

# **GENWORTH MI CANADA INC.**

## **DEUXIÈME TRIMESTRE INFORMATIONS FINANCIÈRES SUPPLÉMENTAIRES 30 juin 2009**

### **Avis aux lecteurs :**

Il s'agit de la première période intermédiaire de Genworth MI Canada Inc. (la « Société ») depuis que cette dernière est devenue un émetteur assujetti le 29 juin 2009 antérieurement à son premier appel public à l'épargne (le « PAPE »), dont la clôture a eu lieu le 7 juillet 2009. Par conséquent, afin de fournir aux actionnaires une évaluation plus significative des récents résultats de la Société, nous présentons les résultats de notre filiale, Genworth Canada Holdings I Limited.

Les informations figurant dans le présent document sont présentées en supplément des états financiers, du rapport de gestion connexe et du communiqué de presse de la Société pour le deuxième trimestre. Ces informations supplémentaires doivent donc être lues conjointement avec ces documents.

Si vous avez des questions ou des commentaires, n'hésitez pas à communiquer avec moi.

Une fois de plus, je vous remercie de l'intérêt que vous portez à Genworth MI Canada Inc.

Je vous prie d'agréer mes meilleures salutations.

Samantha Cheung  
Vice-présidente, Relations avec les investisseurs  
[samantha.cheung@genworth.com](mailto:samantha.cheung@genworth.com)

### **Mesures non conformes aux PCGR**

En supplément de ses états financiers, la Société a recours à certaines mesures financières non conformes aux PCGR. Ces mesures qu'elle utilise pour analyser son rendement comprennent des ratios de souscription, comme le rapport sinistres/primes, le pourcentage des frais généraux et le ratio combiné, ainsi que d'autres mesures du rendement, comme le bénéfice d'exploitation et le rendement sur le bénéfice d'exploitation. La Société croit que ces mesures financières non conformes aux PCGR fournissent des renseignements additionnels intéressants sur son rendement et qu'elles peuvent être utiles aux investisseurs, puisqu'elles permettent une plus grande transparence des mesures clés utilisées par la direction lorsqu'elle prend des décisions relatives à son exploitation et à ses finances. Les mesures non conformes aux PCGR n'ont pas de signification normalisée et il est peu probable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres sociétés. Ces mesures sont définies dans le glossaire de la Société affiché sur son site Web, à l'adresse [www.investor.genworthmicanada.ca](http://www.investor.genworthmicanada.ca). Veuillez cliquer sur Glossary of Terms sous Investor Resources, à gauche de la

**GENWORTH MI CANADA INC**  
**INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE**  
**DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009**  
**Principales informations financières**  
(biens millions, sauf indication contraire)

	Pour les trimestres terminés les			Pour les exercices terminés les 31 décembre			
	30 juin 2009	31 mars 2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Données tirées des états des résultats</b>							
Primes brutes souscrites	86 \$	68 \$	722 \$	997 \$	604 \$	471 \$	504 \$
<b>Revenus de souscription</b>							
Primes nettes acquises	153 \$	147 \$	518 \$	424 \$	337 \$	277 \$	214 \$
Incidence de la variation de la courbe de comptabilisation des primes	-	100	-	-	-	-	-
Revenus de souscription	153	247	518	424	351	296	235
<b>Pertes et frais:</b>							
Pertes	71	60	160	79	46	34	26
Frais de vente, de souscription et d'administration	24	26	78	60	67	61	59
Revenus de placement	51	43	200	148	126	105	89
Bénéfice avant les impôts	108 \$	203 \$	476 \$	430 \$	362 \$	307 \$	240 \$
Bénéfice net	74 \$	137 \$	336 \$	308 \$	251 \$	206 \$	153 \$
Bénéfice d'exploitation net	69 \$	140 \$	322 \$	310 \$	248 \$	205 \$	149 \$
<b>Données tirées des bilans</b>							
Trésorerie et placements	4 853 \$	4 735 \$	4 697 \$	4 102 \$	3 174 \$	2 581 \$	2 182 \$
Total de l'actif	5 072	4 969	4 914	4 291	3 298	2 677	2 260
Réserves pour primes non acquises	2 067	2 139	2 322	2 133	1 573	1 316	1 132
Total du passif	2 753	2 768	2 877	2 525	1 953	1 583	1 372
Capitaux propres <sup>(1)</sup>	2 319	2 201	2 038	1 766	1 345	1 094	888
CAÉRÉ <sup>(1)</sup>	55	11	(15)	19	-	-	-
Capitaux propres, déduction faite du CAÉRÉ <sup>(1)</sup>	2 264	2 190	2 053	1 747	1 345	1 094	888
<b>Principaux ratios et autres éléments</b>							
Rapport sinistres/primes	46%	24%	31%	19%	14%	12%	12%
Pourcentage des frais généraux	15%	10%	15%	14%	20%	22%	28%
Ratio combiné	62%	35%	46%	33%	34%	35%	40%
Rendement d'exploitation des capitaux propres	12%	26%	17%	20%	20%	21%	20%
Ratio TCM	140%	134%	127%	125%	125%	129%	124%
Taux de défaillance	0,30%	0,29%	0,25%	0,19%	0,18%	0,21%	0,26%
Ratio de gravité	26%	28%	26%	24%	23%	23%	22%

