# GENWORTH MI CANADA INC.

# TROISIÈME TRIMESTRE
# SUPPLÉMENT FINANCIER
# 30 septembre 2009

Avis au lecteur,

Genworth MI Canada Inc. (la « Société ») a conclu son premier appel public à l'épargne (« PAPE ») le 7 juillet 2009. Immédiatement avant la conclusion de son PAPE, la Société a acquis toutes les actions ordinaires émises et en circulation de Genworth Canada Holdings I Limited contre des actions ordinaires nouvellement émises de la Société. La Société a également acquis toutes les actions ordinaires émises et en circulation de Genworth Canada Holdings II Limited, qui détient les actions privilégiées de catégorie B de la Compagnie d'assurance d'hypothèques Genworth Financial Canada, contre des actions ordinaires nouvellement émises.

Avant les acquisitions de Genworth Canada Holdings I Limited et de Genworth Canada Holdings II Limited, la Société détenait un capital-actions de 2 $ au 30 juin 2009.

Puisqu'il n'y a pas de changement important dans la participation dans Genworth Canada Holdings I Limited, la Société a l'intention de continuer à évaluer les actifs et les passifs selon la méthode employée dans les états financiers de Genworth Canada Holdings I Limited pour le trimestre terminé le 30 septembre 2009.

Les résultats du trimestre et de la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2009 et les résultats correspondants des périodes antérieures de la Société rendent compte du regroupement de la Société et de ses filiales Genworth Canada Holdings I Limited et Genworth Canada Holdings II Limited, y compris la filiale de Genworth Canada Holdings I Limited, la Compagnie d'assurance d'hypothèques Genworth Financial Canada.

L'information dans ce supplément financier doit être lue conjointement avec les états financiers du troisième trimestre de 2009 de la Société, le rapport de gestion y afférent et le communiqué de presse du troisième trimestre de 2009 de la Société.

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

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

Avec mes salutations les meilleures,

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

**Mesures non conformes aux PCGR**

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

**GENWORTH MI CANADA INC.**
**SUPPLÉMENT FINANCIER**
**TROISIÈME TRIMESTRE DE 2009**

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

| | Pour les trimestres terminés les | | | Pour les exercices terminés les 31 décembre | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **30 septembre 2009** | **30 juin 2009** | **31 mars 2009** | **2008** | **2007** | **2006** | **2005** | **2004** |
| **Données de l'état des résultats** | | | | | | | | |
| Primes brutes souscrites | 107 $ | 86 $ | 68 $ | 722 $ | 997 $ | 604 $ | 471 $ | 504 $ |
| Revenus de souscription : | | | | | | | | |
| Primes nettes acquises | 154 $ | 153 $ | 147 $ | 518 $ | 424 $ | 337 $ | 277 $ | 214 $ |
| Incidence de la variation de la courbe de comptabilisation des primes | - | - | 100 | - | - | - | - | - |
| Revenus de souscription | 154 | 153 | 247 | 518 | 424 | 351 | 296 | 235 |
| Pertes sur sinistres et charges : | | | | | | | | |
| Pertes sur sinistres | 64 | 71 | 60 | 160 | 79 | 46 | 34 | 26 |
| Frais de vente, de souscription et d'administration | 24 | 23 | 26 | 78 | 60 | 67 | 61 | 59 |
| Revenus de placement | 49 | 51 | 43 | 200 | 148 | 126 | 105 | 89 |
| Bénéfice avant les impôts sur le bénéfice | 115 $ | 109 $ | 204 $ | 477 $ | 430 $ | 362 $ | 307 $ | 240 $ |
| Bénéfice net | 79 $ | 75 $ | 138 $ | 337 $ | 308 $ | 251 $ | 206 $ | 153 $ |
| Bénéfice d'exploitation net | 75 $ | 70 $ | 141 $ | 324 $ | 310 $ | 248 $ | 205 $ | 149 $ |
| **Données du bilan** | | | | | | | | |
| Trésorerie et placements | 4 972 $ | 4 853 $ | 4 736 $ | 4 698 $ | 4 102 $ | 3 174 $ | 2 581 $ | 2 182 $ |
| Total de l'actif | 5 207 | 5 072 | 4 970 | 4 915 | 4 291 | 3 298 | 2 677 | 2 260 |
| Réserves pour primes non acquises | 2 017 | 2 067 | 2 139 | 2 322 | 2 133 | 1 573 | 1 316 | 1 132 |
| Total du passif | 2 618 | 2 703 | 2 717 | 2 826 | 2 525 | 1 953 | 1 583 | 1 372 |
| Capitaux propres | 2 589 | 2 369 | 2 253 | 2 089 | 1 766 | 1 345 | 1 094 | 888 |
| CAÉRÉ | 104 | 55 | 11 | (15) | 19 | - | - | - |
| Capitaux propres, exclusion faite du CAÉRÉ | 2 485 | 2 314 | 2 242 | 2 104 | 1 747 | 1 345 | 1 094 | 888 |
| **Principaux ratios et autres mesures non conformes aux PCGR** | | | | | | | | |
| Ratio sinistres-primes | 42 % | 46 % | 24 % | 31 % | 19 % | 14 % | 12 % | 12 % |
| Pourcentage des frais généraux | 15 % | 15 % | 10 % | 15 % | 14 % | 20 % | 22 % | 28 % |
| Ratio combiné | 57 % | 62 % | 35 % | 46 % | 33 % | 34 % | 35 % | 40 % |
| Rendement des capitaux propres | 12 % | 12 % | 26 % | 17 % | 20 % | 20 % | 21 % | 20 % |
| Ratio TCM | 147 % | 140 % | 134 % | 127 % | 125 % | 125 % | 129 % | 124 % |
| Taux de défaillance | 0,28 % | 0,30 % | 0,29 % | 0,25 % | 0,19 % | 0,18 % | 0,21 % | 0,26 % |
| Ratio de gravité | 27 % | 26 % | 28 % | 26 % | 24 % | 23 % | 23 % | 22 % |

