

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS  
INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

**POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE CLOS LE  
30 SEPTEMBRE 2022**

# **SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

## **ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

### **TABLE DES MATIÈRES**

#### **ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

|                                                                                           |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| BILANS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS).....                                       | 2 |
| ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS) .....                    | 3 |
| ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES<br>(NON AUDITÉS)..... | 4 |
| ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS).....                 | 5 |

#### **NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

|     |                                                                                    |    |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | NATURE DES ACTIVITÉS .....                                                         | 6  |
| 2.  | MODE DE PRÉSENTATION .....                                                         | 6  |
| 3.  | MÉTHODES COMPTABLES .....                                                          | 7  |
| 4.  | NORMES PUBLIÉES, MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR.....                                   | 7  |
| 5.  | CARACTÈRE SAISONNIER.....                                                          | 10 |
| 6.  | PLACEMENTS.....                                                                    | 11 |
| 7.  | PROVISIONS MATHÉMATIQUES .....                                                     | 16 |
| 8.  | CONTRATS DE RÉASSURANCE.....                                                       | 20 |
| 9.  | IMPÔT SUR LE RÉSULTAT .....                                                        | 21 |
| 10. | AUTRES ACTIFS.....                                                                 | 22 |
| 11. | CRÉDITEURS ET AUTRES PASSIFS .....                                                 | 23 |
| 12. | CAPITAL-ACTIONS .....                                                              | 23 |
| 13. | RÉSULTAT PAR ACTION ORDINAIRE .....                                                | 24 |
| 14. | AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI .....                                             | 24 |
| 15. | FACILITÉ DE CRÉDIT .....                                                           | 25 |
| 16. | RISQUES LIÉS À L'INCERTITUDE ÉCONOMIQUE ET INCIDENCES FINANCIÈRES<br>CONNEXES..... | 26 |
| 17. | ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE .....                                    | 26 |

# SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY

## BILANS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS)

(en millions de dollars)

|                                                               |       | Aux               |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
|                                                               | Notes | 30 septembre 2022 | 31 décembre 2021  |
| <b>ACTIF</b>                                                  |       |                   |                   |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                       |       | 193,9 \$          | 387,3 \$          |
| Trésorerie soumise à restrictions                             |       | 310,3             | 110,8             |
| Trésorerie détenue en mains tierces                           | 17    | 203,1             | -                 |
| Placements                                                    | 6     | 4 854,9           | 5 365,8           |
| Produits de placement à recevoir                              |       | 28,0              | 21,3              |
| Primes à recevoir                                             |       | 1 160,1           | 1 075,9           |
| Impôt sur le résultat à recevoir                              |       | 103,4             | 0,2               |
| Montants à recevoir et à recouvrer au titre de la réassurance | 8     | 247,7             | 179,2             |
| Frais d'acquisition reportés afférents aux polices            | 7     | 319,1             | 295,1             |
| Immobilisations corporelles                                   |       | 62,1              | 57,0              |
| Actifs d'impôt différé                                        |       | 59,3              | 62,5              |
| Goodwill et les immobilisations incorporelles                 |       | 234,5             | 219,7             |
| Autres actifs                                                 | 10    | 167,0             | 116,6             |
|                                                               |       | <b>7 943,4 \$</b> | <b>7 891,4 \$</b> |
| <b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>                             |       |                   |                   |
| Primes non acquises                                           | 7     | 1 725,2 \$        | 1 599,2 \$        |
| Passif des sinistres                                          | 7     | 3 323,2           | 3 336,1           |
| Créditeurs et autres passifs                                  | 11    | 343,8             | 393,4             |
| Impôt sur le résultat à payer                                 |       | -                 | 55,6              |
| Montants à payer au titre de la démutualisation               |       | 310,3             | 110,8             |
|                                                               |       | <b>5 702,5</b>    | <b>5 495,1</b>    |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                       |       |                   |                   |
| Capital-actions                                               | 12    | 2 267,4           | 2 307,8           |
| Surplus d'apport                                              |       | 34,4              | 19,3              |
| Résultats non distribués (déficit)                            |       | 50,4              | (28,8)            |
| Cumul des autres éléments du résultat global                  |       | (111,3)           | 98,0              |
| Total des capitaux propres                                    |       | <b>2 240,9</b>    | <b>2 396,3</b>    |
|                                                               |       | <b>7 943,4 \$</b> | <b>7 891,4 \$</b> |

Voir les notes complémentaires.

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS)**

POUR LES PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE  
(en millions de dollars)

|                                                                                                    |              | <b>Trois mois clos</b> |             | <b>Neuf mois clos</b> |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
|                                                                                                    | <b>Notes</b> | <b>2022</b>            | <b>2021</b> | <b>2022</b>           | <b>2021</b> |
| Primes brutes souscrites                                                                           |              | <b>944,1 \$</b>        | 851,5 \$    | <b>2 671,3 \$</b>     | 2 384,8 \$  |
| Primes nettes souscrites                                                                           | <b>8</b>     | <b>888,7 \$</b>        | 788,7 \$    | <b>2 565,7 \$</b>     | 2 214,2 \$  |
| Primes nettes acquises                                                                             |              | <b>830,0 \$</b>        | 725,1 \$    | <b>2 398,0 \$</b>     | 2 088,6 \$  |
| Autres produits de souscription                                                                    |              | <b>2,4</b>             | 2,1         | <b>6,8</b>            | 6,2         |
| Total des produits de souscription                                                                 |              | <b>832,4</b>           | 727,2       | <b>2 404,8</b>        | 2 094,8     |
| Frais de sinistres et de souscription, montant net :                                               |              |                        |             |                       |             |
| Sinistres et frais de règlement, montant net                                                       | <b>7, 8</b>  | <b>530,9</b>           | 439,0       | <b>1 487,8</b>        | 1 251,2     |
| Commissions nettes                                                                                 | <b>8</b>     | <b>130,3</b>           | 109,3       | <b>384,1</b>          | 325,7       |
| Charges d'exploitation                                                                             |              | <b>112,4</b>           | 96,4        | <b>322,0</b>          | 285,1       |
| Taxes sur primes                                                                                   |              | <b>30,9</b>            | 27,4        | <b>88,8</b>           | 78,6        |
|                                                                                                    |              | <b>804,5</b>           | 672,1       | <b>2 282,7</b>        | 1 940,6     |
| Produit net de souscription                                                                        |              | <b>27,9</b>            | 55,1        | <b>122,1</b>          | 154,2       |
| Incidence de l'actualisation                                                                       | <b>7</b>     | <b>15,5</b>            | 1,9         | <b>159,8</b>          | 35,2        |
| Produit net de souscription, déduction faite de l'incidence de l'actualisation                     |              | <b>43,4</b>            | 57,0        | <b>281,9</b>          | 189,4       |
| Produits (pertes) des placements :                                                                 |              |                        |             |                       |             |
| Produits nets des placements                                                                       | <b>6</b>     | <b>36,0</b>            | 24,6        | <b>93,6</b>           | 71,8        |
| Pertes comptabilisées sur les placements                                                           | <b>6</b>     | <b>(23,6)</b>          | (7,1)       | <b>(223,4)</b>        | (11,6)      |
|                                                                                                    |              | <b>12,4</b>            | 17,5        | <b>(129,8)</b>        | 60,2        |
| Autres (charges) produits                                                                          |              | <b>(4,7)</b>           | (5,0)       | <b>(13,4)</b>         | (13,5)      |
| Résultat avant impôt sur le résultat                                                               |              | <b>51,1</b>            | 69,5        | <b>138,7</b>          | 236,1       |
| Charge d'impôt sur le résultat                                                                     | <b>9</b>     | <b>(10,0)</b>          | (16,2)      | <b>(28,3)</b>         | (56,5)      |
| Résultat net                                                                                       |              | <b>41,1 \$</b>         | 53,3 \$     | <b>110,4 \$</b>       | 179,6 \$    |
| Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net :                            |              |                        |             |                       |             |
| (Pertes nettes) profits nets latents sur les placements DAV                                        | <b>6</b>     | <b>(49,1)</b>          | 3,9         | <b>(346,4)</b>        | 71,7        |
| Reclassement en résultat net des pertes nettes (profits nets) comptabilisés sur les placements DAV | <b>6</b>     | <b>13,4</b>            | (2,2)       | <b>59,2</b>           | (46,3)      |
| Profit (perte) de change sur les participations dans des entreprises associées                     |              | <b>2,1</b>             | 0,6         | <b>2,6</b>            | (0,2)       |
| Recouvrement d'impôt sur le résultat                                                               | <b>9</b>     | <b>9,3</b>             | (0,4)       | <b>75,3</b>           | (6,6)       |
|                                                                                                    |              | <b>(24,3)</b>          | 1,9         | <b>(209,3)</b>        | 18,6        |
| Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :                              |              |                        |             |                       |             |
| Profit sur l'obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi                              | <b>14</b>    | <b>-</b>               | 18,4        | <b>24,1</b>           | 18,4        |
| Charge d'impôt sur le résultat                                                                     | <b>9</b>     | <b>-</b>               | (4,8)       | <b>(6,3)</b>          | (4,8)       |
|                                                                                                    |              | <b>-</b>               | 13,6        | <b>17,8</b>           | 13,6        |
| Autres éléments du résultat global                                                                 |              | <b>(24,3)</b>          | 15,5        | <b>(191,5)</b>        | 32,2        |
| Résultat global                                                                                    |              | <b>16,8 \$</b>         | 68,8 \$     | <b>(81,1) \$</b>      | 211,8 \$    |
| Résultat par action ordinaire (en dollars)                                                         | <b>13</b>    |                        |             |                       |             |
| De base                                                                                            |              | <b>0,36 \$</b>         | 0,51 \$     | <b>0,96 \$</b>        | 1,72 \$     |
| Dilué                                                                                              |              | <b>0,35 \$</b>         | 0,51 \$     | <b>0,94 \$</b>        | 1,72 \$     |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions)                             | <b>13</b>    |                        |             |                       |             |
| De base                                                                                            |              | <b>114,9</b>           | 104,0       | <b>115,3</b>          | 104,0       |
| Dilué                                                                                              |              | <b>116,8</b>           | 104,0       | <b>117,1</b>          | 104,0       |
| Dividendes versés par action ordinaire (en dollars)                                                | <b>12</b>    | <b>0,125 \$</b>        | - \$        | <b>0,425 \$</b>       | - \$        |

Voir les notes complémentaires.