<sup>(1)</sup> Aux termes d'une convention de prise ferme datée du 29 juin 2009, la Société a déposé un prospectus visant l'émission de 44 740 000 actions ordinaires pour un produit net de 91 667 \$, ce qui ne comprend pas le produit de la vente d'actions ordinaires par l'actionnaire vendeur. Le premier appel public à l'épargne (le « PAPE ») a été conclu le 7 juillet 2009. Immédiatement avant la conclusion du PAPE, la société mère de la Société, Brookfield Life Assurance Company Limited (« Brookfield »), a procédé à une réorganisation dans le cadre de laquelle la Société a acquis auprès de Brookfield la totalité des actions émises et en circulation de Genworth Canada Holdings I Limited (« Holdings I ») et de Genworth Canada Holdings I Limited (« Holdings II ») en contrepartie des actions ordinaires nouvellement émises. À la conclusion du PAPE, la Société a affecté un montant de 67 500 \$ provenant du produit tiré du PAPE pour acquérir d'autres actions ordinaires de Holdings I. Le capital versé par la Société a permis à Holdings I de rembourser les débentures émises à Genworth Financial International Holdings, Inc. d'un montant de 66 726 \$, de même que les intérêts courus sur ces débentures jusqu'au 7 juillet 2009 d'un montant de 791 \$. Les capitaux propres pro forma se ventilent comme suit :

Capitaux propres pro forma	2 461 \$
Cumul des autres éléments du résultat étendu pro forma	55
Capitaux propres pro forma, excluant le cumul des autres éléments du résultat étendu	2 406 \$

**GENWORTH MI CANADA INC**  
**INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE**  
**DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009**

**Principaux indicateurs de rendement d'exploitation**  
**(en millions, sauf indication contraire)**

	2009				2008			
	T2	T1	Total	T4	T3	T2	T1	Total
Polices d'assurance en vigueur	216 742 \$	213 479 \$	216 742 \$	211 724 \$	204 938 \$	196 933 \$	189 800 \$	211 700 \$
- ratio prêt/valeur élevé	170 720	167 993	170 720	166 763	161 972	154 972	148 500	167 000
- ratio prêt/valeur bas	46 022	45 486	46 022	44 961	42 967	41 961	41 300	44 700
Nouvelles polices d'assurance souscrites	4 198 \$	3 450 \$	7 648 \$	7 839 \$	9 197 \$	8 443 \$	6 440 \$	31 900 \$
- ratio prêt/valeur élevé	4 099	3 015	7 114	5 755	8 274	7 594	4 950	26 600
- ratio prêt/valeur bas	99	435	534	2 083	923	850	1 490	5 300
Primes nettes souscrites	82 \$	64 \$	146 \$	153 \$	223 \$	200 \$	131 \$	706 \$
- ratio prêt/valeur élevé	81	63	144	145	221	194	127	686
- ratio prêt/valeur bas	1	1	2	8	2	7	4	20