**GENWORTH MI CANADA INC.**
**SUPPLÉMENT FINANCIER**
**TROISIÈME TRIMESTRE DE 2009**

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

| | 2009 | | | | 2008 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** | **T4** | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** |
| Polices d'assurance en vigueur | 219 927 $ | 216 742 $ | 213 479 $ | 219 927 $ | 211 724 $ | 204 938 $ | 196 933 $ | 189 800 $ | 211 700 $ |
| Ratio prêt/valeur élevé | 174 198 | 170 720 | 167 993 | 174 198 | 166 763 | 161 972 | 154 972 | 148 500 | 167 000 |
| Ratio prêt/valeur bas | 45 729 | 46 022 | 45 486 | 45 729 | 44 961 | 42 967 | 41 961 | 41 300 | 44 700 |
| Nouvelles polices souscrites | 5 051 $ | 4 198 $ | 3 450 $ | 12 701 $ | 7 839 $ | 9 197 $ | 8 443 $ | 6 440 $ | 31 900 $ |
| Ratio prêt/valeur élevé | 4 868 | 4 099 | 3 015 | 11 982 | 5 755 | 8 274 | 7 594 | 4 950 | 26 600 |
| Ratio prêt/valeur bas | 184 | 99 | 435 | 719 | 2 083 | 923 | 850 | 1 490 | 5 300 |
| Primes nettes souscrites | 104 $ | 82 $ | 64 $ | 250 $ | 153 $ | 223 $ | 200 $ | 131 $ | 706 $ |
| Ratio prêt/valeur élevé | 103 | 81 | 63 | 247 | 145 | 221 | 194 | 127 | 686 |
| Ratio prêt/valeur bas | 1 | 1 | 1 | 3 | 8 | 2 | 7 | 4 | 20 |

## Principaux ratios [1)]

| | 2009 | | | | 2008 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** | **T4** | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** |
| Ratio sinistres/primes | 42 % | 46 % | 24 % | 35 % | 42 % | 27 % | 24 % | 29 % | 31 % |
| Pourcentage des frais généraux | 15 % | 15 % | 10 % | 13 % | 20 % | 14 % | 15 % | 14 % | 15 % |
| Ratio combiné | 57 % | 62 % | 35 % | 48 % | 63 % | 41 % | 39 % | 43 % | 46 % |

[1)] Compte non tenu de l'incidence des modifications apportées à la courbe de comptabilisation des primes, le ratio sinistres/primes, le pourcentage des frais généraux et le ratio combiné du trimestre terminé le 31 mars 2009 et de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2009 auraient été les suivants :

| | 2009 | |
|---|---|---|
| | **T1** | **Total** |
| Ratio sinistres/primes | 41 % | 43 % |
| Pourcentage des frais généraux | 13 % | 15 % |
| Ratio combiné | 54 % | 58 % |