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS)**

POUR LES NEUF MOIS CLOS LES 30 SEPTEMBRE

(en millions de dollars)

| <b>2022</b>                                                                         |              |                             |                             |                                             |                                                                     |                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                                     | <b>Notes</b> | <b>Capital-<br/>actions</b> | <b>Surplus<br/>d'apport</b> | <b>Solde<br/>à la fin de<br/>l'exercice</b> | <b>Cumul<br/>des autres<br/>éléments<br/>du résultat<br/>global</b> | <b>Total des<br/>capitaux<br/>propres</b> |
| Solde au début de la période                                                        |              | <b>2 307,8 \$</b>           | <b>19,3 \$</b>              | <b>(28,8) \$</b>                            | <b>98,0 \$</b>                                                      | <b>2 396,3 \$</b>                         |
| Résultat net                                                                        |              | -                           | -                           | <b>110,4</b>                                | -                                                                   | <b>110,4</b>                              |
| Autres éléments du résultat global                                                  |              | -                           | -                           | <b>17,8<sup>1</sup></b>                     | <b>(209,3)</b>                                                      | <b>(191,5)</b>                            |
| Total du résultat global                                                            |              | -                           | -                           | <b>128,2</b>                                | <b>(209,3)</b>                                                      | <b>(81,1)</b>                             |
| Rémunération fondée sur des<br>actions réglée en instruments<br>de capitaux propres |              | -                           | <b>15,1</b>                 | -                                           | -                                                                   | <b>15,1</b>                               |
| Actions rachetées et détenues<br>en fiducie                                         | 12           | <b>(40,4)</b>               | -                           | -                                           | -                                                                   | <b>(40,4)</b>                             |
| Dividendes aux porteurs d'actions<br>ordinaires                                     | 12           | -                           | -                           | <b>(49,0)</b>                               | -                                                                   | <b>(49,0)</b>                             |
| Solde à la fin de la période                                                        |              | <b>2 267,4 \$</b>           | <b>34,4 \$</b>              | <b>50,4 \$</b>                              | <b>(111,3)<sup>2</sup> \$</b>                                       | <b>2 240,9 \$</b>                         |
| <b>2021</b>                                                                         |              |                             |                             |                                             |                                                                     |                                           |
|                                                                                     |              | <b>Capital-<br/>actions</b> | <b>Surplus<br/>d'apport</b> | <b>Solde<br/>à la fin de<br/>l'exercice</b> | <b>Cumul<br/>des autres<br/>éléments<br/>du résultat<br/>global</b> | <b>Total des<br/>capitaux<br/>propres</b> |
| Solde au début de la période                                                        |              | - \$                        | - \$                        | 1 755,9 \$                                  | 62,1 \$                                                             | 1 818,0 \$                                |
| Résultat net                                                                        |              | -                           | -                           | 179,6                                       | -                                                                   | 179,6                                     |
| Autres éléments du résultat global                                                  |              | -                           | -                           | 13,6 <sup>1</sup>                           | 18,6                                                                | 32,2                                      |
| Total du résultat global                                                            |              | -                           | -                           | 193,2                                       | 18,6                                                                | 211,8                                     |
| Solde à la fin de la période                                                        |              | - \$                        | - \$                        | 1 949,1 \$                                  | 80,7 <sup>2</sup> \$                                                | 2 029,8 \$                                |

<sup>1</sup> Écarts actuariels sur l'obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi comptabilisés dans les résultats non distribués (déduction faite de la charge d'impôt sur le résultat de 6,3 millions \$ (30 septembre 2021 : 4,8 millions \$)).

<sup>2</sup> Le cumul des autres éléments du résultat global (« CAÉRG ») comprend un montant de 6,2 millions \$ (31 décembre 2021 : 3,6 millions \$) lié au profit de change cumulé sur les participations dans des entreprises associées.

Voir les notes complémentaires.

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES (NON AUDITÉS)**

POUR LES PÉRIODES CLOSES LES 30 SEPTEMBRE

(en millions de dollars)

|                                                                                                                                               |              | <b>Trois mois clos</b> |          | <b>Neuf mois clos</b> |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------|----------|-----------------------|------------|
|                                                                                                                                               | <b>Notes</b> | <b>2022</b>            | 2021     | <b>2022</b>           | 2021       |
| Activités d'exploitation :                                                                                                                    |              |                        |          |                       |            |
| Montants reçus :                                                                                                                              |              |                        |          |                       |            |
| Primes reçues (déduction faite de la réassurance cédée)                                                                                       |              | <b>862,8 \$</b>        | 751,3 \$ | <b>2 482,7 \$</b>     | 2 120,8 \$ |
| Intérêts reçus                                                                                                                                |              | <b>25,8</b>            | 18,5     | <b>76,9</b>           | 63,2       |
| Dividendes reçus                                                                                                                              |              | <b>8,4</b>             | 7,5      | <b>26,1</b>           | 23,1       |
| Impôt sur le résultat recouvré                                                                                                                |              | <b>-</b>               | 2,2      | <b>-</b>              | 2,2        |
|                                                                                                                                               |              | <b>897,0</b>           | 779,5    | <b>2 585,7</b>        | 2 209,3    |
| Montants payés :                                                                                                                              |              |                        |          |                       |            |
| Sinistres réglés                                                                                                                              | <b>7</b>     | <b>491,8</b>           | 328,8    | <b>1 406,5</b>        | 1 021,2    |
| Commissions et frais payés                                                                                                                    |              | <b>207,7</b>           | 165,8    | <b>773,0</b>          | 585,9      |
| Taxes sur primes payées                                                                                                                       |              | <b>23,7</b>            | 20,8     | <b>100,4</b>          | 81,6       |
| Impôt sur le résultat payé                                                                                                                    |              | <b>0,8</b>             | 7,9      | <b>112,5</b>          | 42,1       |
|                                                                                                                                               |              | <b>724,0</b>           | 523,3    | <b>2 392,4</b>        | 1 730,8    |
| Flux de trésorerie d'exploitation nets                                                                                                        |              | <b>173,0</b>           | 256,2    | <b>193,3</b>          | 478,5      |
| Activités d'investissement :                                                                                                                  |              |                        |          |                       |            |
| Placements achetés                                                                                                                            |              | <b>(1 159,7)</b>       | (860,4)  | <b>(4 302,5)</b>      | (3 127,7)  |
| Placements vendus, rachetés ou échus                                                                                                          |              | <b>1 152,6</b>         | 707,7    | <b>4 283,9</b>        | 2 518,9    |
| Montants avancés sur prêts commerciaux                                                                                                        |              | <b>-</b>               | -        | <b>(8,0)</b>          | -          |
| Montants recouverts sur prêts commerciaux                                                                                                     |              | <b>8,0</b>             | 1,0      | <b>17,7</b>           | 3,0        |
| Autres actifs achetés                                                                                                                         |              | <b>(18,5)</b>          | (22,0)   | <b>(70,4)</b>         | (43,1)     |
| Acquisitions d'entreprises                                                                                                                    |              | <b>-</b>               | -        | <b>(15,0)</b>         | -          |
| Flux de trésorerie d'investissement nets                                                                                                      |              | <b>(17,6)</b>          | (173,7)  | <b>(94,3)</b>         | (648,9)    |
| Activités de financement :                                                                                                                    |              |                        |          |                       |            |
| Dividendes versés sur les actions ordinaires                                                                                                  | <b>12</b>    | <b>(14,3)</b>          | -        | <b>(49,0)</b>         | -          |
| Actions ordinaires rachetées et détenues en fiducie                                                                                           | <b>12</b>    | <b>(12,5)</b>          | -        | <b>(40,4)</b>         | -          |
| Changements aux montants à payer au titre de la démutualisation                                                                               |              | <b>(8,7)</b>           | -        | <b>199,6</b>          | -          |
| Flux de trésorerie de financement nets                                                                                                        |              | <b>(35,5)</b>          | -        | <b>110,2</b>          | -          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie, trésorerie soumise à restrictions et trésorerie détenue en mains tierces                             |              |                        |          |                       |            |
| Augmentation (diminution) nette au cours de la période                                                                                        |              | <b>119,9</b>           | 82,5     | <b>209,2</b>          | (170,4)    |
| Solde au début de la période                                                                                                                  |              | <b>587,4</b>           | 257,4    | <b>498,1</b>          | 510,3      |
| Solde à la fin de la période                                                                                                                  |              | <b>707,3 \$</b>        | 339,9 \$ | <b>707,3 \$</b>       | 339,9 \$   |
| Trésorerie                                                                                                                                    |              | <b>161,6</b>           | 191,2    | <b>161,6</b>          | 191,2      |
| Équivalents de trésorerie                                                                                                                     |              | <b>32,3</b>            | 148,7    | <b>32,3</b>           | 148,7      |
| Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie                                                                                       |              | <b>193,9</b>           | 339,9    | <b>193,9</b>          | 339,9      |
| Trésorerie soumise à restrictions                                                                                                             |              | <b>310,3</b>           | -        | <b>310,3</b>          | -          |
| Trésorerie détenue en mains tierces                                                                                                           |              | <b>203,1</b>           | -        | <b>203,1</b>          | -          |
| Total de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restrictions et de la trésorerie détenue en mains tierces |              | <b>707,3 \$</b>        | 339,9 \$ | <b>707,3 \$</b>       | 339,9 \$   |

Voir les notes complémentaires.

**30 SEPTEMBRE 2022****1. NATURE DES ACTIVITÉS**

La Société financière Definity (la « Société »), par l'entremise de ses filiales en propriété exclusive, offre des produits d'assurance de dommages au Canada. La Société a été constituée le 30 juin 2021 et est domiciliée au Canada. Son siège social, qui est également son établissement principal, est situé au 111 Westmount Road South, Waterloo, Ontario, Canada. La Société est devenue la société mère de la Compagnie d'assurance Definity (« Assurance Definity »), auparavant Economical, Compagnie Mutuelle d'Assurance, après la transformation d'Assurance Definity, jusqu'alors une société d'assurance mutuelle, en une société à capital-actions conformément à la Loi sur les sociétés d'assurances (Canada) et des règlements pris en vertu de cette loi, un processus que l'on appelle la « démutualisation ». Les résultats d'Assurance Definity ont été consolidés et présentés comme une continuité des activités et, par conséquent, les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés (« états financiers intermédiaires ») comprennent les chiffres comparatifs de l'exercice précédent.

Ces états financiers intermédiaires ont été approuvés et leur publication autorisée par le conseil d'administration de la Société le 10 novembre 2022.

**2. MODE DE PRÉSENTATION**

Les états financiers intermédiaires sont préparés selon la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, Information financière intermédiaire (« IAS 34 »). Par conséquent, certaines informations normalement comprises dans les états financiers annuels préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) ont été omises ou résumées. La préparation des états financiers intermédiaires selon IAS 34 exige le recours à certaines estimations comptables critiques. Elle exige également de la direction qu'elle exerce son jugement lorsqu'elle applique les méthodes comptables de la Société. Les questions requérant un niveau élevé de jugement ou comportant un niveau élevé de complexité, ou les questions pour lesquelles les hypothèses et les estimations sont importantes pour les états financiers sont présentées à la note 5 des états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ces états financiers intermédiaires doivent être lus avec les états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Ces états financiers intermédiaires ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf pour certains instruments financiers, y compris ceux détenus par le régime de retraite à prestations définies, qui ont été évalués à la juste valeur, ainsi que pour le passif des sinistres et les obligations liées au régime d'avantages du personnel, qui sont évalués sur une base actualisée conformément aux normes actuarielles reconnues.

