# GENWORTH MI CANADA INC.

# PREMIER TRIMESTRE
# SUPPLÉMENT FINANCIER
# 31 mars 2010

Note aux lecteurs

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

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

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

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

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

Avec mes salutations les
meilleures,

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

**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 gnéraux et le ratio combiné, ainsi que d'autres mesures du rendement, comme le bénéfice d'exploitation et le rendement du bénéfice d'exploitation. La Société croit que ces mesures fournissent des renseignements additionnels pertinents sur son rendement et qu'elles peuvent être utiles aux investisseurs, puisqu'elles permettent une plus grande transparence des mesures clés utilisées par la direction lorsqu'elle prend des décisions relatives à son exploitation et à ses finances. Les mesures non conformes aux PCGR n'ont pas de signification normalisée et il est peu probable qu'elles soient comparables à des mesures analogues présentées par d'autres sociétés. Ces mesures sont définifies dans le glossaire de la Société affiché sur son site Web, à l'adresse http://investisseur.genworthmicanada.ca. Veuillez cliquer sur Ressources des investisseurs, dans la barre de navigation à gauche, puis sur Glossaire.

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

| | Au ou pour les trimestres terminés à cette date | Aux 31 décembre ou pour les exercices terminés à cette date | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 mars 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
| **Données tirées des états des résultats** | | | | | | |
| Primes brutes souscrites | 98 $ | 374 $ | 722 $ | 997 $ | 604 $ | 471 $ |
| Revenus de souscription | | | | | | |
| Primes nettes acquises | 156 $ | 610 $ | 518 $ | 424 $ | 337 $ | 277 $ |
| Incidence du changement de la courbe de comptabilisation des primes | - | 100 $ | - | - | - | - |
| Revenus de souscription | 156 $ | 710 $ | 518 $ | 424 $ | 351 $ | 296 $ |
| Pertes sur sinistres et charges | | | | | | |
| Pertes sur sinistres | 59 $ | 256 $ | 160 $ | 79 $ | 46 $ | 34 $ |
| Frais de vente, de souscription et d'administration | 26 $ | 98 $ | 78 $ | 60 $ | 67 $ | 61 $ |
| Revenus de placement | 49 $ | 189 $ | 200 $ | 148 $ | 126 $ | 105 $ |
| Bénéfice avant les impôts sur le bénéfice | 119 $ | 544 $ | 477 $ | 430 $ | 362 $ | 307 $ |
| Bénéfice net | 84 $ | 379 $ | 337 $ | 308 $ | 251 $ | 206 $ |
| Bénéfice d'exploitation net | 81 $ | 371 $ | 324 $ | 310 $ | 248 $ | 205 $ |
| **Données tirées du bilan** | | | | | | |
| Trésorerie et placements | 4 847 $ | 4 986 $ | 4 698 $ | 4 102 $ | 3 174 $ | 2 581 $ |
| Total des actifs | 5 134 $ | 5 210 $ | 4 915 $ | 4 291 $ | 3 298 $ | 2 677 $ |
| Réserves pour primes non acquises | 1 910 $ | 1 971 $ | 2 322 $ | 2 133 $ | 1 573 $ | 1 316 $ |
| Total du passif | 2 433 $ | 2 567 $ | 2 826 $ | 2 525 $ | 1 953 $ | 1 583 $ |
| Capitaux propres | 2 701 $ | 2 643 $ | 2 089 $ | 1 766 $ | 1 345 $ | 1 094 $ |
| CAÉRÉ | 96 $ | 97 $ | (15)$ | 19 $ | - | - |
| Capitaux propres, exclusion faite du CAÉRÉ | 2 605 $ | 2 546 $ | 2 104 $ | 1 747 $ | 1 345 $ | 1 094 $ |
| **Principaux ratios et autres mesures non conformes aux PCGR** | | | | | | |
| Ratio sinistres-primes | 38 % | 36 % | 31 % | 19 % | 14 % | 12 % |
| Pourcentage des frais généraux | 17 % | 14 % | 15 % | 14 % | 20 % | 22 % |
| Ratio combiné | 55 % | 50 % | 46 % | 33 % | 34 % | 35 % |
| Rendement des capitaux propres | 13 % | 16 % | 17 % | 20 % | 20 % | 21 % |
| Ratio TCM | 150 % | 149 % | 127 % | 125 % | 125 % | 129 % |
| Taux de défaillance | 0,28 % | 0,28 % | 0,25 % | 0,19 % | 0,18 % | 0,21 % |
| Ratio de gravité | 26 % | 27 % | 26 % | 24 % | 23 % | 23 % |

