

GENWORTH MI CANADA INC.

DEUXIÈME TRIMESTRE SUPPLÉMENT FINANCIER 30 juin 2010

Note aux lecteurs

Genworth MI Canada Inc. (la « Société ») a réalisé son premier appel public à l'épargne le 7 juillet 2009. Immédiatement avant cet appel public à l'épargne, la Société a acquis toutes les actions ordinaires émises et en circulation de Genworth Canada Holdings I Limited et toutes les actions ordinaires émises et en circulation de Genworth Canada Holdings II Limited, contre des actions ordinaires nouvellement émises. Puisqu'aucun changement important dans la participation de la Société n'est survenu des suites de la réorganisation et du premier appel public à l'épargne, la Société a continué à évaluer les actifs et passifs selon la méthode utilisée pour l'établissement des états financiers consolidés de Genworth Canada Holdings I Limited et des états financiers de Genworth Canada Holdings II Limited.

Les résultats complets du trimestre et du semestre et les résultats comparatifs des périodes antérieures de la Société rendent compte de la consolidation de la Société et de ses filiales Genworth Canada Holdings I Limited et Genworth Canada Holdings II Limited, y compris la filiale de Genworth Canada Holdings I Limited, Compagnie d'assurance d'hypothèques Genworth Financial Canada.

L'information dans ce supplément financier doit être lue conjointement avec les états financiers du deuxième trimestre de 2010 de la Société, son rapport de gestion y afférent et le communiqué de presse du deuxième trimestre de 2010.

Pour tout renseignement ou commentaire, n'hésitez pas à communiquer avec moi.

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

Avec mes salutations les meilleures,

Samantha Cheung
Vice-présidente, Relations avec les investisseurs
samantha.cheung@genworth.com
905-287-5482

**GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010**

Mesures non conformes aux PCGR

En supplément de ses états financiers, la Société a recours à certaines mesures financières non conformes aux PCGR. Les mesures non conformes aux PCGR utilisées par la Société 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 du bénéfice d'exploitation. La Société croit que ces mesures fournissent des renseignements additionnels pertinents 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 analogues présentées par d'autres sociétés. Ces mesures sont définies dans le glossaire de la Société affiché sur son site Web, à l'adresse <http://investisseur.genworthmicanada.ca>. Veuillez cliquer sur Ressources des investisseurs, dans la barre de navigation à gauche, puis sur Glossaire.

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

Principales données financières
(montants en millions, sauf indication contraire)

	À la date indiquée ou pour les trimestres terminés à cette date					
	30 juin 2010	31 mars 2010	31 décembre 2009	30 septembre 2009	30 juin 2009	31 mars 2009
<u>Données tirées des états des résultats</u>						
Primes brutes souscrites	161 \$	98 \$	113 \$	107 \$	86 \$	68 \$
Primes nettes souscrites	157 \$	94 \$	110 \$	104 \$	82 \$	64 \$
Revenus de souscription						
Primes nettes acquises	154 \$	156 \$	155 \$	154 \$	153 \$	147 \$
Incidence du changement initial de la courbe de comptabilisation des primes sur les primes nettes acquises	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	100 \$
Revenus de souscription	154 \$	156 \$	155 \$	154 \$	153 \$	247 \$
Pertes sur sinistres et charges						
Pertes sur sinistres	49 \$	59 \$	60 \$	64 \$	71 \$	60 \$
Frais de vente, de souscription et d'administration	24 \$	26 \$	24 \$	24 \$	23 \$	26 \$
Revenus de placement						
Bénéfice avant les impôts sur le bénéfice	41 \$	49 \$	46 \$	49 \$	51 \$	43 \$
Bénéfice net	121 \$	119 \$	117 \$	115 \$	109 \$	204 \$
Bénéfice d'exploitation net	85 \$	84 \$	87 \$	79 \$	75 \$	138 \$
	86 \$	81 \$	85 \$	75 \$	70 \$	141 \$
<u>Données tirées du bilan</u>						
Trésorerie et placements	5 233 \$	4 847 \$	4 986 \$	4 972 \$	4 853 \$	4 736 \$
Total des actifs	5 504 \$	5 134 \$	5 210 \$	5 207 \$	5 072 \$	4 970 \$
Réserves pour primes non acquises	1 914 \$	1 910 \$	1 971 \$	2 017 \$	2 067 \$	2 139 \$
Dette à long terme	272 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Total du passif	2 718 \$	2 433 \$	2 567 \$	2 618 \$	2 703 \$	2 717 \$
Capitaux propres	2 785 \$	2 701 \$	2 643 \$	2 589 \$	2 369 \$	2 253 \$
CAÉRÉ	121 \$	96 \$	97 \$	104 \$	55 \$	11 \$
Capitaux propres, exclusion faite du CAÉRÉ	2 664 \$	2 605 \$	2 546 \$	2 485 \$	2 314 \$	2 242 \$
<u>Principaux ratios et autres mesures non conformes aux PCGR</u>						
Ratio sinistres-primes	32 %	38 %	39 %	42 %	46 %	24 %
Pourcentage des frais généraux	15 %	17 %	16 %	15 %	15 %	10 %
Ratio combiné	47 %	55 %	55 %	57 %	62 %	35 %
Rendement des capitaux propres	13 %	13 %	14 %	12 %	12 %	26 %
Ratio TCM	154 %	150 %	149 %	147 %	140 %	134 %
Taux de défaillance	0,26 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %	0,30 %	0,29 %
Ratio de gravité	25 %	26 %	27 %	27 %	26 %	28 %

**GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010**

**Principales données financières
(montants en millions, sauf indication contraire)**

	À la date indiquée ou pour les exercices terminés les 31 décembre				
	2009	2008	2007	2006	2005
<u>Données tirées des états des résultats</u>					
Primes brutes souscrites	374 \$	722 \$	997 \$	604 \$	471 \$
Primes nettes souscrites	360 \$	706 \$	984 \$	594 \$	461 \$
Revenus de souscription					
Primes nettes acquises	610 \$	518 \$	424 \$	337 \$	277 \$
Incidence du changement initial de la courbe de comptabilisation des primes sur les primes nettes acquises	100 \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Revenus de souscription	710 \$	518 \$	424 \$	351 \$	296 \$
Pertes sur sinistres et charges					
Pertes sur sinistres	256 \$	160 \$	79 \$	46 \$	34 \$
Frais de vente, de souscription et d'administration	98 \$	78 \$	60 \$	67 \$	61 \$
Revenus de placement					
Bénéfice avant les impôts sur le bénéfice	189 \$	200 \$	148 \$	126 \$	105 \$
Bénéfice net	544 \$	477 \$	430 \$	362 \$	307 \$
Bénéfice d'exploitation net	379 \$	337 \$	308 \$	251 \$	206 \$
	371 \$	324 \$	310 \$	248 \$	205 \$
<u>Données tirées du bilan</u>					
Trésorerie et placements	4 986 \$	4 698 \$	4 102 \$	3 174 \$	2 581 \$
Total des actifs	5 210 \$	4 915 \$	4 291 \$	3 298 \$	2 677 \$
Réserves pour primes non acquises	1 971 \$	2 322 \$	2 133 \$	1 573 \$	1 316 \$
Total du passif	2 567 \$	2 826 \$	2 525 \$	1 953 \$	1 583 \$
Capitaux propres	2 643 \$	2 089 \$	1 766 \$	1 345 \$	1 094 \$
CAÉRÉ	97 \$	(15)\$	19 \$	- \$	- \$
Capitaux propres, exclusion faite du CAÉRÉ	2 546 \$	2 104 \$	1 747 \$	1 345 \$	1 094 \$
<u>Principaux ratios et autres mesures non conformes aux PCGR</u>					
Ratio sinistres-primes	36 %	31 %	19 %	14 %	12 %
Pourcentage des frais généraux	14 %	15 %	14 %	20 %	22 %
Ratio combiné	50 %	46 %	33 %	34 %	35 %
Rendement des capitaux propres	16 %	17 %	20 %	20 %	21 %
Ratio TCM	149 %	127 %	125 %	125 %	129 %
Taux de défaillance	0,28 %	0,25 %	0,19 %	0,18 %	0,21 %
Ratio de gravité	27 %	26 %	24 %	23 %	23 %

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

Principaux indicateurs de rendement
(montants en millions, sauf indication contraire)