Les états financiers des filiales et des entreprises associées importantes sont dressés pour la même période de présentation de l'information financière que celle de la Société. Des ajustements sont apportés au besoin pour en harmoniser les méthodes comptables avec celles de la Société. Les états financiers intermédiaires comprennent les comptes de la Société financière Definity et de ses filiales en propriété exclusive, Assurance Definity, Waterloo Insurance Company, Perth Insurance Company, La compagnie d'assurance Missisquoi, la Compagnie d'assurance Sonnet, La Compagnie d'assurance Petline (« Petline »), Westmount Financial Inc., Family Insurance Solutions Inc. et TEIG Investment Partnership (qui détient le portefeuille de placements pour toutes les sociétés d'assurance du groupe, sauf pour la Société et Petline). Chacune de ces filiales est en exploitation et est constituée ou établie au Canada. La Société a nommé une société de fiducie à titre d'agent administratif et de responsable des registres pour ses régimes de rémunération fondée sur des actions.

Les participations de la Société ne donnant pas le contrôle dans des entités sous influence notable sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence et incluses dans les « Autres actifs ». Selon cette méthode, le coût initial des participations est augmenté du résultat global de la participation ne donnant pas le contrôle depuis l'acquisition et diminué des dividendes reçus. Toutes les transactions et tous les soldes intersociétés ont été éliminés à la consolidation dans la mesure de la participation dans l'entreprise associée.

Les montants dans les notes sont présentés en millions de dollars canadiens, à moins d'indication contraire.

30 SEPTEMBRE 2022

**3. MÉTHODES COMPTABLES**

Les états financiers intermédiaires ont été préparés au moyen des méthodes comptables décrites à la note 3 des états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

**4. NORMES PUBLIÉES, MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR****a) Contrats d'assurance**

En mai 2017, l'IASB a publié IFRS 17, *Contrats d'assurance* (« IFRS 17 »), qui remplace IFRS 4, *Contrats d'assurance*. IFRS 17 établit les principes en matière de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et d'informations à fournir pour les contrats d'assurance. IFRS 17 est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. L'application rétrospective est requise, à moins d'être impraticable. La Société évaluera chacun des groupes de contrats d'assurance comme si IFRS 17 avait toujours été appliquée et comptabilisera tout écart net dans les capitaux propres du bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2022. La Société prévoit adopter la nouvelle norme à la date d'entrée en vigueur exigée, en même temps qu'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). La Société analyse actuellement l'incidence que ces normes auront sur ses états financiers consolidés.

Un système de mise en œuvre d'IFRS 17 a été implanté afin d'assurer le respect des exigences d'IFRS 17. La Société a déterminé ses choix de méthodes comptables et mis en place son nouveau plan de comptes, et elle prépare actuellement son bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2022 et les chiffres comparatifs de l'exercice 2022 dans le grand livre général à l'aide du système de mise en œuvre d'IFRS 17. Des activités de préparation se poursuivent à l'échelle de la Société pour élaborer de nouveaux processus et contrôles en vue d'appuyer la présentation de l'information financière selon l'IFRS 17, et offrir de la formation et du soutien personnalisés relativement à chaque aspect concerné.

Voici un résumé des incidences les plus importantes qu'IFRS 17 devrait avoir sur les états financiers consolidés de la Société :

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Modèle d'évaluation                             | IFRS 17 prévoit deux méthodes d'évaluation : le modèle général et la méthode de la répartition des primes. Aux termes du modèle général, les contrats d'assurance sont évalués au moyen d'estimations actuelles des flux de trésorerie futurs actualisés, d'un ajustement au titre du risque et d'une marge sur services contractuels qui représente le profit attendu découlant de l'exécution des contrats. La méthode de la répartition des primes est un modèle simplifié pouvant être appliqué aux contrats d'assurance dont la période de couverture est d'un an ou moins (soit la période de couverture de la plupart des contrats d'assurance de dommages), ou lorsque la méthode de la répartition des primes se rapproche du modèle général. La Société appliquera à ses contrats d'assurance la méthode de la répartition des primes, qui est similaire à celle utilisée en vertu d'IFRS 4. |
| Flux de trésorerie liés aux frais d'acquisition | Les flux de trésorerie liés aux frais d'acquisition découlent des frais de vente, de souscription et de création d'un groupe de contrats d'assurance qui sont directement attribuables au portefeuille de contrats d'assurance. La Société diffèrera les flux de trésorerie liés aux frais d'acquisition et passera en charges ces coûts, car les primes connexes sont comptabilisées comme des produits. La gamme des coûts qui pourront être différés a été élargie selon IFRS 17, ce qui se traduira par une hausse du montant différé, comparativement aux frais d'acquisition reportés afférents aux polices inclus dans les bilans consolidés selon IFRS 4.                                                                                                                                                                                                                                      |

30 SEPTEMBRE 2022

**4. NORMES PUBLIÉES, MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR (suite)****a) Contrats d'assurance (suite)**

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Contrats déficitaires                        | <p>La Société tient compte des faits et circonstances pertinents pour déterminer si des groupes de contrats sont déficitaires en fonction des flux de trésorerie d'exécution, de l'information sur la tarification, des résultats liés aux contrats semblables et de l'environnement opérationnel et réglementaire. Si une sortie de trésorerie nette est attendue au titre des contrats, la Société comptabilisera un passif correspondant à la sortie de trésorerie nette.</p> <p>Sur le plan des groupes de contrats déficitaires, la Société comptabilise une perte correspondant à la sortie de trésorerie nette à l'état du résultat global consolidé, dans les « Charges afférentes aux activités d'assurance », ce qui entraîne une comptabilisation accélérée des charges par rapport à IFRS 4. Si la Société comptabilise un élément de perte des contrats déficitaires, elle établira un composant recouvrement de perte dans les cas où les contrats déficitaires sont couverts par des contrats de réassurance.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Passif des sinistres                         | <p>Tous les flux de trésorerie seront actualisés au moyen de courbes de taux sans risque, ajustées pour tenir compte des caractéristiques des flux de trésorerie et des caractéristiques de liquidité des contrats d'assurance. Les courbes de taux sans risque sont ajustées d'une prime d'illiquidité à partir d'un portefeuille de référence pour refléter les caractéristiques de liquidité des contrats d'assurance. La sélection des portefeuilles de référence est fondée sur des instruments de marché qui reflètent la nature des contrats d'assurance du point de vue du montant, des échéanciers, de la monnaie ou de la liquidité. Plutôt qu'un taux sans risque ajusté en fonction de la liquidité, le calcul de l'incidence de l'actualisation utilise un taux fondé sur le rendement du portefeuille de placements de la Société auquel est adossé le passif des sinistres. En vertu d'IFRS 17, la Société continuera de comptabiliser en résultat net le plein montant de l'incidence de l'actualisation.</p> <p>L'évaluation du passif des sinistres tiendra compte d'un ajustement explicite au titre du risque non financier. L'ajustement au titre du risque non financier est appliqué à la valeur actualisée de l'estimation des flux de trésorerie futurs, et reflète le montant de l'indemnité que la Société exige pour la prise en charge de l'incertitude entourant le montant et l'échéancier des flux de trésorerie découlant du risque non financier lorsque la Société exécute des contrats d'assurance. L'ajustement au titre du risque remplace la provision pour écarts défavorables de l'IFRS 4.</p> |
| Produits des activités d'assurance           | La Société répartira le montant des primes attendues entre les périodes en fonction de l'écoulement du temps, de façon semblable à l'IFRS 4. En vertu d'IFRS 17, les autres produits de souscription, qui comprennent divers honoraires de service, seront inclus dans les Produits des activités d'assurance de l'état du résultat global consolidé.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Charges afférentes aux activités d'assurance | Les charges afférentes aux activités d'assurance comprennent les sinistres survenus et les autres charges directement attribuables; l'amortissement des flux de trésorerie liés aux frais d'acquisition, les variations liées aux services passés (variations des flux de trésorerie d'exécution qui sont liés au passif au titre des sinistres survenus), et les variations liées aux services futurs (pertes sur les groupes de contrats déficitaires et les reprises de telles pertes).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

30 SEPTEMBRE 2022

**4. NORMES PUBLIÉES, MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR (suite)**

## a) Contrats d'assurance (suite)

|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Présentation et informations à fournir         | <p>Les différences quant à la présentation et aux informations à fournir en vertu d'IFRS 17 devraient être considérables.</p> <p>État du résultat global consolidé</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• L'état du résultat global consolidé inclura le résultat des activités d'assurance, constitué des produits des activités d'assurance, des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges nettes liées aux contrats de réassurance détenus. Les primes souscrites ne seront plus présentées à l'état du résultat global consolidé.</li> <li>• Les résultats liés aux contrats d'assurance directe émis et aux contrats de réassurance détenus seront présentés séparément au bilan consolidé et à l'état du résultat global consolidé.</li> <li>• Les coûts qui ne se rapportent pas directement à l'exécution d'un contrat d'assurance seront inclus au poste « Autres (charges) produits » dans l'état du résultat global consolidé, tandis que selon l'IFRS 4, ces coûts sont inclus dans le produit net de souscription.</li> <li>• Les produits financiers ou charges financières d'assurance seront constitués des variations de la valeur comptable du groupe de contrats d'assurance et des contrats de réassurance qui découlent de l'effet de la valeur temps de l'argent et de ses variations, et de l'effet du risque financier ou de ses variations.</li> </ul> |
| Présentation et informations à fournir (suite) | <p>Bilans consolidés</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le passif des contrats d'assurance présenté dans le bilan consolidé comprendra les primes à recevoir, les flux de trésorerie d'acquisition reportés afférents aux polices, les primes non acquises, l'élément de perte des contrats déficitaires, le passif des sinistres actualisé et ajusté en fonction du risque, et d'autres éléments de passif connexes.</li> <li>• Les actifs au titre de contrats de réassurance seront présentés séparément dans le bilan consolidé et comprendront les montants qui devraient être recouverts des réassureurs et une affectation des primes de réassurance payées.</li> </ul> <p>Le reclassement de montants au bilan consolidé donnera lieu à une baisse de l'actif et du passif consolidés de la Société.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

## b) Instruments financiers : Classement et évaluation

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, qui tient compte de toutes les phases du projet lié aux instruments financiers et qui remplace IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, ainsi que toutes les versions précédentes d'IFRS 9. IFRS 9 définit les exigences de comptabilisation et d'évaluation des actifs et passifs financiers et de certains contrats pour l'achat ou la vente d'éléments non financiers. IFRS 9 est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'application rétrospective est obligatoire, sous réserve de certaines exceptions. Une entité dont les activités sont principalement liées à l'assurance peut se prévaloir du report temporaire de l'application d'IFRS 9 parallèlement à l'adoption d'IFRS 17. La Société a choisi de se prévaloir du report temporaire de l'application d'IFRS 9 jusqu'à la date d'entrée en vigueur d'IFRS 17. La Société retraitera les informations comparatives selon l'IFRS 9 et comptabilisera tout écart net au bilan d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier 2022.

