

Intact Corporation financière annonce ses résultats du T2-2024



Toronto (TSX : IFC) – 30 juillet 2024
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Faits saillants

- Les PDS opérationnelles^{1, 2} ont connu une croissance essentiellement interne de 6 % grâce à la progression soutenue en assurance des particuliers.
- Le ratio combiné¹ de 87,1 % reflète un solide rendement sous-jacent dans toutes les zones géographiques et le faible nombre de sinistres liés aux catastrophes.
- Le résultat opérationnel net par action¹ a augmenté pour s'établir à 4,86 \$ (RPA de 4,04 \$), ce qui s'explique par la très bonne performance de souscription ainsi que par la solide croissance des produits de placement et de distribution.
- Le RCP opérationnel¹ a augmenté de 4 points d'un exercice à l'autre pour s'établir à 17,0 %, tandis que le RCP¹ de 13,7 % a contribué à la croissance de 15 % de la VCPA¹ au cours de la même période.
- Notre bilan a été bon, avec une marge sur le capital total¹ de 2,9 milliards \$, attribuable aux solides résultats, et une diminution du ratio de la dette sur le capital total ajusté¹ à 19,8 %.

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

« À la suite des récentes inondations et des feux de forêt au Canada, nos équipes ont réagi rapidement et aident activement les clients à se remettre sur pied. En ces temps difficiles, nous réalisons l'importance de notre raison d'être et de notre travail. Pour le deuxième trimestre, nous avons encore une fois affiché de bons résultats, essentiellement grâce à l'excellent rendement sous-jacent dans l'ensemble des secteurs d'activité. Le RCP opérationnel s'est situé entre 17 % et 19 % grâce à la solide croissance des résultats. Le rendement consolidé des PDS poursuit sur son élan, surtout en assurance des particuliers, et nous cherchons à tirer le meilleur parti des conditions actuelles du marché en assurance des entreprises grâce à nos canaux de distribution et à notre expertise en matière de tarification. Grâce à notre élan de rentabilité, à la solidité de notre bilan et aux investissements dans nos avantages concurrentiels, nous sommes en bonne voie de revenir à notre trajectoire de croissance du résultat opérationnel net par action de 10 % et de surpasser le RCP de l'industrie d'au moins 500 points de base chaque année. »

Faits saillants consolidés (en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T2-2024	T2-2023	Variation	S1-2024	S1-2023	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles^{1,2}	6 655	6 226	6 %	11 765	11 035	6 %
Ratio combiné^{1,3}	87,1 %	96,3 %	(9,2) pts	89,1 %	94,2 %	(5,1) pts
Produit net de souscription ^{1, 3}	681	184	270 %	1 140	578	97 %
Produit net des placements opérationnel	387	326	19 %	767	621	24 %
Produit tiré de la distribution ¹	169	137	23 %	269	242	11 %
Résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires ¹	866	410	111 %	1 513	952	59 %
Résultat net	758	260	192 %	1 431	637	125 %
Données par action (en dollars)						
Résultat opérationnel net par action (RONPA) ^{1, 4}	4,86 \$	2,34 \$	108 %	8,48 \$	5,43 \$	56 %
Résultat par action (RPA) – dilué ⁴	4,04 \$	1,30 \$	211 %	7,72 \$	3,36 \$	130 %
Valeur comptable par action ¹	88,00 \$	76,29 \$	15 %			
Rendement des capitaux propres pour les 12 derniers mois						
RCP opérationnel ¹	17,0 %	12,9 %	4,1 pts			
RCP ajusté ¹	16,7 %	11,8 %	4,9 pts			
RCP ¹	13,7 %	9,0 %	4,7 pts			
Marge sur le capital total ¹	2 884	2 482	402			
Ratio de la dette sur le capital total ajusté ¹	19,8 %	22,5 %	(2,7) pts			

Perspectives de l'industrie sur 12 mois

- Nous prévoyons que les conditions de marché favorables dans l'industrie de l'assurance se maintiendront en raison des sinistres liés à des catastrophes passés et de l'inflation.
 - En assurance des biens des particuliers et en assurance automobile des particuliers, la croissance des primes pourrait atteindre les deux chiffres.
 - En assurance des entreprises et en assurance spécialisée dans toutes les zones géographiques, les primes devraient augmenter d'environ 5 %.