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

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

| | 2010 | | 2009 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **T1** | **Total** | **T4** | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** |
| Polices en vigueur | 228 656 $ | 228 656 $ | 223 842 $ | 219 927 $ | 216 742 $ | 213 479 $ | 223 842 $ |
| Ratio prêt/valeur élevé | 180 937 | 180 937 | 177 905 | 174 198 | 170 720 | 167 993 | 177 905 |
| Ratio prêt/valeur bas | 47 720 | 47 720 | 45 937 | 45 729 | 46 022 | 45 486 | 45 937 |
| Nouvelles polices souscrites | 6 121 $ | 6 121 $ | 5 307 $ | 5 051 $ | 4 198 $ | 3 450 $ | 18 007 $ |
| Ratio prêt/valeur élevé | 4 196 | 4 196 | 4 976 | 4 868 | 4 099 | 3 015 | 16 958 |
| Ratio prêt/valeur bas | 1 925 | 1 925 | 331 | 184 | 99 | 435 | 1 049 |
| Primes nettes souscrites | 94 $ | 94 $ | 110 $ | 104 $ | 82 $ | 64 $ | 360 $ |
| Ratio prêt/valeur élevé | 88 | 88 | 108 | 103 | 81 | 63 | 355 |
| Ratio prêt/valeur bas | 6 | 6 | 1 | 1 | 1 | 1 | 4 |

## Principaux ratios[1)]

| | 2010 | | 2009 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **T1** | **Total** | **T4** | **T3** | **T2** | **T1** | **Total** |
| Ratio sinistres-primes | 38 % | 38 % | 39 % | 42 % | 46 % | 24 % | 36 % |
| Pourcentage des frais généraux | 17 % | 17 % | 16 % | 15 % | 15 % | 10 % | 14 % |
| Ratio combiné | 55 % | 55 % | 55 % | 57 % | 62 % | 35 % | 50 % |

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

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

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

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

## Réserves pour primes non acquise par exercice[1)]
## (montants en millions, sauf indication contraire)

| Année de la police | 31 mars 2010 | 31 décembre 2009 | 30 septembre 2009 | 30 juin 2009 | 31 mars 2009 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2002 et avant | 25 $ | 29 $ | 34 $ | 39 $ | 43 $ |
| 2003 | 34 | 39 | 45 | 52 | 54 |
| 2004 | 69 | 78 | 90 | 103 | 119 |
| 2005 | 100 | 112 | 128 | 144 | 157 |
| 2006 | 192 | 215 | 242 | 269 | 290 |
| 2007 | 488 | 541 | 595 | 650 | 704 |
| 2008 | 525 | 568 | 607 | 647 | 691 |
| 2009 | 398 | 389 | 276 | 162 | 80 |
| 2010 | 80 | - | - | - | - |
| | 1 910 $ | 1 971 $ | 2 017 $ | 2 067 $ | 2 139 $ |

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

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

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

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

| | 31 mars 2010 | | 31 décembre 2009 | | 31 mars 2009 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Province** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** | **% de polices en vigueur** | **Taux de défaillance** |
| Ontario | 48 % | 0,23 % | 48 % | 0,23 % | 48 % | 0,30 % |
| Colombie-Britannique | 16 | 0,25 % | 16 | 0,25 % | 16 | 0,17 % |
| Alberta | 15 | 0,55 % | 15 | 0,54 % | 15 | 0,36 % |
| Québec | 14 | 0,30 % | 14 | 0,29 % | 14 | 0,30 % |
| Nouvelle-Écosse | 2 | 0,26 % | 2 | 0,28 % | 2 | 0,29 % |
| Saskatchewan | 2 | 0,13 % | 2 | 0,15 % | 2 | 0,08 % |
| Manitoba | 1 | 0,08 % | 1 | 0,12 % | 1 | 0,11 % |
| Nouveau-Brunswick | 1 | 0,26 % | 1 | 0,29 % | 1 | 0,22 % |
| Autres | 1 | 0,08 % | 1 | 0,10 % | 1 | 0,22 % |
| Total | 100 % | 0,28 % | 100 % | 0,28 % | 100 % | 0,29 % |

| | 31 mars 2010 | | 31 décembre 2009 | | 31 mars 2009 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Année du 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 % | 0,02 % | 8 % | 0,04 % |
| 2001 | 3 | 0,03 % | 3 | 0,03 % | 3 | 0,07 % |
| 2002 | 4 | 0,06 % | 5 | 0,04 % | 5 | 0,07 % |
| 2003 | 6 | 0,08 % | 6 | 0,08 % | 6 | 0,13 % |
| 2004 | 9 | 0,11 % | 9 | 0,12 % | 9 | 0,20 % |
| 2005 | 9 | 0,18 % | 9 | 0,20 % | 10 | 0,29 % |
| 2006 | 11 | 0,39 % | 12 | 0,42 % | 13 | 0,54 % |
| 2007 | 24 | 0,59 % | 24 | 0,58 % | 27 | 0,51 % |
| 2008 | 14 | 0,56 % | 15 | 0,50 % | 16 | 0,21 % |
| 2009 | 9 | 0,11 % | 9 | 0,05 % | 2 | - % |
| 2010 | 3 | 0.00 % | - | - % | - | - % |
| | 100 % | 0,28 % | 100 % | 0,28 % | 100 % | 0,29 % |

| **Ratio prêt/valeur [1)]** | **31 mars 2010** | **31 décembre 2009** | **31 mars 2009** |
|---|---|---|---|
| 95,01 % et plus | 4 % | 4 % | 4 % |
| De 90,01 % à 95,00 % | 32 | 31 | 30 |
| De 80,01 % à 90,00 % | 38 | 39 | 39 |
| De 80,00 % et moins | 26 | 26 | 27 |
| Total | 100 % | 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.