30 SEPTEMBRE 2022

**4. NORMES PUBLIÉES, MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR (suite)****b) Instruments financiers : Classement et évaluation (suite)**

En décembre 2021, l'IASB a modifié IFRS 17 pour y ajouter une méthode de transition permettant une « superposition de classement » afin de résoudre les non-concordances comptables possibles entre les actifs financiers évalués selon IFRS 9, et le passif des contrats d'assurance dans les informations comparatives présentées à la première application d'IFRS 17. L'entité qui applique la superposition de classement peut présenter les informations comparatives sur un actif financier comme si les dispositions d'IFRS 9 relatives au classement et à l'évaluation avaient été appliquées à cet actif financier. La Société appliquera la superposition de classement à tous les actifs financiers décomptabilisés dans la période comparative.

Conformément à IFRS 9, les instruments financiers sont classés au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAÉRG ») ou à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Le classement approprié est déterminé selon le modèle économique de l'entité, les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'instrument et le classement choisi par l'entité, le cas échéant. Les instruments de capitaux propres sont classés à la JVRN, à moins que l'entité ne soit autorisée à les classer à la JVAÉRG et qu'elle ne choisisse de le faire. Les profits ou pertes sur les instruments de capitaux propres classés à la JVAÉRG ne sont pas reclassés en résultat net et n'ont donc plus à être soumis à un test de dépréciation.

Le classement des placements prévu par la Société selon IFRS 9 se présente comme suit :

| Type d'instrument    | Classement selon IFRS 9 |
|----------------------|-------------------------|
| Actions ordinaires   | JVRN                    |
| Actions privilégiées | JVAÉRG                  |
| Obligations          | JVRN                    |
| Prêts commerciaux    | JVRN                    |

La Société ne s'attend pas à ce qu'IFRS 9 ait une incidence importante sur le total des capitaux propres. IFRS 9 entraînera principalement des ajustements de reclassement entre les résultats non distribués et le cumul des autres éléments du résultat global (« CAÉRG ») aux bilans consolidés. Les profits ou pertes latents sur les actions ordinaires et des obligations disponibles à la vente de la Société, qui sont actuellement inclus dans le CAÉRG, feront l'objet d'un reclassement dans les résultats non distribués. Étant donné que davantage de placements de la Société sont désignés à la JVRN, la Société s'attend à ce qu'une volatilité supplémentaire se reflète dans le résultat net. Toutefois, il n'y aura aucune incidence sur le total de l'actif.

La Société prévoit présenter l'incidence estimée des ajustements transitoires liés à IFRS 17 et à IFRS 9 dans ses états financiers consolidés au 31 décembre 2022 et pour l'exercice clos à cette date.

**5. CARACTÈRE SAISONNIER**

L'assurance de dommages est de nature saisonnière. Par conséquent, le produit net (la perte nette) de souscription peut varier considérablement d'un trimestre à l'autre en raison des sinistres attribuables aux conditions météorologiques.

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

**30 SEPTEMBRE 2022**

**6. PLACEMENTS**

a) Produits (pertes) des placements et soldes

Les produits (pertes) des placements selon le classement des instruments financiers sont comme suit :

| <i>(en millions de dollars)</i>                                        | Trois mois clos le 30 septembre 2022 |         |                      |         |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|----------------------|---------|
|                                                                        | JVRN                                 | DAV     | Prêts et<br>créances | Total   |
| Intérêts                                                               | 12,6 \$                              | 15,6 \$ | 0,3 \$               | 28,5 \$ |
| Dividendes                                                             | -                                    | 8,7     | -                    | 8,7     |
| Frais de placement                                                     | -                                    | -       | -                    | (1,2)   |
| Produits nets des placements                                           | 12,6                                 | 24,3    | 0,3                  | 36,0    |
| Pertes réalisées à la vente de placements                              | (6,8)                                | (12,2)  | -                    | (19,0)  |
| Perte de valeur sur des placements<br>disponibles à la vente (« DAV ») | -                                    | (1,2)   | -                    | (1,2)   |
| Pertes latentes sur les placements<br>à la JVRN                        | (3,4)                                | -       | -                    | (3,4)   |
| Pertes comptabilisées sur les placements                               | (10,2)                               | (13,4)  | -                    | (23,6)  |
|                                                                        | 2,4 \$                               | 10,9 \$ | 0,3 \$               | 12,4 \$ |

| <i>(en millions de dollars)</i>                      | Trois mois clos le 30 septembre 2021 |         |                      |         |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|----------------------|---------|
|                                                      | JVRN                                 | DAV     | Prêts et<br>créances | Total   |
| Intérêts                                             | 10,1 \$                              | 7,6 \$  | 0,3 \$               | 18,0 \$ |
| Dividendes                                           | -                                    | 7,7     | -                    | 7,7     |
| Frais de placement                                   | -                                    | -       | -                    | (1,1)   |
| Produits nets des placements                         | 10,1                                 | 15,3    | 0,3                  | 24,6    |
| Profits réalisés à la vente de placements            | 0,9                                  | 2,2     | -                    | 3,1     |
| Pertes latentes sur les placements<br>à la JVRN      | (10,2)                               | -       | -                    | (10,2)  |
| (Pertes) profits comptabilisés sur<br>les placements | (9,3)                                | 2,2     | -                    | (7,1)   |
|                                                      | 0,8 \$                               | 17,5 \$ | 0,3 \$               | 17,5 \$ |

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

**30 SEPTEMBRE 2022**

**6. PLACEMENTS (suite)**

a) Produits (pertes) des placements et soldes (suite)

| <i>(en millions de dollars)</i>                 | Neuf mois clos le 30 septembre 2022 |         |                      |            |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|---------|----------------------|------------|
|                                                 | JVRN                                | DAV     | Prêts et<br>créances | Total      |
| Intérêts                                        | 34,2 \$                             | 38,1 \$ | 0,7 \$               | 73,0 \$    |
| Dividendes                                      | -                                   | 24,6    | -                    | 24,6       |
| Frais de placement                              | -                                   | -       | -                    | (4,0)      |
| Produits nets des placements                    | 34,2                                | 62,7    | 0,7                  | 93,6       |
| Pertes réalisées à la vente de placements       | (28,1)                              | (38,7)  | -                    | (66,8)     |
| Pertes de valeur sur des placements DAV         | -                                   | (20,5)  | -                    | (20,5)     |
| Pertes latentes sur les placements<br>à la JVRN | (136,1)                             | -       | -                    | (136,1)    |
| Pertes comptabilisées sur les placements        | (164,2)                             | (59,2)  | -                    | (223,4)    |
|                                                 | (130,0) \$                          | 3,5 \$  | 0,7 \$               | (129,8) \$ |

| <i>(en millions de dollars)</i>                       | Neuf mois clos le 30 septembre 2021 |         |                      |         |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------|----------------------|---------|
|                                                       | JVRN                                | DAV     | Prêts et<br>créances | Total   |
| Intérêts                                              | 29,7 \$                             | 22,4 \$ | 0,9 \$               | 53,0 \$ |
| Dividendes                                            | -                                   | 22,2    | -                    | 22,2    |
| Frais de placement                                    | -                                   | -       | -                    | (3,4)   |
| Produits nets des placements                          | 29,7                                | 44,6    | 0,9                  | 71,8    |
| (Pertes) profits réalisés à la vente de<br>placements | (2,7)                               | 46,3    | -                    | 43,6    |
| Pertes latentes sur les placements<br>à la JVRN       | (55,2)                              | -       | -                    | (55,2)  |
| (Pertes) profits comptabilisés sur<br>les placements  | (57,9)                              | 46,3    | -                    | (11,6)  |
|                                                       | (28,2) \$                           | 90,9 \$ | 0,9 \$               | 60,2 \$ |

Le rendement à la juste valeur au 30 septembre 2022 s'est chiffré à 4,16 % (30 septembre 2021 : 1,22 %) pour le portefeuille d'obligations à la JVRN et à 4,17 % (30 septembre 2021 : 1,31 %) pour le portefeuille d'obligations DAV.

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

**30 SEPTEMBRE 2022**

**6. PLACEMENTS (suite)**

a) Produits (pertes) des placements et soldes (suite)

Les valeurs comptables des placements selon le classement des instruments financiers sont comme suit :

| <i>(en millions de dollars)</i> | <b>Au 30 septembre 2022</b> |            |                      |            |
|---------------------------------|-----------------------------|------------|----------------------|------------|
|                                 | JVRN                        | DAV        | Prêts et<br>créances | Total      |
| Placements à court terme        | 54,6 \$                     | 120,6 \$   | -                    | 175,2 \$   |
| Obligations                     | 1 986,6                     | 1 822,2    | -                    | 3 808,8    |
| Actions privilégiées            | -                           | 327,4      | -                    | 327,4      |
| Actions ordinaires              | -                           | 488,6      | -                    | 488,6      |
| Fonds en gestion commune        | -                           | 40,3       | -                    | 40,3       |
| Prêts commerciaux               | -                           | -          | 14,6                 | 14,6       |
|                                 | 2 041,2 \$                  | 2 799,1 \$ | 14,6 \$              | 4 854,9 \$ |

| <i>(en millions de dollars)</i> | <b>Au 31 décembre 2021</b> |            |                      |            |
|---------------------------------|----------------------------|------------|----------------------|------------|
|                                 | JVRN                       | DAV        | Prêts et<br>créances | Total      |
| Placements à court terme        | 47,5 \$                    | 41,3 \$    | -                    | 88,8 \$    |
| Obligations                     | 2 092,0                    | 2 141,8    | -                    | 4 233,8    |
| Actions privilégiées            | -                          | 405,7      | -                    | 405,7      |
| Actions ordinaires              | -                          | 570,5      | -                    | 570,5      |
| Fonds en gestion commune        | -                          | 42,7       | -                    | 42,7       |
| Prêts commerciaux               | -                          | -          | 24,3                 | 24,3       |
|                                 | 2 139,5 \$                 | 3 202,0 \$ | 24,3 \$              | 5 365,8 \$ |

Les prêts commerciaux ont un coût amorti de 14,6 millions \$ (31 décembre 2021 : 24,3 millions \$) et une juste valeur de 13,9 millions \$ (31 décembre 2021 : 23,4 millions \$).