**GENWORTH MI CANADA INC**  
**INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE**  
**DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009**

**Principaux ratios<sup>(1)</sup>**

	2009			2008				
	T2	T1	Total	T4	T3	T2	T1	Total
Rapport sinistres/primes	46%	24%	33%	42%	27%	24%	29%	31%
Pourcentage des frais	15%	10%	12%	20%	14%	15%	14%	15%
Ratio combiné	62%	35%	45%	63%	41%	39%	43%	46%

<sup>(1)</sup> Compte non tenu de l'incidence des variations de la courbe de comptabilisation des primes, le rapport sinistres/primes, le pourcentage des frais généraux et le ratio combiné pour le trimestre terminé le 31 mars 2009 et le premier semestre de 2009 auraient été les suivants :

	2009	
	T1	Total
Rapport sinistres/primes	41%	44%
Pourcentage des frais	13%	14%
Ratio combiné	54%	58%

**GENWORTH MI CANADA INC**  
**INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE**  
**DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009**

**Principales mesures liées aux pertes et aux indemnités**  
**(en millions, sauf indication contraire)**

	2009				2008			
	T2	T1	Total	T4	T3	T2	T1	Total
Ratio prêt/valeur élevé	45 \$	27 \$	72 \$	21 \$	20 \$	20 \$	15 \$	76 \$
Ratio prêt/valeur bas	-	1	1	1	-	-	-	1
Total des indemnités payées	<u>45 \$</u>	<u>28 \$</u>	<u>73 \$</u>	<u>22 \$</u>	<u>20 \$</u>	<u>20 \$</u>	<u>15 \$</u>	<u>77 \$</u>
Moyenne des indemnités payées (en milliers)	66,9 \$	64,2 \$	62,1 \$	56,3 \$	54,5 \$	49,6 \$		
Réserve moyenne par prêt en souffrance (en milliers)	64,8 \$	60,7 \$	58,4 \$	53,7 \$	50,8 \$	45,3 \$		
Réserves pour pertes								
Réserves au début de la période	204 \$	172 \$	135 \$	119 \$	109 \$	89 \$		
Indemnités payées	(45)	(28)	(22)	(20)	(20)	(15)		
Augmentation des réserves	71	60	59	36	30	35		
Réserves à la fin de la période	<u>230 \$</u>	<u>204 \$</u>	<u>172 \$</u>	<u>135 \$</u>	<u>119 \$</u>	<u>109 \$</u>		
 <b>Répartition des polices d'assurance en vigueur de la Société par montant de prêt</b>								
<b>Montant du prêt (en milliers)</b>								
Plus de 550 \$	3 %	3 %	3 %	3 %	3 %	3 %		
De 400 \$ à 550 \$	7	6	6	6	6	6		
De 250 \$ à 400 \$	27	27	27	26	26	26		
De 100 \$ à 250 \$	55	56	56	57	57	58		
100 \$ ou moins	8	8	8	8	8	8		
Total	<u>100 %</u>							
Importance moyenne des prêts (en milliers)	182 \$	182 \$	181 \$	180 \$	178 \$	176 \$		

**GENWORTH MI CANADA INC**  
**INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE**  
**DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009**

**Réserves pour primes non acquises par année de la police**  
**(en millions, sauf indication contraire)**

<b><u>Année de la police</u></b>	<b><u>30 juin 2009</u></b>	<b><u>31 mars 2009</u></b>
2002 et avant	39 \$	43 \$
2003	52	54
2004	103	119
2005	144	157
2006	269	290
2007	650	704
2008	647	691
2009	162	80
	<b><u>2 067 \$</u></b>	<b><u>2 139 \$</u></b>

**GENWORTH MI CANADA INC**  
**INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE**  
**DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009**