¹ 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 14 – Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T2-2024 pour plus de détails.
² La variation (croissance) des PDS est présentée en devises constantes.
³ Présenté sur une base non actualisée. Les données comparatives liées au produit net de souscription ont été reclassées en conséquence.
⁴ Les données par action sont calculées en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires dilué.

Résultats sectoriels

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)	T2-2024	T2-2023	Variation	S1-2024	S1-2023	Variation
Primes directes souscrites opérationnelles^{1,2}						
Canada	4 563	4 270	7 %	7 815	7 266	8 %
RU&I ³	1 315	1 202	7 %	2 560	2 437	2 %
É.-U.	777	754	1 %	1 390	1 332	4 %
Total	6 655	6 226	6 %	11 765	11 035	6 %
Ratio combiné¹						
Canada	85,4 %	97,9 %	(12,5) pts	88,1 %	94,9 %	(6,8) pts
RU&I ³	92,2 %	94,1 %	(1,9) pt	93,4 %	94,3 %	(0,9) pt
É.-U.	88,5 %	91,3 %	(2,8) pts	88,3 %	90,2 %	(1,9) pt
Ratio combiné	87,1 %	96,3 %	(9,2) pts	89,1 %	94,2 %	(5,1) pts

Rendement consolidé pour le T2-2024

- Dans l'ensemble, les PDS opérationnelles ont augmenté de 6 % en raison des hausses tarifaires et de la croissance des unités dans des conditions de marché fermes en assurance des particuliers. En assurance des entreprises, la croissance a été soutenue par des hausses tarifaires d'environ 5 %, les conditions du marché variant selon le secteur d'activité.
- Dans l'ensemble, le ratio combiné a été bon à 87,1 %, une amélioration de 9 points par rapport à l'exercice précédent, dont 7 points attribuables à une baisse des sinistres liés aux catastrophes par rapport au niveau élevé de l'exercice précédent et 2 points attribuables à une amélioration de notre rendement sous-jacent.
- Le produit net des placements opérationnel de 387 millions \$ a augmenté de 19 % d'un exercice à l'autre, en raison des rendements de réinvestissement plus élevés au deuxième semestre de 2023.
- Le produit tiré de la distribution a augmenté de 23 % pour s'établir à 169 millions \$, en raison surtout de la hausse des produits tirés des commissions attribuable à une solide croissance interne et de l'apport de nos activités de fusion et d'acquisition.

Secteurs d'activité

Assurance de dommages – Canada

- En assurance automobile des particuliers, les primes ont augmenté de 11 % sous l'effet des bonnes hausses tarifaires et de la croissance continue des unités. Le ratio combiné est demeuré bon à 91,4 % dans un trimestre au caractère saisonnier favorable. Ceci reflète l'amélioration du rendement sous-jacent de 3 points d'un exercice à l'autre, qui a atténué le niveau moins élevé de l'évolution favorable des sinistres des années antérieures.
- En assurance des biens des particuliers, les primes ont augmenté de 9 % sous l'effet des bonnes hausses tarifaires et de la croissance continue des unités. Le ratio combiné a été très bon à 78,0 %, reflétant de solides résultats sous-jacents et l'évolution favorable des sinistres des années antérieures, combinés au faible niveau des sinistres liés aux catastrophes au cours d'une période habituellement active.
- En assurance des entreprises, les primes ont augmenté de 1 %, ce qui reflète les hausses tarifaires d'environ 5 %, contrebalancées en grande partie par la concurrence continue pour les comptes importants et l'incidence défavorable du calendrier des renouvellements. Le ratio combiné a été très bon à 83,6 %, une diminution de 6 points par rapport à l'exercice précédent, en raison surtout de la baisse des sinistres liés aux catastrophes.

Assurance de dommages – RU&I²

- Si l'on exclut l'incidence du retrait du marché de l'assurance des particuliers au Royaume-Uni, la croissance des PDS opérationnelles a été de 42 %, ce qui s'explique principalement par l'acquisition des activités d'assurance des entreprises par courtage de DLG au T4-2023. La croissance interne a été de 6 %, reflétant des mesures tarifaires d'environ 5 % et le solide niveau de nouvelles affaires. Le ratio combiné a été satisfaisant à 92,2 %, ce qui a été conforme aux attentes suivant l'acquisition de DLG.