Au 30 septembre 2022, 92,8 % (31 décembre 2021 : 93,4 %) des obligations détenues étaient assorties d'une note de « A- » ou mieux tandis que 78,1 % (31 décembre 2021 : 78,2 %) des actions privilégiées étaient assorties d'une note de « P2L » ou mieux.

Les secteurs d'activité des émetteurs des actions privilégiées et des obligations de sociétés détenues sont comme suit :

|                           | <b>Au<br/>30 septembre<br/>2022</b> | <b>Au<br/>31 décembre<br/>2021</b> |
|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Services financiers       | 60,6 %                              | 64,6 %                             |
| Services publics          | 10,5 %                              | 9,4 %                              |
| Énergie                   | 9,4 %                               | 8,8 %                              |
| Produits industriels      | 7,0 %                               | 5,7 %                              |
| Services de communication | 5,2 %                               | 4,4 %                              |
| Autres                    | 7,3 %                               | 7,1 %                              |
|                           | 100,0 %                             | 100,0 %                            |

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

**30 SEPTEMBRE 2022**

**6. PLACEMENTS (suite)**

a) Produits (pertes) des placements et soldes (suite)

Les émetteurs des actions privilégiées et des obligations détenues sont situés dans les pays suivants :

|            | Au<br>30 septembre<br>2022 | Au<br>31 décembre<br>2021 |
|------------|----------------------------|---------------------------|
| Canada     | 99,5 %                     | 99,6 %                    |
| États-Unis | 0,5 %                      | 0,4 %                     |
|            | 100,0 %                    | 100,0 %                   |

Les profits (pertes) latents bruts sur les placements DAV sont présentés ci-après. Le coût des placements DAV, à l'exception des obligations DAV, correspond au prix d'achat diminué du cumul des pertes de valeur, le cas échéant. Le coût des obligations DAV correspond au coût amorti ajusté pour tenir compte du cumul des pertes de valeur.

| <i>(en millions de dollars)</i>  | <i>Au 30 septembre 2022</i> |                    |                    |                 |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
|                                  | Coût/<br>coût amorti        | Profits<br>latents | Pertes<br>latentes | Juste<br>valeur |
| Placements à court terme         | 120,2 \$                    | 0,4 \$             | -                  | 120,6 \$        |
| Obligations :                    |                             |                    |                    |                 |
| Gouvernementales                 | 1 191,6                     | -                  | (63,2)             | 1 128,4         |
| De sociétés                      | 745,6                       | -                  | (51,8)             | 693,8           |
|                                  | 1 937,2                     | -                  | (115,0)            | 1 822,2         |
| Actions privilégiées canadiennes | 388,3                       | 2,8                | (63,7)             | 327,4           |
| Actions ordinaires :             |                             |                    |                    |                 |
| Actions canadiennes              | 324,7                       | 46,6               | (16,1)             | 355,2           |
| Actions étrangères               | 139,9                       | 7,9                | (14,4)             | 133,4           |
| Fonds en gestion commune         | 48,8                        | 0,5                | (9,0)              | 40,3            |
|                                  | 513,4                       | 55,0               | (39,5)             | 528,9           |
|                                  | 2 959,1 \$                  | 58,2 \$            | (218,2) \$         | 2 799,1 \$      |

| <i>(en millions de dollars)</i>  | <i>Au 31 décembre 2021</i> |                    |                    |                 |
|----------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
|                                  | Coût/<br>coût amorti       | Profits<br>latents | Pertes<br>latentes | Juste<br>valeur |
| Placements à court terme         | 41,2 \$                    | 0,1 \$             | -                  | 41,3 \$         |
| Obligations :                    |                            |                    |                    |                 |
| Gouvernementales                 | 1 324,0                    | 9,1                | (3,8)              | 1 329,3         |
| De sociétés                      | 808,5                      | 7,2                | (3,2)              | 812,5           |
|                                  | 2 132,5                    | 16,3               | (7,0)              | 2 141,8         |
| Actions privilégiées canadiennes | 394,8                      | 19,7               | (8,8)              | 405,7           |
| Actions ordinaires :             |                            |                    |                    |                 |
| Actions canadiennes              | 318,1                      | 89,8               | (2,9)              | 405,0           |
| Actions étrangères               | 145,6                      | 23,8               | (3,9)              | 165,5           |
| Fonds en gestion commune         | 42,6                       | 1,3                | (1,2)              | 42,7            |
|                                  | 506,3                      | 114,9              | (8,0)              | 613,2           |
|                                  | 3 074,8 \$                 | 151,0 \$           | (23,8) \$          | 3 202,0 \$      |

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

## 6. PLACEMENTS (suite)

## b) Instruments financiers évalués à la juste valeur

La Société catégorise ses évaluations à la juste valeur dans une hiérarchie à trois niveaux, qui établit un ordre de priorité pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation de la Société. Un niveau est attribué à chaque évaluation à la juste valeur en fonction des données de plus bas niveau ayant une importance dans l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble. Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont définis comme suit :

- i) Les évaluations à la juste valeur de niveau 1 reflètent des cours non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs et passifs identiques auxquels la Société peut avoir accès à la date d'évaluation.
- ii) Les évaluations à la juste valeur de niveau 2 utilisent des données autres que des cours de marché inclus dans le niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Ces données comprennent des cours pour des actifs et passifs semblables dans des marchés actifs, des cours pour des actifs et passifs identiques ou semblables dans des marchés inactifs, des données observables qui ne sont pas des cours (comme les taux d'intérêt ou le risque de crédit) et des données tirées de marchés observables ou étayées par ces derniers.
- iii) Les évaluations à la juste valeur de niveau 3 utilisent des données importantes non observables sur le marché, y compris des hypothèses à propos du risque et de la liquidité.

Les instruments financiers évalués à la juste valeur sont répartis comme suit dans les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs :

| <i>(en millions de dollars)</i> |          | Au 30 septembre 2022 |          |            |
|---------------------------------|----------|----------------------|----------|------------|
|                                 | Niveau 1 | Niveau 2             | Niveau 3 | Total      |
| Placements à court terme        | - \$     | 175,2 \$             | - \$     | 175,2 \$   |
| Obligations                     | -        | 3 808,8              | -        | 3 808,8    |
| Actions privilégiées            | 327,4    | -                    | -        | 327,4      |
| Actions ordinaires              | 488,6    | -                    | -        | 488,6      |
| Fonds en gestion commune        | -        | 40,3                 | -        | 40,3       |
|                                 | 816,0 \$ | 4 024,3 \$           | - \$     | 4 840,3 \$ |

| <i>(en millions de dollars)</i> |          | Au 31 décembre 2021 |          |            |
|---------------------------------|----------|---------------------|----------|------------|
|                                 | Niveau 1 | Niveau 2            | Niveau 3 | Total      |
| Placements à court terme        | - \$     | 88,8 \$             | - \$     | 88,8 \$    |
| Obligations                     | -        | 4 233,8             | -        | 4 233,8    |
| Actions privilégiées            | 405,7    | -                   | -        | 405,7      |
| Actions ordinaires              | 570,5    | -                   | -        | 570,5      |
| Fonds en gestion commune        | -        | 42,7                | -        | 42,7       |
|                                 | 976,2 \$ | 4 365,3 \$          | - \$     | 5 341,5 \$ |

Aucun instrument financier n'a été transféré entre les niveaux au cours des trois mois ou des neuf mois clos le 30 septembre 2022 (31 décembre 2021 : néant).

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

**6. PLACEMENTS (suite)**

## c) Analyse de dépréciation

Les pertes latentes qui ont été reclassées du CAÉRG au résultat net en raison d'une dépréciation se détaillent comme suit :

| (en millions de dollars) | Trois mois clos les 30 septembre |      |
|--------------------------|----------------------------------|------|
|                          | 2022                             | 2021 |
| Actions ordinaires :     |                                  |      |
| Actions canadiennes      | 1,1 \$                           | - \$ |
| Actions étrangères       | 0,1                              | -    |
|                          | 1,2 \$                           | - \$ |

  

| (en millions de dollars) | Neuf mois clos les 30 septembre |      |
|--------------------------|---------------------------------|------|
|                          | 2022                            | 2021 |
| Actions ordinaires :     |                                 |      |
| Actions canadiennes      | 16,5 \$                         | - \$ |
| Actions étrangères       | 4,0                             | -    |
|                          | 20,5 \$                         | - \$ |

Le solde des pertes latentes brutes de 218,2 millions \$ (31 décembre 2021 : 23,8 millions \$) sur les placements DAV n'a pas été comptabilisé en résultat net puisque la Société ne croit pas qu'il existe pour le moment une indication objective de dépréciation.

La Société a déterminé qu'il n'existe pas d'indication de dépréciation importante de ses prêts commerciaux. Les soldes sont à jour et un examen de la situation financière des débiteurs et des biens donnés en garantie indique qu'il y a une assurance raisonnable que le principal et les intérêts seront recouvrés en totalité et en temps opportun.

## d) Instruments financiers dérivés

La Société détient des contrats à terme qui constituent des obligations contractuelles d'acheter ou de vendre des instruments financiers à une date ultérieure future et à un prix établi dans un marché organisé. Les contrats à terme sont négociés en Bourse et garantis par de la trésorerie. Au 30 septembre 2022, la Société avait des actifs financiers dérivés d'un montant notionnel de 107,8 millions \$ (31 décembre 2021 : 104,9 millions \$). Ces dérivés ont une date d'échéance prévue dans le prochain exercice. La juste valeur des instruments financiers dérivés est négligeable.

**7. PROVISIONS MATHÉMATIQUES**

Les présents états financiers intermédiaires contiennent une estimation actuarielle des provisions mathématiques de la Société. Les provisions mathématiques correspondent au montant de l'obligation de la Société au titre des polices en vigueur au plus tard à la date de clôture et comprennent le passif des primes et le passif des sinistres. Le passif des sinistres est lié aux sinistres qui sont survenus au plus tard à la date de clôture, que le sinistre ait été déclaré à la Société à cette date ou non, alors que le passif des primes est lié aux sinistres qui pourraient survenir dans l'avenir à l'égard de polices en vigueur à la date de clôture.

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

## 7. PROVISIONS MATHÉMATIQUES (suite)

## a) Passif des primes

Le passif des primes correspond au montant des primes non acquises nettes diminué des frais d'acquisition reportés afférents aux polices (« FARP »). En général, les commissions des courtiers, les taxes sur primes et certains frais directs liés aux affaires directes de la Société en ligne se rapportant aux primes non acquises nettes peuvent être reportés; toutefois, ce montant est réduit si les coûts nets prévus futurs des polices qui en découlent sont plus élevés que le montant des primes non acquises nettes. Il n'a pas été nécessaire de réduire les FARP pour la période close le 30 septembre 2022 (31 décembre 2021 : néant).