# GENWORTH MI CANADA INC.
# SUPPLÉMENT FINANCIER
# TROISIÈME TRIMESTRE DE 2009

## Réserves pour primes non acquises par année comptable[1)]
## (montants en millions de dollars, sauf indication contraire)

| Année de la police | 30 septembre 2009 | 30 juin 2009 | 31 mars 2009 |
|---|---|---|---|
| 2002 et avant | 34 $ | 39 $ | 43 $ |
| 2003 | 45 | 52 | 54 |
| 2004 | 90 | 103 | 119 |
| 2005 | 128 | 144 | 157 |
| 2006 | 242 | 269 | 290 |
| 2007 | 595 | 650 | 704 |
| 2008 | 607 | 647 | 691 |
| 2009 | 276 | 162 | 80 |
| | 2 017 $ | 2 067 $ | 2 139 $ |

[1)] Le total peut sembler inexact étant donné que les montants ont été arrondis.

**GENWORTH MI CANADA INC.**
**SUPPLÉMENT FINANCIER**
**TROISIÈME TRIMESTRE DE 2009**

## Principales mesures des pertes et des indemnités
## (montants en millions de dollars, sauf indication contraire)

| | 2009 | | | | 2008 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Indemnités payées** | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** | **T4** | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** |
| Ratio prêt/valeur élevé | 56 $ | 45 $ | 27 $ | 128 $ | 21 $ | 20 $ | 20 $ | 15 $ | 76 $ |
| Ratio prêt/valeur bas | 1 | - | 1 | 2 | 1 | - | - | - | 1 |
| Total des indemnités payées | 57 $ | 45 $ | 28 $ | 130 $ | 22 $ | 20 $ | 20 $ | 15 $ | 77 $ |
| Moyenne des indemnités payées (en milliers de dollars) | 69,8 $ | 66,9 $ | 64,2 $ | | 62,1 $ | 56,3 $ | 54,5 $ | 49,6 $ | |
| Réserve moyenne par prêt en souffrance (en milliers de dollars) | 70,3 $ | 64,8 $ | 60,7 $ | | 58,4 $ | 53,7 $ | 50,8 $ | 45,3 $ | |
| **Mesures des pertes** | | | | | | | | | |
| Réserves pour pertes | | | | | | | | | |
| Réserves au début de la période | 230 $ | 204 $ | 172 $ | | 135 $ | 119 $ | 109 $ | 89 $ | |
| Indemintés payées | (57) | (45) | (28) | | (22) | (20) | (20) | (15) | |
| Augmentation des réserves | 63 | 71 | 60 | | 59 | 36 | 30 | 35 | |
| Réserves à la fin de la période | 236 $ | 230 $ | 204 $ | | 172 $ | 135 $ | 119 $ | 109 $ | |
| **Ventilation des polices d'assurance en vigueur en fonction du montant du prêt (en milliers de dollars)** | | | | | | | | | |
| Plus de 550 $ | 3 % | 3 % | 3 % | | 3 % | 3 % | 3 % | 3 % | |
| De 400 $ à 550 $ | 7 | 7 | 6 | | 6 | 6 | 6 | 6 | |
| De 250 $ à 400 $ | 27 | 27 | 27 | | 27 | 26 | 26 | 25 | |
| De 100 $ à 250 $ | 56 | 55 | 56 | | 56 | 57 | 57 | 58 | |
| 100 $ ou moins | 7 | 8 | 8 | | 8 | 8 | 8 | 8 | |
| Total | 100 % | 100 % | 100 % | | 100 % | 100 % | 100 % | 100 % | |
| Moyenne des prêts (en milliers de dollars) | 183 $ | 182 $ | 182 $ | | 181 $ | 180 $ | 178 $ | 176 $ | |