Assurance de dommages – États-Unis²

- La croissance des PDS opérationnelles a été de 1 % en raison des mesures tarifaires d'environ 5 % dans la plupart des secteurs d'activité, ainsi que des mesures correctives et de la réduction de l'exposition dans certains secteurs d'exploitation. Le ratio combiné est demeuré solide à 88,5 % pour le trimestre, une amélioration de 3 points par rapport à l'exercice précédent reflétant une évolution favorable des sinistres des années antérieures et une discipline continue en matière de souscription.

¹ 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 14 – Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T2-2024 pour plus de détails.

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

³ 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 42 % pour le T2-2024 et de 35 % pour le S1-2024. Le ratio combiné pro forma a été de 90,4 % pour le T2-2023 et de 89,4 % pour le S1-2023.

Résultat opérationnel net, RPA et RCP

- Le résultat opérationnel net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires a augmenté par rapport à l'exercice précédent pour s'établir à 866 millions \$, en raison de bons résultats au chapitre de la souscription, des placements et de la distribution.
- Le résultat par action de 4,04 \$, en hausse de 2,74 \$ d'un exercice à l'autre, est attribuable au solide rendement opérationnel et non opérationnel.
- Le RCP opérationnel de 17,0 % et le RCP de 13,7 % reflètent les bons résultats dans l'ensemble des secteurs d'activité.

Bilan

- La Société a terminé le trimestre en bonne situation financière, avec une marge sur le capital total de 2,9 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 19,8 % au 30 juin 2024, ce qui est conforme à notre cible à long terme.
- La valeur comptable par action (VCPA) de 88,00 \$ au 30 juin 2024 a augmenté de 15 % d'un exercice à l'autre et de 4 % par rapport au T1-2024 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 27 septembre 2024 aux actionnaires inscrits le 13 septembre 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 septembre 2024 aux actionnaires inscrits le 13 septembre 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 3,00 \$ et 3,57 \$.

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 T2-2024 et les états financiers consolidés résumés intermédiaires du T2-2024 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 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 31 juillet 2024 à 14 h (HE) jusqu'au 7 août 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 632576. 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 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](http://belairdirect.com). 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'agents généraux.

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.

Relations avec les médias

David Barrett
Directeur, Relations médias, médias sociaux et canaux internes
416 227-7905 / 514 985-7165
media@intact.net

Relations avec les investisseurs

Kevin Lemay
Premier vice-président associé et chef de la performance financière
514-805-7340
ir@intact.net

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 14 – Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières du rapport de gestion du T2-2024 daté du 30 juillet 2024, qui a été publié sur notre site Web au www.intactfc.com et sur le site SEDAR+ au www.sedarplus.com.

	T2-2024	T2-2023	S1-2024	S1-2023
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	750	252	1 423	629
Moins les résultats non opérationnels avant impôt	128	200	140	348
Moins la charge (l'économie) d'impôt non opérationnelle	16	(19)	(5)	14
RON attribuable aux actionnaires	894	433	1 558	991
Moins les dividendes sur actions privilégiées et distribution d'autres titres de capitaux propres	(28)	(23)	(45)	(39)
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	866	410	1 513	952
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires dilué (en millions)	178,5	175,3	178,5	175,3
RONPA (en dollars)	4,86	2,34	8,48	5,43
RON attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 575	1 952		
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires – ajustés, à l'exclusion du CAERG	15 151	15 145		
RCPO pour les 12 derniers mois	17,0 %	12,9 %		

Tableau 2 Rapprochement des résultats de souscription du rapport de gestion et des états financiers consolidés résumés intermédiaires (pour le trimestre)