Le tableau qui suit présente les primes non acquises de la Société par secteur d'activité à la fin de la période.

| <i>(en millions de dollars)</i> |  | 30 septembre 2022                |                                  |                                  |
|---------------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                 |  | Primes<br>non acquises<br>brutes | Primes<br>non acquises<br>cédées | Primes<br>non acquises<br>nettes |
| Assurance de particuliers :     |  |                                  |                                  |                                  |
| Automobile                      |  | 788,8 \$                         | - \$                             | 788,8 \$                         |
| Biens                           |  | 484,9                            | -                                | 484,9                            |
| Assurance des entreprises       |  | 451,5                            | 21,4                             | 430,1                            |
|                                 |  | 1 725,2 \$                       | 21,4 \$                          | 1 703,8 \$                       |

| <i>(en millions de dollars)</i> |  | 31 décembre 2021                 |                                  |                                  |
|---------------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                 |  | Primes<br>non acquises<br>brutes | Primes<br>non acquises<br>cédées | Primes<br>non acquises<br>nettes |
| Assurance de particuliers :     |  |                                  |                                  |                                  |
| Automobile                      |  | 732,7 \$                         | 27,5 \$                          | 705,2 \$                         |
| Biens                           |  | 444,7                            | 15,6                             | 429,1                            |
| Assurance des entreprises       |  | 421,8                            | 20,0                             | 401,8                            |
|                                 |  | 1 599,2 \$                       | 63,1 \$                          | 1 536,1 \$                       |

## b) Passif des sinistres

Le passif des sinistres a été calculé de façon à tenir compte de l'estimation du montant total du passif des contrats d'assurance à la fin de la période, y compris la provision pour sinistres survenus, mais non déclarés. Le coût ultime de ce passif peut différer en tout temps de l'estimation. La note 5 des états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 contient des informations supplémentaires sur les jugements, estimations et hypothèses utilisés pour déterminer le passif des sinistres. Le taux d'actualisation au 30 septembre 2022 utilisé pour actualiser le passif des sinistres était de 3,80 % (31 décembre 2021 : 1,57 %).

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

## 7. PROVISIONS MATHÉMATIQUES (suite)

## b) Passif des sinistres (suite)

Le tableau qui suit présente la variation du passif des sinistres de la Société au cours de la période :

| (en millions de dollars)                                                                               | Trois mois clos le 30 septembre 2022 |                           |                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                                        | Passif des sinistres, montant brut   | Passif des sinistres cédé | Passif des sinistres, montant net |
| Passif des sinistres au début de la période                                                            | 3 246,8 \$                           | 146,8 \$                  | 3 100,0 \$                        |
| Sinistres survenus au cours de la période                                                              | 624,9                                | 68,8                      | 556,1                             |
| Évolution (favorable) défavorable des sinistres des années antérieures                                 | (12,1)                               | 13,1                      | (25,2)                            |
| Sinistres et frais de règlement                                                                        | 612,8                                | 81,9                      | 530,9                             |
| Diminution attribuable à l'actualisation (y compris les provisions pour écarts défavorables (« PED »)) | (16,3)                               | (0,8)                     | (15,5)                            |
| Sinistres et frais de règlement, après actualisation                                                   | 596,5                                | 81,1                      | 515,4                             |
| Sinistres réglés au cours de la période                                                                | 520,1                                | 28,3                      | 491,8                             |
| Passif des sinistres à la fin de la période                                                            | 3 323,2 \$                           | 199,6 \$                  | 3 123,6 \$                        |

| (en millions de dollars)                                               | Trois mois clos le 30 septembre 2021 |                           |                                   |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                                                                        | Passif des sinistres, montant brut   | Passif des sinistres cédé | Passif des sinistres, montant net |
| Passif des sinistres au début de la période                            | 3 124,8 \$                           | 81,2 \$                   | 3 043,6 \$                        |
| Sinistres survenus au cours de la période                              | 475,8                                | 21,9                      | 453,9                             |
| Évolution (favorable) défavorable des sinistres des années antérieures | (14,7)                               | 0,2                       | (14,9)                            |
| Sinistres et frais de règlement                                        | 461,1                                | 22,1                      | 439,0                             |
| Diminution attribuable à l'actualisation (y compris les PED)           | (1,9)                                | -                         | (1,9)                             |
| Sinistres et frais de règlement, après actualisation                   | 459,2                                | 22,1                      | 437,1                             |
| Sinistres réglés au cours de la période                                | 337,5                                | 8,7                       | 328,8                             |
| Passif des sinistres à la fin de la période                            | 3 246,5 \$                           | 94,6 \$                   | 3 151,9 \$                        |

| (en millions de dollars)                                     | Neuf mois clos le 30 septembre 2022 |                           |                                   |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
|                                                              | Passif des sinistres, montant brut  | Passif des sinistres cédé | Passif des sinistres, montant net |
| Passif des sinistres au début de la période                  | 3 336,1 \$                          | 134,0 \$                  | 3 202,1 \$                        |
| Sinistres survenus au cours de la période                    | 1 681,0                             | 124,5                     | 1 556,5                           |
| Évolution favorable des sinistres des années antérieures     | (74,9)                              | (6,2)                     | (68,7)                            |
| Sinistres et frais de règlement                              | 1 606,1                             | 118,3                     | 1 487,8                           |
| Diminution attribuable à l'actualisation (y compris les PED) | (165,7)                             | (5,9)                     | (159,8)                           |
| Sinistres et frais de règlement, après actualisation         | 1 440,4                             | 112,4                     | 1 328,0                           |
| Sinistres réglés au cours de la période                      | 1 453,3                             | 46,8                      | 1 406,5                           |
| Passif des sinistres à la fin de la période                  | 3 323,2 \$                          | 199,6 \$                  | 3 123,6 \$                        |

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

**30 SEPTEMBRE 2022**

**7. PROVISIONS MATHÉMATIQUES (suite)**

b) Passif des sinistres (suite)

| <i>(en millions de dollars)</i>                              | Neuf mois clos le 30 septembre 2021      |                                 |                                         |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                              | Passif des<br>sinistres,<br>montant brut | Passif des<br>sinistres<br>cédé | Passif des<br>sinistres,<br>montant net |
| Passif des sinistres au début de la période                  | 3 026,3 \$                               | 69,2 \$                         | 2 957,1 \$                              |
| Sinistres survenus au cours de la période                    | 1 350,3                                  | 56,1                            | 1 294,2                                 |
| Évolution favorable des sinistres des années antérieures     | (46,3)                                   | (3,3)                           | (43,0)                                  |
| Sinistres et frais de règlement                              | 1 304,0                                  | 52,8                            | 1 251,2                                 |
| Diminution attribuable à l'actualisation (y compris les PED) | (35,7)                                   | (0,5)                           | (35,2)                                  |
| Sinistres et frais de règlement, après actualisation         | 1 268,3                                  | 52,3                            | 1 216,0                                 |
| Sinistres réglés au cours de la période                      | 1 048,1                                  | 26,9                            | 1 021,2                                 |
| Passif des sinistres à la fin de la période                  | 3 246,5 \$                               | 94,6 \$                         | 3 151,9 \$                              |

Le tableau qui suit présente le passif des sinistres de la Société par secteur d'activité à la fin de la période.

| <i>(en millions de dollars)</i> | 30 septembre 2022                        |                                 |                                         |
|---------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|
|                                 | Passif des<br>sinistres,<br>montant brut | Passif des<br>sinistres<br>cédé | Passif des<br>sinistres,<br>montant net |
| Assurance de particuliers :     |                                          |                                 |                                         |
| Automobile                      | 1 899,5 \$                               | 38,9 \$                         | 1 860,6 \$                              |
| Biens                           | 376,4                                    | 46,0                            | 330,4                                   |
| Assurance des entreprises       | 1 047,3                                  | 114,7                           | 932,6                                   |
|                                 | 3 323,2 \$                               | 199,6 \$                        | 3 123,6 \$                              |

| <i>(en millions de dollars)</i> | 31 décembre 2021                         |                                 |                                         |
|---------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|
|                                 | Passif des<br>sinistres,<br>montant brut | Passif des<br>sinistres<br>cédé | Passif des<br>sinistres,<br>montant net |
| Assurance de particuliers :     |                                          |                                 |                                         |
| Automobile                      | 2 009,3 \$                               | 51,5 \$                         | 1 957,8 \$                              |
| Biens                           | 311,7                                    | 22,4                            | 289,3                                   |
| Assurance des entreprises       | 1 015,1                                  | 60,1                            | 955,0                                   |
|                                 | 3 336,1 \$                               | 134,0 \$                        | 3 202,1 \$                              |

# SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

### 8. CONTRATS DE RÉASSURANCE

La Société a pour politique de souscrire et de réassurer des contrats d'assurance qui limitent la responsabilité de la Société dans le cas de pertes individuelles importantes et de pertes découlant de la survenance d'une série de sinistres liés à un seul événement. Ces limites étaient comme suit :

| (en millions de dollars)            | Au<br>30 septembre<br>2022 | Au<br>31 décembre<br>2021 |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Perte individuelle                  |                            |                           |
| Biens                               |                            |                           |
| Rétention nette <sup>1</sup>        | 5,0 \$                     | 3,0 \$                    |
| Limite                              | 100,0                      | 100,0                     |
| Automobile et responsabilité civile |                            |                           |
| Rétention nette                     | 4,0                        | 4,0                       |
| Limite                              | 40,0                       | 40,0                      |
| Catastrophe – première ligne        |                            |                           |
| Rétention nette <sup>2</sup>        | 30,0                       | 30,0                      |
| Limite                              | 1 800,0                    | 1 450,0                   |

<sup>1</sup> En 2021, outre la rétention nette dans le cadre de la réassurance de biens, la Société participait à hauteur de 2,0 millions \$ à chaque sinistre dans les tranches les moins élevées du traité.

<sup>2</sup> Outre la rétention nette dans le cadre de la réassurance de catastrophe, la Société participait à hauteur de 60,0 millions \$ (31 décembre 2021 : 61,6 millions \$) aux tranches les plus élevées du traité. Si le montant du sinistre lié à une catastrophe dépasse le niveau de rétention, la Société doit payer une prime de reconstitution automatique conforme à la couverture de réassurance utilisée. La Société peut demander une couverture de reconstitution additionnelle moyennant des frais supplémentaires.

