du RON, du RONPA et du RCPO au résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires, comme présenté selon les IFRS

	T1-2024T1-2023	
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	673	377
Moins les résultats non opérationnels avant impôt	13	141
Moins la charge (l'économie) d'impôt non opérationnelle	(21)	35
RON attribuable aux actionnaires	665	553
Moins les dividendes sur actions privilégiées et distribution d'autres titres de capitaux propres	(17)	(16)
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	648	537
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	178,3	175,3
RONPA, de base et dilué (en dollars)	3,63	3,06
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 172	2 114
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, à l'exclusion du CAERG	14 785	15 039
RCPO pour les 12 derniers mois	14,7 %	14,1 %

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

États financiers	ÉF	1	2	3	4	5	6	7	8	Total	RG	Rapport de gestion
Trimestre clos le 31 mars 2024												
Produits des activités d'assurance	6 511	(673)	(359)				(281)	(20)	15	(1 318)	5 193	Produits de souscription nets opérationnels
Charges afférentes aux activités d'assurance	(5 358)	314	420	(148)	8	(49)	302	20	(15)	852	(4 506)	Somme des sinistres nets opérationnels (2 717 millions \$) et des frais de souscription nets opérationnels (1 789 millions \$)
Charges afférentes aux contrats de réassurance	(673)	673								673	-	s. o.
Produits afférents aux contrats de réassurance	314	(314)								(314)	-	s. o.
Résultat des activités d'assurance	794	-	61	(148)	8	(49)	21	-	-	(107)	687	Produit net (perte nette) de souscription
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
Charges afférentes 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 \$)
Charges afférentes aux contrats de réassurance	(847)	847								847	-	s. o.
Produits afférents aux contrats de réassurance	733	(733)								(733)	-	s. o.

Résultat des activités d'assurance 644 - 60 (86) 6 (35) 24 - - (31) 613 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 reclasser les Commissions reprises (cédées) et ajustement des primes
- 8 Ajustement pour reclasser les Produits des activités d'assurance nets tirés des contrats de réassurance rétroactifs

Tableau 3 Rapprochement de la désactualisation nette du passif des sinistres et du résultat financier net d'assurance, comme présenté selon les IFRS

	T1-2024T1-2023	
Résultat financier net d'assurance, comme présenté selon les IFRS	(97)	(251)
Moins les variations des taux d'actualisation et d'autres hypothèses financières	(81)	92
Moins les profits nets (pertes nettes) de change	(30)	(44)
Moins le résultat financier net d'assurance tiré des sinistres acquis dans un regroupement d'entreprises	(19)	(23)
Désactualisation nette du passif des sinistres	(227)	(226)

Tableau 4 Rapprochement du RCP avec le résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS

	T1-2024T1-2023	
Résultat net attribuable aux actionnaires	673	377
Moins les dividendes sur actions privilégiées et distribution d'autres titres de capitaux propres	(17)	(16)
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	656	361
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	178,3	175,3
RPA - de base et dilué (en dollars)	3,68	2,06
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	1 527	2 269
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	14 397	14 762
RCP pour les 12 derniers mois	10,6 %	15,4 %

Tableau 5 Rapprochement des résultats consolidés du rapport de gestion et des états financiers consolidés intermédiaires

Libellés dans le rapport de gestion	Avant impôt					
	Produits tirés de la distribution	Autres Total des coûts de finance- ment	Autres produits (charges) opération-nels	Produit net des placements opération-nels	Total de Résultats l'impôt non sur le opération-nels	Produit net (perte nette) de souscrip- tion
Comme présenté dans les états financiers						Total présenté aux états financiers
Trimestre clos le 31 mars 2024						
Résultat des activités d'assurance	43	6			(90)	835 794
Produits nets des placements				380		380
Profits nets (pertes nettes) sur le portefeuille de placements					(40)	(40)
Résultat financier net d'assurance				(227)	130	(97)
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	38	(5)	2		(7) (6)	22
Autres profits nets (pertes nettes)					180	180
Autres produits et charges	19		(36)		(74)	(148) (239)
Autres coûts de financement		(57)				(57)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration					(113)	(113)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat					(157)	(157)