États financiers	ÉF	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Total	RG	Rapport de gestion
Trimestre clos le 30 juin 2024													
Produits des activités d'assurance	6 488	(619)	(356)					(207)	(12)	7	(1 187)	5 301	Produits de souscription nets opérationnels
Charges afférentes aux activités d'assurance	(5 196)	365	370	(114)	8	(44)	(237)	223	12	(7)	576	(4 620)	Somme des sinistres nets opérationnels (2 812 millions \$) et des frais de souscription nets opérationnels (1 808 millions \$)
Charges afférentes aux contrats de réassurance	(619)	619									619	-	s. o.
Produits afférents aux contrats de réassurance	365	(365)									(365)	-	s. o.
Résultat des activités d'assurance	1 038	-	14	(114)	8	(44)	(237)	16	-	-	(357)	681	Produit net (perte nette) de souscription
Trimestre clos le 30 juin 2023													
Produits des activités d'assurance	6 243	(808)	(73)					(321)	(55)	30	(1 227)	5 016	Produits de souscription nets opérationnels
Charges afférentes aux activités d'assurance	(5 500)	541	110	(112)	6	(34)	(207)	339	55	(30)	668	(4 832)	Somme des sinistres nets opérationnels (3 109 millions \$) et des frais de souscription nets opérationnels (1 723 millions \$)
Charges afférentes aux contrats de réassurance	(808)	808									808	-	s. o.
Produits afférents aux contrats de réassurance	541	(541)									(541)	-	s. o.
Résultat des activités d'assurance	476	-	37	(112)	6	(34)	(207)	18	-	-	(292)	184	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 l'actualisation appliquée au passif des sinistres (traitée comme non opérationnel)
7	Ajustement pour exclure le Résultat net des activités d'assurance tiré des sinistres acquis dans un regroupement d'entreprises (traités comme non opérationnels)
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 résultats de souscription du rapport de gestion et des états financiers consolidés résumés intermédiaires (pour le cumul)

États financiers	ÉF	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Total	RG	Rapport de gestion
Semestre clos le 30 juin 2024													
Produits des activités d'assurance	12 999	(1 292)	(715)					(488)	(32)	22	(2 505)	10 494	Produits de souscription nets opérationnels
Charges afférentes aux activités d'assurance	(10 554)	679	790	(262)	16	(93)	(465)	525	32	(22)	1 200	(9 354)	Somme des sinistres nets opérationnels (5 757 millions \$) et des frais de souscription nets opérationnels (3 597 millions \$)
Charges afférentes aux contrats de réassurance	(1 292)	1 292									1 292	-	s. o.
Produits afférents aux contrats de réassurance	679	(679)									(679)	-	s. o.
Résultat des activités d'assurance	1 832	-	75	(262)	16	(93)	(465)	37	-	-	(692)	1 140	Produit net (perte nette) de souscription
Semestre clos le 30 juin 2023													
Produits des activités d'assurance	12 597	(1 655)	(153)					(862)	(114)	67	(2 717)	9 880	Produits de souscription nets opérationnels
Charges afférentes aux activités d'assurance	(11 096)	1 274	250	(198)	12	(69)	(426)	904	114	(67)	1 794	(9 302)	Somme des sinistres nets opérationnels (5 927 millions \$) et des frais de souscription nets opérationnels (3 375 millions \$)
Charges afférentes aux contrats de réassurance	(1 655)	1 655									1 655	-	s. o.
Produits afférents aux contrats de réassurance	1 274	(1 274)									(1 274)	-	s. o.
Résultat des activités d'assurance	1 120	-	97	(198)	12	(69)	(426)	42	-	-	(542)	578	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 l'actualisation appliquée au passif des sinistres (traitée comme non opérationnel)
7	Ajustement pour exclure le Résultat net des activités d'assurance tiré des sinistres acquis dans un regroupement d'entreprises (traités comme non opérationnels)
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 4 Rapprochement du RCP avec le résultat net attribuable aux actionnaires

	T2-2024	T2-2023	S1-2024	S1-2023
Résultat net attribuable aux actionnaires, comme présenté selon les IFRS	750	252	1 423	629
Moins les dividendes sur actions privilégiées et distribution d'autres titres de capitaux propres	(28)	(23)	(45)	(39)
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	722	229	1 378	590
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires de base (en millions)	178,3	175,3	178,3	175,3
RPA – de base (en dollars)	4,05	1,30	7,73	3,36
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires dilué ¹ (en millions)	178,5	175,3	178,5	175,3
RPA – dilué (en dollars)	4,04	1,30	7,72	3,36
Résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 020	1 280		
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires – ajustés	14 698	14 226		
RCP pour les 12 derniers mois	13,7 %	9,0 %		

¹ Comprend l'incidence nette de l'exercice d'options sur actions. Voir la note 18 – Résultat par action des états financiers consolidés résumés intermédiaires pour plus de détails.