La Société a participé à un traité de réassurance en quote-part de 2019 à 2021 au moyen duquel elle a cédé une partie de l'activité d'assurance de particuliers de certains courtiers pour stimuler la croissance. Le 1<sup>er</sup> janvier 2022, le traité de réassurance en quote-part n'a pas été renouvelé, mais les demandes d'indemnisation survenues avant le 1<sup>er</sup> janvier 2022 continueront d'être gérées en vertu du traité en vigueur pour les années précédentes, le cas échéant. La Société a conclu un traité de réassurance global de catastrophes pour offrir une protection contre la possibilité que la fréquence des pertes de moindre valeur attribuables à une catastrophe augmente. De plus, la Société souscrit une couverture de réassurance optionnelle au besoin, conformément à ses lignes directrices en matière de souscription.

#### a) Incidence de la souscription de contrats de réassurance

Les montants ci-après ont trait à la réassurance cédée comptabilisée aux états du résultat global consolidés intermédiaires :

| (en millions de dollars)                      | Notes | Trois mois clos les 30 septembre<br>2022 | 2021    |
|-----------------------------------------------|-------|------------------------------------------|---------|
| Primes souscrites                             |       | 55,4 \$                                  | 62,8 \$ |
| Primes acquises                               |       | 54,7                                     | 61,0    |
| Sinistres et frais de règlement               | 7 b)  | 81,9                                     | 22,1    |
| Commissions acquises sur la réassurance cédée |       | 5,1                                      | 11,9    |

| (en millions de dollars)                      | Notes | Neuf mois clos les 30 septembre<br>2022 | 2021     |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|----------|
| Primes souscrites                             |       | 105,6 \$                                | 170,6 \$ |
| Primes acquises                               |       | 147,3                                   | 165,2    |
| Sinistres et frais de règlement               | 7 b)  | 118,3                                   | 52,8     |
| Commissions acquises sur la réassurance cédée |       | 13,5                                    | 33,4     |

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

## 8. CONTRATS DE RÉASSURANCE (suite)

b) Montants à recevoir et à recouvrer au titre de la réassurance

Les montants à recevoir et à recouvrer au titre de la réassurance présentés aux bilans consolidés intermédiaires correspondent aux droits contractuels de la Société au titre des contrats de réassurance et sont évalués selon une méthode cohérente avec celle utilisée pour établir le passif brut.

| <i>(en millions de dollars)</i>                    | Notes | Au<br>30 septembre<br>2022 | Au<br>31 décembre<br>2021 |
|----------------------------------------------------|-------|----------------------------|---------------------------|
| Quote-part des réassureurs des primes non acquises | 7 a)  | 21,4 \$                    | 63,1 \$                   |
| Quote-part des réassureurs du passif des sinistres | 7 b)  | 199,6                      | 134,0                     |
| Montant à recevoir des réassureurs                 |       | 63,1                       | 47,8                      |
| Montant à payer aux réassureurs                    |       | (31,7)                     | (43,7)                    |
| Commissions de réassurance non acquises            |       | (4,7)                      | (22,0)                    |
|                                                    |       | 247,7 \$                   | 179,2 \$                  |

## 9. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Le rapprochement de l'impôt sur le résultat calculé selon le taux d'imposition prévu par la loi au Canada et de la charge (du recouvrement) d'impôt sur le résultat selon le taux d'imposition effectif comptabilisé en résultat net dans les états du résultat global consolidés intermédiaires est présenté dans le tableau qui suit :

| <i>(en millions de dollars)</i>                                                     |         | Trois mois clos les 30 septembre |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------|----------------|
|                                                                                     |         | 2022                             | 2021           |
| Charge d'impôt sur le résultat calculée selon le taux d'imposition prévu par la loi | 26,3 %  | 13,4 \$                          | 26,3 % 18,3 \$ |
| Produits de dividendes canadiens non assujettis à l'impôt                           | (4,1) % | (2,1)                            | (2,7) % (1,8)  |
| Charges non déductibles                                                             | 0,5 %   | 0,3                              | 0,1 % 0,1      |
| Autres                                                                              | (3,3) % | (1,6)                            | (0,4) % (0,4)  |
| Charge d'impôt sur le résultat comptabilisée en résultat net                        | 19,4 %  | 10,0 \$                          | 23,3 % 16,2 \$ |

| <i>(en millions de dollars)</i> |  | Trois mois clos les 30 septembre |         |
|---------------------------------|--|----------------------------------|---------|
|                                 |  | 2022                             | 2021    |
| Charge d'impôt exigible         |  | 11,0 \$                          | 20,3 \$ |
| Charge d'impôt différé          |  | (1,0)                            | (4,1)   |
| Charge d'impôt sur le résultat  |  | 10,0 \$                          | 16,2 \$ |

| <i>(en millions de dollars)</i>                                                     |         | Neuf mois clos les 30 septembre |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------|----------------|
|                                                                                     |         | 2022                            | 2021           |
| Charge d'impôt sur le résultat calculée selon le taux d'imposition prévu par la loi | 26,3 %  | 36,5 \$                         | 26,3 % 62,1 \$ |
| Produits de dividendes canadiens non assujettis à l'impôt                           | (4,3) % | (5,9)                           | (2,3) % (5,3)  |
| Charges non déductibles                                                             | 0,3 %   | 0,5                             | - 0,1          |
| Autres                                                                              | (1,9) % | (2,8)                           | (0,1) % (0,4)  |
| Charge d'impôt sur le résultat comptabilisée en résultat net                        | 20,4 %  | 28,3 \$                         | 23,9 % 56,5 \$ |

| <i>(en millions de dollars)</i> |  | Neuf mois clos les 30 septembre |         |
|---------------------------------|--|---------------------------------|---------|
|                                 |  | 2022                            | 2021    |
| Charge d'impôt exigible         |  | 28,2 \$                         | 63,7 \$ |
| Charge d'impôt différé          |  | 0,1                             | (7,2)   |
| Charge d'impôt sur le résultat  |  | 28,3 \$                         | 56,5 \$ |

**SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY**

**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)**

**30 SEPTEMBRE 2022**

**9. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT (suite)**

L'impôt sur le résultat compris dans les autres éléments du résultat global est comme suit :

|                                                                                                    | Trois mois clos les 30 septembre |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------|
| <i>(en millions de dollars)</i>                                                                    | 2022                             | 2021   |
| Impôt sur les éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net :              |                                  |        |
| (Pertes nettes) profits nets latents sur les placements DAV                                        | (12,9) \$                        | 1,0 \$ |
| Reclassement en résultat net des pertes nettes (profits nets) comptabilisés sur les placements DAV | 3,6                              | (0,6)  |
|                                                                                                    | (9,3)                            | 0,4    |
| Impôt sur les éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :                |                                  |        |
| Profit sur l'obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi                              | -                                | 4,8    |
| Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat                                                      | (9,3) \$                         | 5,2 \$ |

|                                                                                                    | Neuf mois clos les 30 septembre |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|
| <i>(en millions de dollars)</i>                                                                    | 2022                            | 2021    |
| Impôt sur les éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net :              |                                 |         |
| (Pertes nettes) profits nets latents sur les placements DAV                                        | (91,2) \$                       | 18,9 \$ |
| Reclassement en résultat net des pertes nettes (profits nets) comptabilisés sur les placements DAV | 15,9                            | (12,3)  |
|                                                                                                    | (75,3)                          | 6,6     |
| Impôt sur les éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :                |                                 |         |
| Profit sur l'obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi                              | 6,3                             | 4,8     |
| Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat                                                      | (69,0) \$                       | 11,4 \$ |

**10. AUTRES ACTIFS**

Les autres actifs, comme présentés aux bilans consolidés intermédiaires, se composent de ce qui suit :

|                                               |       | Au<br>30 septembre<br>2022 | Au<br>31 décembre<br>2021 |
|-----------------------------------------------|-------|----------------------------|---------------------------|
| <i>(en millions de dollars)</i>               | Notes |                            |                           |
| Participations dans des entreprises associées |       | 99,7 \$                    | 77,1 \$                   |
| Actif des régimes de retraite                 | 14    | 38,4                       | 21,4                      |
| Charges payées d'avance et autres charges     |       | 28,9                       | 18,1                      |
|                                               |       | 167,0 \$                   | 116,6 \$                  |

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

## 11. CRÉDITEURS ET AUTRES PASSIFS

Les créiteurs et autres passifs, comme présentés aux bilans consolidés intermédiaires, se composent de ce qui suit :

| <i>(en millions de dollars)</i>                                                                    | Notes | Au<br>30 septembre<br>2022 | Au<br>31 décembre<br>2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|---------------------------|
| Dettes fournisseurs et autres                                                                      |       | 169,2 \$                   | 191,7 \$                  |
| Commissions à payer                                                                                |       | 88,5                       | 86,5                      |
| Taxes sur primes et autres taxes à payer                                                           |       | 33,9                       | 39,9                      |
| Obligation au titre des régimes de retraite et des régimes d'avantages complémentaires de retraite | 14    | 28,0                       | 33,9                      |
| Obligations locatives                                                                              |       | 21,3                       | 18,9                      |
| Régimes de rémunération fondée sur des actions réglée en espèces                                   |       | 2,9                        | 22,5                      |
|                                                                                                    |       | 343,8 \$                   | 393,4 \$                  |

## 12. CAPITAL-ACTIONS

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale et un nombre illimité d'actions privilégiées pouvant être émises en séries. Les actions ordinaires émises et en circulation de la Société se résument comme suit :

| <i>(en millions de dollars, sauf indication contraire)</i>                                                                    | Trois mois clos le<br>30 septembre 2022 |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------|
|                                                                                                                               | Nombre<br>d'actions<br>(en millions)    | Montant    |
| Émises et en circulation, au début et à la fin de la période                                                                  | 115,9                                   | 2 307,8 \$ |
| Actions détenues en fiducie au début de la période                                                                            | (0,9)                                   | (27,9)     |
| Rachetées pour le règlement futur du régime incitatif à moyen terme (« RIMT ») et du régime incitatif à long terme (« RILT ») | (0,3)                                   | (12,5)     |
| Actions détenues en fiducie à la fin de la période                                                                            | (1,2)                                   | (40,4)     |
| Émises et en circulation, nettes des actions détenues en fiducie, à la fin de la période                                      | 114,7                                   | 2 267,4 \$ |

| <i>(en millions de dollars, sauf indication contraire)</i>                               | Neuf mois clos le<br>30 septembre 2022 |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------|
|                                                                                          | Nombre<br>d'actions<br>(en millions)   | Montant    |
| Émises et en circulation, au début et à la fin de la période                             | 115,9                                  | 2 307,8 \$ |
| Actions détenues en fiducie au début de la période                                       | -                                      | -          |
| Rachetées pour le règlement futur du RIMT et du RILT                                     | (1,2)                                  | (40,4)     |
| Actions détenues en fiducie à la fin de la période                                       | (1,2)                                  | (40,4)     |
| Émises et en circulation, nettes des actions détenues en fiducie, à la fin de la période | 114,7                                  | 2 267,4 \$ |

Le 2 août 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende de 0,125 \$ par action, qui a été payé le 28 septembre 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 15 septembre 2022.