**Prêts assurés en vigueur, prêts en souffrance et taux de défaillance**

	<u>30 juin 2009</u>	<u>31 mars 2009</u>	<u>31 décembre 2008</u>	<u>30 septembre 2008</u>	<u>30 juin 2008</u>
Prêts assurés en vigueur	1 188 541	1 174 756	1 168 884	1 141 020	1 108 423
Prêts assurés en souffrance	3 551	3 365	2 940	2 517	2 340
Taux de défaillance des prêts assurés	0,30%	0,29%	0,25%	0,22%	0,21%
Prêts à ratio prêt/valeur élevé en vigueur	904 702	893 680	890 092	871 025	842 863
Prêts à ratio prêt/valeur élevé en souffrance	3 283	3 074	2 680	2 298	2 140
Taux de défaillance des prêts hypothécaires à ratio prêt/valeur élevé	0,36%	0,34%	0,30%	0,26%	0,25%
Prêt à ratio prêt/valeur bas en vigueur	283 839	281 076	278 792	269 995	265 560
Prêt à ratio prêt/valeur bas en souffrance	268	291	260	219	200
Taux de défaillance des prêts à ratio prêt/valeur bas	0,09%	0,10%	0,09%	0,08%	0,08%

**GENWORTH MI CANADA INC**  
**INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE**  
**DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2009**  
**Répartition des polices d'assurance en vigueur**

<b>Province</b>	<b>30 juin 2009</b>		<b>31 mars 2009</b>		<b>30 juin 2008</b>	
	<b>Pourcentage de l'assurance en vigueur</b>	<b>Taux de défaillance</b>	<b>Pourcentage de l'assurance en vigueur</b>	<b>Taux de défaillance</b>	<b>Pourcentage de l'assurance en vigueur</b>	<b>Taux de défaillance</b>
Ontario	48 %	0,30 %	48 %	0,30 %	48 %	0,23 %
Colombie-Britannique	16	0,21 %	16	0,17 %	16	0,09 %
Alberta	15	0,47 %	15	0,36 %	15	0,18 %
Québec	14	0,29 %	14	0,30 %	14	0,25 %
Nouvelle-Écosse	2	0,29 %	2	0,29 %	2	0,20 %
Saskatchewan	2	0,13 %	2	0,08 %	2	0,08 %
Manitoba	1	0,12 %	1	0,11 %	1	0,11 %
Nouveau-Brunswick	1	0,25 %	1	0,22 %	1	0,31 %
Toutes les autres	1	0,15 %	1	0,22 %	1	0,16 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>0,30 %</b>	<b>100 %</b>	<b>0,29 %</b>	<b>100 %</b>	<b>0,21 %</b>

  

<b>Par année de montages des polices</b>	<b>30 juin 2009</b>		<b>31 mars 2009</b>		<b>30 juin 2008</b>	
	<b>Pourcentage de l'assurance en vigueur</b>	<b>Taux de défaillance</b>	<b>Pourcentage de l'assurance en vigueur</b>	<b>Taux de défaillance</b>	<b>Pourcentage de l'assurance en vigueur</b>	<b>Taux de défaillance</b>
2000 et avant	8 %	0,03 %	8 %	0,04 %	9 %	0,04 %
2001	3	0,05 %	3	0,07 %	3	0,07 %
2002	5	0,06 %	5	0,07 %	5	0,08 %
2003	6	0,14 %	6	0,13 %	7	0,14 %
2004	9	0,20 %	10	0,20 %	11	0,20 %
2005	10	0,27 %	10	0,29 %	12	0,29 %
2006	13	0,53 %	13	0,54 %	15	0,45 %
2007	27	0,56 %	27	0,51 %	30	0,25 %
2008	15	0,31 %	16	0,21 %	8	0,01 %
2009	4	0,02 %	2	- %	- %	- %
	<b>100 %</b>	<b>0,30 %</b>	<b>100 %</b>	<b>0,29 %</b>	<b>100 %</b>	<b>0,21 %</b>

  

<b>Ratio prêt/valeur<sup>(1)</sup></b>	<b>30 juin 2009</b>		<b>31 mars 2009</b>	
95,01 % et plus	4 %		4 %	
De 90,01 % à 95,00 %	30		30	
De 80,01 % à 90,00 %	39		39	
80,00% et moins	27		27	
<b>Total</b>	<b>100 %</b>		<b>100 %</b>	

<sup>(1)</sup> Les montants ne tiennent pas compte des primes capitalisées dans le calcul des rapports prêt-valeur.