Tableau 5 Rapprochement des résultats consolidés du rapport de gestion et des états financiers consolidés résumés intermédiaires (pour le trimestre)

	Libellés dans le rapport de gestion					Avant impôt		
	Produit tiré de la distribution	Total des coûts de financement	Autres produits opérationnels (charges opérationnelles)	Produit net des placements opérationnel	Total de l'impôt sur le résultat	Résultats non opérationnels	Produit net (perte nette) de souscription	Total présenté aux états financiers
Comme présenté dans les états financiers								
Trimestre clos le 30 juin 2024								
Résultat des activités d'assurance	28		16			199	795	1 038
Produits nets des placements				387				387
Profits nets (pertes nettes) sur le portefeuille de placements						(34)		(34)
Résultat financier net d'assurance						(195)		(195)
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	52	(3)	(1)		(11)	(9)		28
Autres profits nets (pertes nettes)						74		74
Autres produits et charges	89		(75)			(73)	(114)	(173)
Autres coûts de financement		(54)						(54)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration						(90)		(90)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat					(223)			(223)
Total présenté dans le rapport de gestion	169	(57)	(60)	387	(234)	(128)	681	
Trimestre clos le 30 juin 2023								
Résultat des activités d'assurance	9		25			146	296	476
Produits nets des placements				326				326
Profits nets (pertes nettes) sur le portefeuille de placements						(295)		(295)
Résultat financier net d'assurance						79		79
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	50	(4)	(2)		(11)	(5)		28
Autres profits nets (pertes nettes)						2		2
Autres produits et charges	78		(70)			(51)	(112)	(155)
Autres coûts de financement		(52)						(52)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration						(76)		(76)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat					(73)			(73)
Total présenté dans le rapport de gestion	137	(56)	(47)	326	(84)	(200)	184	

Tableau 6 Rapprochement des résultats consolidés du rapport de gestion et des états financiers consolidés intermédiaires (pour le cumul)

	Libellés dans le rapport de gestion					Avant impôt		
Comme présenté dans les états financiers	Produit tiré de la distribution	Total des coûts de finance- ment	Autres produits opérationnels (charges opération- nelles)	Produit net des placements opération- nel	Total de l'impôt sur le résultat	Résultats non- opérationnels	Produit net (perte nette) de souscrip- tion	Total présenté aux états financiers
Semestre clos le 30 juin 2024								
Résultat des activités d'assurance	71		22			337	1 402	1 832
Produits nets des placements				767				767
Profits nets (pertes nettes) sur le portefeuille de placements						(74)		(74)
Résultat financier net d'assurance						(292)		(292)
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	90	(8)	1		(18)	(15)		50
Autres profits nets (pertes nettes)						254		254
Autres produits et charges	108		(111)			(147)	(262)	(412)
Autres coûts de financement		(111)						(111)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration						(203)		(203)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat					(380)			(380)
Total présenté dans le rapport de gestion	269	(119)	(88)	767	(398)	(140)	1 140	
Semestre clos le 30 juin 2023								
Résultat des activités d'assurance	45		24			275	776	1 120
Produits nets des placements				621				621
Profits nets (pertes nettes) sur le portefeuille de placements						(146)		(146)
Résultat financier net d'assurance						(172)		(172)
Quote-part du résultat tirée des entreprises associées et des coentreprises	97	(8)	(1)		(21)	(9)		58
Autres profits nets (pertes nettes)						19		19
Autres produits et charges	100		(101)			(103)	(198)	(302)
Autres coûts de financement		(102)						(102)
Coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration						(212)		(212)
Économie (charge) d'impôt sur le résultat					(247)			(247)
Total présenté dans le rapport de gestion	242	(110)	(78)	621	(268)	(348)	578	

Tableau 7 rapprochement du RPAA et du RCPA avec le résultat net attribuable aux actionnaires