Le 10 novembre 2022, le conseil d'administration a déclaré un dividende de 0,125 \$ par action, payable le 28 décembre 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 15 décembre 2022.

Il n'y a aucune action privilégiée émise et en circulation.

# SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DEFINITY

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS (NON AUDITÉS)

30 SEPTEMBRE 2022

### 13. RÉSULTAT PAR ACTION ORDINAIRE

Le résultat de base par action ordinaire est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. Le résultat dilué par action ordinaire est calculé en ajustant le résultat net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires, le cas échéant, et le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour tenir compte des effets des instruments dilutifs relatifs aux unités attribuées aux termes des régimes de rémunération fondée sur des actions de la Société.

| <i>(en millions de dollars, sauf indication contraire)</i>                               | Trois mois clos les 30 septembre |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------|
|                                                                                          | 2022                             | 2021    |
| Résultat net                                                                             | 41,1 \$                          | 53,3 \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions)                   | 114,9                            | 104,0   |
| Effet dilutif des régimes de rémunération fondée sur des actions<br>(en millions)        | 1,9                              | -       |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution en circulation<br>(en millions) | 116,8                            | 104,0   |
| Résultat par action ordinaire (en dollars)                                               |                                  |         |
| De base                                                                                  | 0,36 \$                          | 0,51 \$ |
| Dilué                                                                                    | 0,35 \$                          | 0,51 \$ |

| <i>(en millions de dollars, sauf indication contraire)</i>                               | Neuf mois clos les 30 septembre |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------|
|                                                                                          | 2022                            | 2021     |
| Résultat net                                                                             | 110,4 \$                        | 179,6 \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions)                   | 115,3                           | 104,0    |
| Effet dilutif des régimes de rémunération fondée sur des actions<br>(en millions)        | 1,8                             | -        |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution en circulation<br>(en millions) | 117,1                           | 104,0    |
| Résultat par action ordinaire (en dollars)                                               |                                 |          |
| De base                                                                                  | 0,96 \$                         | 1,72 \$  |
| Dilué                                                                                    | 0,94 \$                         | 1,72 \$  |

Les actions ordinaires émises dans le cadre du premier appel à l'épargne (PAPE) de la Société, compte non tenu de l'exercice de l'option de surallocation accordée aux preneurs fermes du PAPE et des actions ordinaires supplémentaires achetées conformément à la convention de souscription conclue avec le fonds en fiducie du Healthcare of Ontario Pension Plan, ont été intégrées au nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation utilisé pour le calcul du résultat par action à compter du début de 2021 étant donné que le PAPE est considéré comme un échange de titres représentant des droits de propriété sans contrepartie supplémentaire reçue.

### 14. AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI

La Société procure aux participants admissibles certains avantages complémentaires de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi par le biais de régimes à prestations définies, de régimes à cotisations définies et d'autres régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au moment de leur retraite.

30 SEPTEMBRE 2022

**14. AVANTAGES POSTÉRIEURS À L'EMPLOI (suite)**

Les cotisations que la Société est tenue de verser aux régimes de retraite à prestations définies sont déterminées chaque année par les actuaires de la Société d'après les évaluations actuarielles les plus récentes de tous les régimes. Pour les trois mois clos le 30 septembre 2022, la Société a versé des cotisations totales de 0,4 million \$ (30 septembre 2021 : 0,4 million \$) aux régimes de retraite à prestations définies. Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2022, la Société a versé des cotisations totales de 1,3 million \$ (30 septembre 2021 : 1,3 million \$) aux régimes de retraite à prestations définies.

Selon le volet à cotisations définies du régime de retraite, la Société cotise un pourcentage fixe des gains ouvrant droit à pension de l'employé au régime. Les cotisations versées au titre du volet à cotisations définies du régime de retraite au cours des trois mois clos le 30 septembre 2022 se sont chiffrées à 5,2 millions \$ (30 septembre 2021 : 2,9 millions \$). Les cotisations au titre du volet à cotisations définies du régime de retraite versées au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2022 se sont chiffrées à 15,5 millions \$ (30 septembre 2021 : 11,5 millions \$).

Le tableau suivant présente les écarts actuariels sur l'obligation au titre des avantages postérieurs à l'emploi comptabilisés dans les autres éléments du résultat global au cours de la période.

| (en millions de dollars)                                                                        | Trois mois clos les 30 septembre |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------|
|                                                                                                 | 2022                             | 2021    |
| Réévaluations liées à ce qui suit :                                                             |                                  |         |
| Changements du taux d'actualisation utilisé pour déterminer l'obligation au titre des avantages | - \$                             | 21,0 \$ |
| Rendement des actifs des régimes, compte non tenu des produits d'intérêts                       | -                                | (2,6)   |
|                                                                                                 | - \$                             | 18,4 \$ |

  

| (en millions de dollars)                                                                        | Neuf mois clos les 30 septembre |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------|
|                                                                                                 | 2022                            | 2021    |
| Réévaluations liées à ce qui suit :                                                             |                                 |         |
| Changements du taux d'actualisation utilisé pour déterminer l'obligation au titre des avantages | 57,0 \$                         | 21,0 \$ |
| Rendement des actifs des régimes, compte non tenu des produits d'intérêts                       | (32,9)                          | (2,6)   |
|                                                                                                 | 24,1 \$                         | 18,4 \$ |

Au 30 septembre 2022, le taux d'actualisation utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies des régimes de retraite et des autres régimes d'avantages de la Société s'établissait à respectivement 5,1 % (31 décembre 2021 : 2,9 %) et 5,1 % (31 décembre 2021 : 3,0 %).

**15. FACILITÉ DE CRÉDIT**

Le 2 août 2022, la Société a renouvelé sa facilité de crédit consentie non garantie de 150 millions \$, dont le montant sera accru automatiquement pour atteindre 600 millions \$ si la Société continue de poursuivre ses activités en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La facilité arrivera à échéance le 22 juillet 2027, est assortie de clauses financières restrictives, et inclut des ajustements de tarifs liés à la réalisation d'objectifs de durabilité. Au 10 novembre 2022, la Société respectait les clauses financières restrictives et aucun montant n'était prélevé sur la facilité de crédit.

30 SEPTEMBRE 2022

**16. RISQUES LIÉS À L'INCERTITUDE ÉCONOMIQUE ET INCIDENCES FINANCIÈRES CONNEXES**

Les événements géopolitiques et la pandémie de COVID-19 ont généré une plus grande incertitude économique. L'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022 a entraîné l'imposition de nouvelles sanctions internationales contre la Russie. Le conflit entre les deux pays se poursuit, et les gouvernements étrangers continuent à réagir en conséquence. Cette situation, qui s'ajoute à la pandémie de COVID-19 en cours, a causé de la volatilité sur les marchés financiers mondiaux et exacerbé les enjeux économiques, y compris la croissance de l'inflation et la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales. La hausse persistante de l'inflation a incité certaines banques centrales à hausser leurs taux d'intérêt. La Société n'a pas de placements directs ni de risques de souscription d'importance en Russie ou en Ukraine et continue de suivre l'évolution de l'incidence économique des situations susmentionnées sur ses activités et la situation de capital. La bonne situation financière de la Société et les pratiques proactives de gestion du capital et des risques qu'elle a développées au cours des dernières années lui ont permis de réagir rapidement à la transformation de l'environnement.

Pour les trois mois clos le 30 septembre 2022, les mesures d'aide liées à la pandémie de COVID-19 que la Société a offertes aux clients n'ont eu aucune incidence sur les primes brutes souscrites (30 septembre 2021 : diminution de 14 millions \$), tandis qu'elles ont donné lieu à une réduction d'environ 10 millions \$ des primes nettes acquises (30 septembre 2021 : 15 millions \$). Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2022, ces mesures se sont traduites par une réduction d'environ 21 millions \$ (30 septembre 2021 : 42 millions \$) des primes brutes souscrites et une réduction d'environ 36 millions \$ (30 septembre 2021 : 44 millions \$) des primes nettes acquises.

Comme bon nombre d'assureurs de dommages au Canada, Assurance Definity a été désignée comme partie défenderesse dans des litiges, au niveau national ou provincial, pour des pertes pour interruption d'exploitation liées à la pandémie de COVID-19. La poursuite vise à établir la portée de la couverture au titre des polices d'assurance. La demande d'autorisation d'action collective nationale en Ontario (au nom des entreprises établies au Canada, sauf au Québec) a été certifiée en 2021 et il est prévu qu'elle sera instruite en 2023. Assurance Definity et d'autres sociétés d'assurance défenderesses ont consenti à la certification, ce qui constitue un acte de procédure et non l'établissement du bien-fondé de l'action. La demande d'autorisation visant une action collective au Québec (au nom uniquement des dentistes et des cliniques dentaires établis au Québec) a été rejetée en 2021. En raison de ce rejet, toutes les procédures visant cette action collective ont été interrompues. Une deuxième demande d'autorisation pour exercer une action collective au Québec (au nom de toutes les autres entreprises établies au Québec) est en attente de décision. Assurance Definity nie toute responsabilité et entend défendre sa position vigoureusement.

**17. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE**

Le 3 octobre 2022, la Société a augmenté sa participation dans McDougall Insurance Brokers Limited (« McDougall »), la faisant passer d'environ 25 % à 75 % pour une contrepartie en trésorerie de 217 millions \$ (sous réserve d'ajustements postérieurs à la clôture). Fondée en 1946, McDougall est l'un des cabinets de courtage en assurance de dommages les plus importants en Ontario. Représentant plus de 50 compagnies d'assurance, McDougall exerce ses activités dans plus de 40 succursales et compte 450 employés. Le montant du prix d'achat initial a été financé au moyen de fonds en caisse et placé en mains tierces le 29 septembre 2022, déduction faite de la retenue pour les ajustements postérieurs à la clôture. Ce montant a été présenté séparément au poste « Trésorerie détenue en mains tierces » des bilans consolidés intermédiaires et des états des flux de trésorerie consolidés intermédiaires.

Le 3 octobre 2022, la Société a acquis T.G Colley & Sons Limited et Integrisure Group Insurance Inc., pour une contrepartie en trésorerie totalisant environ 12 millions \$ (sous réserve d'ajustements postérieurs à la clôture). Le montant du prix d'achat initial a été financé au moyen de fonds en caisse et placé en mains tierces, déduction faite de la retenue pour les ajustements postérieurs à la clôture.

Les partenariats de distribution constituent un aspect clé de la stratégie d'affaires de la Société, compte tenu des avantages en matière de diversification que ces entreprises peuvent fournir en tant que sources de revenus complémentaires.