	2010				2009			
	T2	T1	Total	T4	T3	T2	T1	Total
Polices en vigueur	234 196 \$	228 656 \$	234 196 \$	223 842 \$	219 927 \$	216 742 \$	213 479 \$	223 842 \$
Ratio prêt/valeur élevé	186 327	180 937	186 327	177 905	174 198	170 720	167 993	177 905
Ratio prêt/valeur bas	47 869	47 720	47 869	45 937	45 729	46 022	45 486	45 937
Nouvelles polices souscrites	7 181 \$	6 121 \$	13 302 \$	5 307 \$	5 051 \$	4 198 \$	3 450 \$	18 007 \$
Ratio prêt/valeur élevé	6 884	4 196	11 080	4 976	4 868	4 099	3 015	16 958
Ratio prêt/valeur bas	296	1 925	2 221	331	184	99	435	1 049
Primes nettes souscrites	157 \$	94 \$	251 \$	110 \$	104 \$	82 \$	64 \$	360 \$
Ratio prêt/valeur élevé	156	88	244	108	103	81	63	355
Ratio prêt/valeur bas	1	6	7	1	1	1	1	4

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

Principaux ratios¹⁾

2010			2009				
T2	T1	Total	T4	T3	T2	T1	Total
Ratio sinistres-primes	32 %	38 %	35 %	39 %	42 %	46 %	36 %
Pourcentage des frais généraux	15 %	17 %	16 %	16 %	15 %	15 %	14 %
Ratio combiné	47 %	55 %	51 %	55 %	57 %	62 %	50 %

¹⁾ Compte non tenu de l'incidence du changement de la courbe de comptabilisation des primes, le ratio sinistres-primes, le pourcentage des frais généraux et le ratio combiné pour le trimestre terminé le 31 mars 2009 et l'exercice terminé le 31 décembre 2009 auraient été les suivants :

2009		
T1		Total
Ratio sinistres-primes		41 %
Pourcentage des frais généraux		13 %
Ratio combiné		54 %
		42 %
		15 %
		57 %

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

Principales mesures des pertes sur sinistres et des indemnités
(montants en millions, sauf indication contraire)

	2010			2009				
	T2	T1	Total	T4	T3	T2	T1	Total
Indemnités payées								
Ratio prêt/valeur élevé	53	61	114	58	56	45	27 \$	186 \$
Ratio prêt/valeur bas	1	1	2	2	1	-	1	4
Total des indemnités payées	<u>54 \$</u>	<u>62 \$</u>	<u>116 \$</u>	<u>60 \$</u>	<u>57 \$</u>	<u>45 \$</u>	<u>28 \$</u>	<u>190 \$</u>
Moyenne des indemnités payées (en milliers)	62,6 \$	69,8 \$		71,0 \$	69,8 \$	66,9 \$	64,2 \$	
Réserve moyenne par prêt en souffrance (en milliers)	70,6 \$	67,2 \$		69,9 \$	70,3 \$	64,8 \$	60,7 \$	
Mesures des pertes								
Réserves pour pertes								
Réserves au début de la période	233 \$	236 \$		236 \$	230 \$	204 \$	172 \$	
Indemnités payées	(54)	(62)		(60)	(57)	(45)	(28)	
Augmentation des réserves	49	59		60	63	71	60	
Réserves à la fin de la période	<u>228 \$</u>	<u>233 \$</u>		<u>236 \$</u>	<u>236 \$</u>	<u>230 \$</u>	<u>204 \$</u>	
Ventilation des polices d'assurance en vigueur en fonction du montant du prêt (en milliers)								
Plus de 550 \$	4 %	3 %		3 %	3 %	3 %	3 %	
De 400 \$ à 550 \$	7	7		7	7	7	6	
De 250 \$ à 400 \$	28	28		28	27	27	27	
De 100 \$ à 250 \$	54	55		55	56	55	56	
100 \$ ou moins	7	7		7	7	8	8	
Total	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>		<u>100 %</u>	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>	
Prêt moyen (en milliers)	187 \$	186 \$		185 \$	183 \$	182 \$	182 \$	

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

**Réserves pour primes non acquises par exercice¹⁾
(montants en millions, sauf indication contraire)**

<u>Année de la police</u>	30 juin 2010	31 mars 2010	31 décembre 2009	30 septembre 2009
2002 et avant	22 \$	25 \$	29 \$	34 \$
2003	29	34	39	45
2004	60	69	78	90
2005	88	100	112	128
2006	171	192	215	242
2007	438	488	541	595
2008	480	525	568	607
2009	374	398	389	276
2010	252	80	-	-
	1 914 \$	1 910 \$	1 971 \$	2 017 \$

¹⁾ Les montants ayant été arrondis, leur total peut ne pas être parfaitement exact.