	T2-2024	T2-2023	S1-2024	S1-2023
Résultat net attribuable aux actionnaires, présenté selon les IFRS	750	252	1 423	629
Moins les éléments liés à des acquisitions, après impôt				
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises	56	50	113	99
Coûts d'acquisition et d'intégration	41	38	96	83
Ajustements fiscaux sur des éléments liés à des acquisitions	3	1	3	2
Résultat net des sinistres acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	(1)	-	1	1
Résultat net ajusté attribuable aux actionnaires	849	341	1 636	814
Moins les dividendes sur actions privilégiées et distribution d'autres titres de capitaux propres	(28)	(23)	(45)	(39)
Résultat net ajusté attribuable aux porteurs d'actions ordinaires	821	318	1 591	775
Divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires dilué (en millions)	178,5	175,3	178,5	175,3
RPAA (en dollars)	4,61	1,81	8,91	4,42
Résultat net ajusté attribuable aux porteurs d'actions ordinaires pour les 12 derniers mois	2 453	1 682		
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires – ajustés	14 698	14 226		
RCPA pour les 12 derniers mois	16,7 %	11,8 %		

Tableau 8 Calcul de la VCPA et de la VCPA (à l'exclusion du CAERG)

Aux 30 juin	2024	2023
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	17 315	14 989
Moins les actions privilégiées et les autres titres de capitaux propres, présentés selon les IFRS	(1 619)	(1 619)
Capitaux propres ordinaires	15 696	13 370
Moins le CAERG, présenté selon les IFRS	238	670
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires (à l'exclusion du CAERG)	15 934	14 040
Nombre d'actions ordinaires en circulation à la même date (en millions)	178,4	175,3
VCPA	88,00	76,29
VCPA (à l'exclusion du CAERG)	89,33	80,11

Tableau 9 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 30 juin	2024	2023
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période	15 696	13 370
Moins les transactions importantes portant sur les capitaux ayant eu lieu au cours des 12 derniers mois	(557)	1 195
Capitaux propres aux rapporteurs d'actions ordinaires à la fin de la période, à l'exclusion des transactions importantes sur les capitaux	15 139	14 565
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période	13 370	14 699
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, en excluant les transactions importantes portant sur les capitaux	14 255	14 632
Incidence pondérée des transactions importantes portant sur les capitaux ¹	443	(406)
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires – ajustés	14 698	14 226
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires à la fin de la période (à l'exclusion du CAERG)	15 934	14 040
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, à l'exclusion du CAERG et des transactions importantes portant sur les capitaux	15 377	15 235
Capitaux propres attribuables aux porteurs d'actions ordinaires au début de la période, à l'exclusion du CAERG	14 040	15 867
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires, à l'exclusion du CAERG et des transactions importantes portant sur les capitaux	14 708	15 551
Incidence pondérée des transactions importantes portant sur les capitaux ¹	443	(406)
Capitaux propres moyens attribuables aux porteurs d'actions ordinaires – ajustés, à l'exclusion du CAERG	15 151	15 145

¹ Les données au 30 juin 2024 représentent l'incidence pondérée de la transaction importante portant sur les capitaux du 13 septembre 2023. Les données au 30 juin 2023 représentent l'incidence pondérée nette de la transaction importante portant sur les capitaux du 27 février 2023.

Tableau 10 Rapprochement de la dette impayée (à l'exclusion des titres hybrides) et du capital total ajusté avec la dette impayée, les capitaux propres attribuables aux actionnaires et les capitaux propres attribuables aux PNDPC

Aux	30 juin 2024	31 mars 2024	31 déc. 2023
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 650	4 714	5 081
Moins les billets hybrides subordonnés	(247)	(247)	(247)
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 403	4 467	4 834
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 650	4 714	5 081
Capitaux propres attribuables aux actionnaires, présentés selon les IFRS	17 315	16 740	16 190
Actions privilégiées issues des capitaux propres attribuables aux PNDPC	285	285	285
Capital total ajusté	22 250	21 739	21 556
Dette impayée (excluant les titres hybrides)	4 403	4 467	4 834
Capital total ajusté	22 250	21 739	21 556
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	19,8 %	20,5 %	22,4 %
Dette impayée, présentée selon les IFRS	4 650	4 714	5 081
Actions privilégiées et autres titres de capitaux propres, présentés selon les IFRS	1 619	1 619	1 619
Actions privilégiées issues des capitaux propres attribuables aux PNDPC	285	285	285
Dette impayée et actions privilégiées (y compris les PNDPC)	6 554	6 618	6 985
Capital total ajusté	22 250	21 739	21 556
Total du ratio de levier	29,5 %	30,4 %	32,4 %
Ratio de la dette sur le capital total ajusté	19,8 %	20,5 %	22,4 %
Actions privilégiées et titres hybrides	9,7 %	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 deuxième trimestre de 2024.