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

| | 30 septembre 2009 | 30 juin 2009 | 31 mars 2009 | 31 décembre 2008 | 30 septembre 2008 |
|---|---|---|---|---|---|
| Total des prêts en vigueur assurés | 1 198 792 | 1 188 541 | 1 174 756 | 1 168 884 | 1 141 020 |
| Total des prêts en souffrance assurés | 3 359 | 3 551 | 3 365 | 2 940 | 2 517 |
| Taux de défaillance total des prêts assurés | 0,28 % | 0,30 % | 0,29 % | 0,25 % | 0,22 % |
| | | | | | |
| Prêts à ratio prêt/valeur élevé en vigueur | 918 015 | 904 702 | 893 680 | 890 092 | 871 025 |
| Prêts à ratio prêt/valeur élevé en souffrance | 3 102 | 3 283 | 3 074 | 2 680 | 2 298 |
| Taux de défaillance des prêts à ratio prêt/valeur élevé | 0,34 % | 0,36 % | 0,34 % | 0,30 % | 0,26 % |
| | | | | | |
| Prêts à ratio prêt/valeur bas en vigueur | 280 777 | 283 839 | 281 076 | 278 792 | 269 995 |
| Prêts à ratio prêt/valeur bas en souffrance | 257 | 268 | 291 | 260 | 219 |
| Taux de défaillance des prêts à ratio prêt/valeur bas | 0,09 % | 0,09 % | 0,10 % | 0,09 % | 0,08 % |

**GENWORTH MI CANADA INC.**
**SUPPLÉMENT FINANCIER**
**TROISIÈME TRIMESTRE DE 2009**

## Ventilation des polices d'assurance en vigueur[2)]

| | 30 septembre 2009 | | 30 juin 2009 | | 30 septembre 2008 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Province** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** |
| Ontario | 48 % | 0,25 % | 48 % | 0,30 % | 48 % | 0,23 % |
| Colombie-Britannique | 16 | 0,23 % | 16 | 0,21 % | 16 | 0,11 % |
| Alberta | 15 | 0,50 % | 15 | 0,47 % | 15 | 0,24 % |
| Québec | 14 | 0,29 % | 14 | 0,29 % | 14 | 0,25 % |
| Nouvelle-Écosse | 2 | 0,31 % | 2 | 0,29 % | 2 | 0,26 % |
| Saskatchewan | 2 | 0,12 % | 2 | 0,13 % | 2 | 0,07 % |
| Manitoba | 1 | 0,09 % | 1 | 0,12 % | 1 | 0,12 % |
| Nouveau-Brunswick | 1 | 0,25 % | 1 | 0,25 % | 1 | 0,23 % |
| Toutes les autres | 1 | 0,13 % | 1 | 0,15 % | 1 | 0,20 % |
| Total | 100 % | 0,28 % | 100 % | 0,30 % | 100 % | 0,22 % |

| | 30 septembre 2009 | | 30 juin 2009 | | 30 septembre 2008 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Année de montage de la police** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** |
| 2000 et avant | 8 % | 0,02 % | 8 % | 0,03 % | 9 % | 0,04 % |
| 2001 | 3 | 0,04 % | 3 | 0,05 % | 3 | 0,04 % |
| 2002 | 5 | 0,04 % | 5 | 0,06 % | 5 | 0,07 % |
| 2003 | 6 | 0,11 % | 6 | 0,14 % | 7 | 0,11 % |
| 2004 | 9 | 0,14 % | 9 | 0,20 % | 10 | 0,20 % |
| 2005 | 10 | 0,22 % | 10 | 0,27 % | 11 | 0,27 % |
| 2006 | 12 | 0,46 % | 13 | 0,53 % | 14 | 0,45 % |
| 2007 | 25 | 0,56 % | 27 | 0,56 % | 28 | 0,33 % |
| 2008 | 15 | 0,40 % | 15 | 0,31 % | 13 | 0,06 % |
| 2009 | 7 | 0,04 % | 4 | 0,02 % | - | - % |
| | 100 % | 0,28 % | 100 % | 0,30 % | 100 % | 0,22 % |

| **Ratio prêt/valeur [1)]** | **30 septembre 2009** | **30 juin 2009** |
|---|---|---|
| 95,01 % et plus | 4 % | 4 % |
| De 90,01 % à 95,00 % | 31 | 30 |
| De 80,01 % à 90,00 % | 39 | 39 |
| 80,00 % et moins | 26 | 27 |
| Total | 100 % | 100 % |

[1)] Le montant du prêt dans le calcul du ratio prêt/valeur exclut les primes capitalisées, le cas échéant.
[2)] La ventilation des polices d'assurance en vigueur comprend tant les prêts à ratio prêt/valeur élevé que les prêts à ratio prêt/valeur bas.