Total présenté dans le rapport de gestion	100	(62)	(28)	153	(164)	(13)	687
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

Tableau 6 Rapprochement du RPAA et du RCPA au résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS

	T1-2024T1-2023	
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	673	377
Moins les éléments liés à des acquisitions, après impôt		
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	57	49
Coûts d'acquisition et d'intégration	55	45
Ajustements fiscaux sur des éléments liés à des acquisitions	-	1
Résultat net des sinistres acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	2	1
Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires	787	473
Moins les dividendes sur actions privilégiées et distribution d'autres titres de capitaux propres	(17)	(16)
Résultat net ajusté attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	770	457
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires (en millions)	178,3	175,3
RPAA, de base et dilué (en dollars)	4,31	2,61
Résultat net ajusté attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	1 950	2 697
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	14 397	14 762
RCPA pour les 12 derniers mois	13,5 %	18,3 %

Tableau 7 Calcul de la VCPA et de la VCPA (à l'exclusion du CAERG)

Aux 31 mars	2024	2023
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	16 740	15 241
Moins les actions privilégiées et les autres titres de capitaux propres, présentés selon les IFRS	(1 619)	(1 619)
Capitaux propres ordinaires	15 121	13 622
Moins le CAERG, présenté selon les IFRS	292	484
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (à l'exclusion du CAERG)	15 413	14 106
Nombre d'actions ordinaires en circulation à la même date (en millions)	178,4	175,3
VCPA	84,76	77,72
VCPA (à l'exclusion du CAERG)	86,39	80,49

Tableau 8 Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés et capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (à l'exclusion du CAERG)

Aux 31 mars	2024	2023
--------------------	-------------	-------------

Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période	15 121 13 622
Moins les transactions importantes portant sur les capitaux ayant eu lieu au cours des 12 derniers mois	(557) 1 195
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période, en excluant les transactions importantes portant sur les capitaux	14 564 14 817
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période	13 622 14 923
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, en excluant les transactions importantes portant sur les capitaux	14 093 14 870
Incidence pondérée des transactions importantes portant sur les capitaux ¹	304 (108)
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés	14 397 14 762

Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période (à l'exclusion du CAERG)	15 413 14 106
Moins les transactions importantes portant sur les capitaux ayant eu lieu au cours des 12 derniers mois	(557) 1 195
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	14 856 15 301
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période, à l'exclusion du CAERG	14 106 14 993
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, à l'exclusion du CAERG et les transactions importantes portant sur les capitaux	14 481 15 147
Incidence pondérée des transactions importantes portant sur les capitaux ¹	304 (108)
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires - ajustés, à l'exclusion du CAERG	14 785 15 039

¹ Les données au 31 mars 2023 représentent l'incidence pondérée nette de la transaction importante portant sur les capitaux du 27 février 2023. Les données au 31 mars 2024 représentent l'incidence pondérée de la transaction importante portant sur les capitaux du 13 septembre 2023.

Tableau 9 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, comme présentés selon les IFRS

Aux	31 mars 202431 déc. 2023	
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 714	5 081
Moins les billets hybrides subordonnés	(247)	(247)
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 467	4 834
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 714	5 081
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	16 740	16 190
Actions privilégiées issues des capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	285	285
Capital total ajusté	21 739	21 556
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 467	4 834
Capital total ajusté	21 739	21 556
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	20,5 %	22,4 %
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 714	5 081
Actions privilégiées et autres titres de capitaux propres, présentés selon les IFRS	1 619	1 619
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)	6 618	6 985
Capital total ajusté	21 739	21 556
Total du ratio de levier	30,4 %	32,4 %
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	20,5 %	22,4 %
Actions privilégiées et titres hybrides	9,9 %	10,0 %

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'acquisition des activités d'assurance des entreprises par courtage de Direct Line Insurance Group plc et la sortie de Royal & Sun Alliance Insurance Limited (« RSA ») du marché britannique de l'assurance des particuliers, y compris la vente des activités d'assurance directe des particuliers au Royaume-Uni à Admiral Group plc. 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 13 février 2024 qui a été publiée

sur le site de SEDAR+ au www.sedarplus.ca. 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 2024.

SOURCE Intact Corporation financière