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

<u>30 juin 2009</u>
39 \$
52
103
144
269
650
647
162
-
<u>2 067 \$</u>

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

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

	<u>30 juin 2010</u>	<u>31 mars 2010</u>	<u>31 décembre 2009</u>	<u>30 septembre 2009</u>	<u>30 juin 2009</u>	<u>31 mars 2009</u>
Total des prêts en vigueur assurés	1 250 734	1 232 052	1 213 080	1 198 792	1 188 541	1 174 756
Total des prêts en souffrance assurés	3 231	3 460	3 381	3 359	3 551	3 365
Taux de défaillance total des prêts assurés	0,26 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %	0,30 %	0,29 %
Prêts à ratio prêt/valeur élevé en vigueur	962 793	942 850	931 882	918 015	904 702	893 680
Prêts à ratio prêt/valeur élevé en souffrance	3 009	3 218	3 149	3 102	3 283	3 074
Taux de défaillance des prêts à ratio prêt/valeur élevé	0,31 %	0,34 %	0,34 %	0,34 %	0,36 %	0,34 %
Prêts à ratio prêt/valeur bas en vigueur	287 941	289 202	281 198	280 777	283 839	281 076
Prêts à ratio prêt/valeur bas en souffrance	222	242	232	257	268	291
Taux de défaillance des prêts à ratio prêt/valeur bas	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,09 %	0,09 %	0,10 %

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2010

Ventilation des polices d'assurance en vigueur ²⁾

Province	30 juin 2010		31 mars 2010		30 juin 2009	
	% de polices en vigueur	Taux de défaillance	% de polices en vigueur	Taux de défaillance	% de polices en vigueur	Taux de défaillance
Ontario	48 %	0,19 %	48 %	0,23 %	48 %	0,30 %
Colombie-Britannique	16	0,26 %	16	0,25 %	16	0,21 %
Alberta	15	0,57 %	15	0,55 %	15	0,47 %
Québec	14	0,24 %	14	0,30 %	14	0,29 %
Nouvelle-Écosse	2	0,23 %	2	0,26 %	2	0,29 %
Saskatchewan	2	0,13 %	2	0,13 %	2	0,13 %
Manitoba	1	0,08 %	1	0,08 %	1	0,12 %
Nouveau-Brunswick	1	0,27 %	1	0,26 %	1	0,25 %
Autres	1	0,10 %	1	0,08 %	1	0,15 %
Total	<u>100</u> %	0,26 %	<u>100</u> %	0,28 %	<u>100</u> %	0,30 %

Année du montage de la police	30 juin 2010		31 mars 2010		30 juin 2009	
	% de polices en vigueur	Taux de défaillance	% de polices en vigueur	Taux de défaillance	% de polices en vigueur	Taux de défaillance
2000 et avant	7 %	0,01 %	8 %	0,02 %	8 %	0,03 %
2001	3	0,03 %	3	0,03 %	3	0,05 %
2002	4	0,04 %	4	0,06 %	5	0,06 %
2003	6	0,06 %	6	0,08 %	6	0,14 %
2004	8	0,10 %	9	0,11 %	9	0,20 %
2005	9	0,17 %	9	0,18 %	10	0,27 %
2006	11	0,37 %	11	0,39 %	13	0,53 %
2007	23	0,54 %	24	0,59 %	27	0,56 %
2008	14	0,58 %	14	0,56 %	15	0,31 %
2009	9	0,14 %	9	0,11 %	4	0,02 %
2010	6	- %	3	- %	-	- %
	<u>100</u> %	0,26 %	<u>100</u> %	0,28 %	<u>100</u> %	0,30 %

Ratio prêt/valeur ¹⁾	30 juin 2010		31 mars 2010		30 juin 2009	
	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre
95,01 % et plus	4 %		4 %		4 %	
De 90,01 % à 95,00 %	32		32		30	
De 80,01 % à 90,00 %	38		38		39	
De 80,00 % et moins	26		26		27	
Total	<u>100</u> %		<u>100</u> %		<u>100</u> %	

¹⁾ Le montant du prêt dans le calcul du ratio prêt/valeur exclut les primes capitalisées, le cas échéant.

²⁾ La ventilation des polices d'assurance en vigueur comprend tant les prêts à ratio prêt/valeur élevé que les prêts à ratio prêt/valeur bas.