Bilan de

GENWORTH MI CANADA INC.

Au 30 juin 2009
(non vérifié)

GENWORTH MI CANADA INC.

Bilan

Au 30 juin 2009
(non vérifié)

Actif

Trésorerie	2 $
	2 $

Capitaux propres

Capital-actions	
Autorisé	
Nombre illimité d'actions ordinaires	
1 action spéciale	
Émis	
1 action ordinaire (1 action émise contre un montant en espèces)	1 $
1 action spéciale (1 action émise contre un montant en espèces)	1
Événements postérieurs à la date du bilan (note 1)	
	2 $

Se reporter à la note afférente au bilan.

Au nom du conseil d'administration,

« Brian Hurley » , Brian Hurley, administrateur

« Brian Kelly » , Brian Kelley, administrateur

GENWORTH MI CANADA INC.

Note afférente au bilan

Au 30 juin 2009
(non vérifié)

Genworth MI Canada Inc. (la « Société ») a été constituée en société aux termes de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* en vertu d'un certificat de constitution daté du 25 mai 2009. La Société est une filiale de Brookfield Life Assurance Company Limited, et sa société mère ultime est Genworth Financial, Inc., une société ouverte inscrite à la Bourse de New York.

Au moment de sa constitution, la Société a émis une action ordinaire contre un montant en espèces de 1 $.

Le 29 juin 2009, la Société a émis une action spéciale à l'intention de Brookfield Life Assurance Company Limited. Selon les caractéristiques de l'action spéciale, le détenteur a le droit de nommer et d'élire un certain nombre d'administrateurs au conseil d'administration en fonction du nombre d'actions ordinaires que le détenteur de l'action spéciale et les sociétés affiliées détiennent en propriété réelle.

1. Événements postérieurs à la date du bilan (en milliers de dollars)

Aux termes d'une convention de prise ferme datée du 29 juin 2009, la Société a déposé un prospectus visant l'émission de 44 740 000 actions ordinaires pour un produit net de 91 667 $, qui exclut le produit de la vente d'actions ordinaires par la société mère. Le premier appel public à l'épargne (le « PAPE ») a été mené à terme le 7 juillet 2009.

Immédiatement avant la clôture du PAPE, la société mère de la Société, Brookfield Life Assurance Company Limited (« Brookfield »), a procédé à une réorganisation dans le cadre de laquelle la Société a acquis de Brookfield la totalité des actions émises et en circulation de Genworth Holdings I Limited (« Holdings I ») et de Genworth Holdings II Limited (« Holdings II ») en contrepartie de 111 999 999 actions ordinaires nouvellement émises. Comme aucun changement important découlant de cette opération ne s'est produit quant à sa participation, la Société continuera à évaluer les actifs et les passifs selon la méthode employée dans les états financiers consolidés de Holdings I et les états financiers de Holdings II.

À la clôture du PAPE, la Société a affecté 67 500 $ du produit du PAPE à l'acquisition d'actions ordinaires supplémentaires de Holdings I. Le capital fourni par la Société a permis à Holdings I de rembourser les débentures émises à l'intention de Genworth Financial International Holdings, Inc., d'un montant de 66 726 $, ainsi que les intérêts sur les débentures à payer au 7 juillet 2009, d'un montant de 791 $. Le reste du produit du PAPE sera affecté à des fins générales et utilisé pour répondre aux besoins en fonds de roulement.

GENWORTH MI CANADA INC.

Note afférente au bilan

Au 30 juin 2009
(non vérifié)

1. Événements postérieurs à la date du bilan (suite)

Le bilan consolidé pro forma au 30 juin 2009 qui suit rend compte du PAPE et de la réorganisation qui ont eu lieu le 7 juillet 2009 :

	Genworth MI Canada Inc.	Genworth Canada Holdings I Limited	Genworth Canada Holdings II Limited	Ajustements pro forma	Référence	Chiffres consolidés pro forma de Genworth MI Canada Inc.
Actif						
Actifs investis						
Trésorerie et équivalents de trésorerie	– $	511 107 $	22 $	24 204 $	(3) (4)	535 333 $
Titres à court terme	–	184 703	–	–		184 703
Obligations et débentures						
Détenues à des fins de transaction	–	27 332	–	–		27 332
Disponibles à la vente	–	3 578 347	–	–		3 578 347
Participation dans une société affiliée	–	–	50 000	(50 000)	(2)	–
Fonds de garantie	–	551 383	–			551 383
	–	4 852 872	50 022	(25 796)		4 877 098
Autres						
Revenus de placement à recevoir et débiteurs	–	27 758	–	–		27 758
Sommes à recevoir d'une société affiliée	–	–	228	(228)	(2)	–
Récupération et subrogation	–	15 253	–	–		15 253
Frais d'acquisition de polices d'assurance reportés	–	146 065	–	–		146 065
Écart d'acquisition	–	11 172	–	–		11 172
Immobilisations	–	17 265	–	–		17 265
Autres actifs	–	1 649	–	–		1 649
	–	219 162	228	(228)		219 162
	– $	5 072 034 $	50 250 $	(26 024)$		5 096 260 $

GENWORTH MI CANADA INC.

Note afférente au bilan

Au 30 juin 2009
(non vérifié)

1. Événements postérieurs à la date du bilan (suite)

	Genworth MI Canada Inc.	Genworth Canada Holdings I Limited	Genworth Canada Holdings II Limited	Ajustements pro forma	Référence	Chiffres consolidés pro forma de Genworth MI Canada Inc.
Passif et capitaux propres						
Passifs des polices						
Réserves pour pertes	– $	230 086 $	– $	– $		230 086 $
Réserves pour primes non acquises	–	2 066 907	–	–		2 066 907
	–	2 296 993	–	–		2 296 993
Autres passifs						
Créditeurs et charges à payer	–	50 562	–	–		50 562
Sommes à payer à la société mère et aux sociétés sous contrôle commun	–	70 082	–	(67 691)	(3) (4)	2 391
Impôts à payer	–	69 852	–	–		69 852
Actions privilégiées	–	50 000	–	(50 000)	(2)	–
	–	240 496	–	(117 691)		122 805
Impôts futurs	–	207 132	–	–		207 132
Prestations constituées aux termes des régimes d'avantages sociaux	–	8 724	–	–		8 724
	–	2 753 345	–	(117 691)		2 635 654
Capitaux propres						
Capital-actions	–	1 592 709	50 000	91 667	(1) (3)	1 734 376
Bénéfices non répartis	–	671 460	250	–		671 710
Cumul des autres éléments du résultat étendu	–	54 520	–	–		54 520
	–	2 318 689	50 250	91 667		2 460 606
	– $	5 072 034 $	50 250 $	(26 024)$		5 096 260 $

GENWORTH MI CANADA INC.

Note afférente au bilan

Au 30 juin 2009
(non vérifié)

---

1. Événements postérieurs à la date du bilan (suite)

Règles de présentation

Le bilan consolidé pro forma non vérifié rend compte de la réorganisation de la Société comme si elle avait été achevée au 30 juin 2009. Le bilan pro forma a été dressé par la direction de la Société et repose sur le bilan consolidé non vérifié de Holdings I et sur le bilan non vérifié de Holdings II.

Le bilan consolidé pro forma non vérifié ne vise pas à rendre compte de la situation financière à laquelle aurait effectivement donné lieu la réorganisation si elle avait été achevée à la date indiquée, ni des résultats futurs qui pourraient être obtenus.

Ajustements pro forma

Les ajustements pro forma qui suivent ont été effectués pour rendre compte de l'opération :

1) acquisition d'actions ordinaires de Holdings I et de Holdings II contre des actions ordinaires nouvellement émises;

2) élimination des actions privilégiées et des dividendes connexes de la Compagnie d'assurance d'hypothèques Genworth Financial Canada, la filiale en propriété exclusive de Holdings I, qui étaient détenues par Holdings II au 30 juin 2009. L'élimination a été effectuée étant donné que la réorganisation a fait en sorte que Holdings I et Holdings II sont des sociétés consolidées sous le contrôle commun de la Société;

3) clôture du PAPE ayant donné lieu à un produit net de 91 667 $.

4) remboursement, à partir du produit du PAPE, d'un prêt intersociétés de 66 726 $, y compris des intérêts courus de 737 $ au 30 juin 2009, à Genworth Financial International Holdings, Inc., société sous contrôle commun.

Une fois le PAPE réalisé, la Société a attribué 792 500 options sur actions et 85 900 unités d'actions subalternes aux employés de Genworth Financial Canada. Toute charge de rémunération liée à ces avantages sera engagée sur la période d'acquisition des droits, qui est de trois ans. Étant donné qu'aucun droit à ces avantages n'était acquis à la date du PAPE, aucun ajustement ne sera pris en compte aux fins de l'établissement de ce bilan pro forma.