GENWORTH MI CANADA INC.

TROISIÈME TRIMESTRE
SUPPLÉMENT FINANCIER
30 septembre 2010

Note aux lecteurs

Genworth MI Canada Inc. (« Genworth Canada » ou la « Société ») a réalisé son premier appel public à l'épargne le 7 juillet 2009.

Les résultats complets du trimestre et de la période de neuf mois et les résultats comparatifs des périodes antérieures de la Société rendent compte de la consolidation de la Société et de ses filiales, y compris Compagnie d'assurance d'hypothèques Genworth Financial Canada (la « filiale d'assurance »). Cette dernière exerce des activités d'assurance hypothécaire au Canada et est régie par le Bureau du surintendant des institutions financières (le « BSIF ») et les organismes de réglementation des services financiers de chaque province.

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

	Aux dates indiquées ou pour les trimestres terminés à ces dates				
	30 septembre 2010	**30 juin 2010**	**31 mars 2010**	**31 décembre 2009**	**30 septembre 2009**
Données tirées des états des résultats					
Primes brutes souscrites	169 $	161 $	98 $	113 $	107 $
Primes nettes souscrites	166 $	157 $	94 $	110 $	104 $
Revenus de souscription					
Primes nettes acquises	155 $	154 $	156 $	155 $	154 $
Revenus de souscription	155 $	154 $	156 $	155 $	154 $
Pertes sur sinistres et charges					
Pertes sur sinistres	47 $	49 $	59 $	60 $	64 $
Frais de vente, de souscription et d'administration	26 $	24 $	26 $	24 $	24 $
Intérêts	4 $	- $	- $	- $	- $
Revenus de placement	49 $	41 $	49 $	46 $	49 $
Bénéfice avant les impôts sur le bénéfice	127 $	121 $	119 $	117 $	115 $
Bénéfice net	95 $	85 $	84 $	87 $	79 $
(Gains)/pertes non réalisés	(3)$	1 $	(3)$	(2)$	(4)$
Bénéfice d'exploitation net	92 $	86 $	81 $	85 $	75 $
Données tirées du bilan					
Trésorerie et placements	4 921 $	5 233 $	4 847 $	4 986 $	4 972 $
Total de l'actif	5 308 $	5 504 $	5 134 $	5 210 $	5 207 $
Réserves pour primes non acquises	1 924 $	1 914 $	1 910 $	1 971 $	2 017 $
Dette à long terme	272 $	272 $	- $	- $	- $
Total du passif	2 735 $	2 718 $	2 433 $	2 567 $	2 618 $
Capitaux propres	2 573 $	2 785 $	2 701 $	2 643 $	2 589 $
CAÉRÉ	166 $	121 $	96 $	97 $	104 $
Capitaux propres, exclusion faite du CAÉRÉ	2 408 $	2 664 $	2 605 $	2 546 $	2 485 $
Principaux ratios et autres mesures non conformes aux PCGR					
Ratio sinistres-primes	30 %	32 %	38 %	39 %	42 %
Pourcentage des frais généraux	17 %	15 %	17 %	16 %	15 %
Ratio combiné	47 %	47 %	55 %	55 %	57 %
Rendement des capitaux propres	14 %	13 %	13 %	14 %	12 %
Ratio TCM	153 %	154 %	150 %	149 %	147 %
Taux de défaillance	0,25 %	0,26 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %
Ratio de gravité	28 %	25 %	26 %	27 %	27 %
Valeur comptable par action (diluée, incluant le CAÉRÉ)	24,30 $	23,56 $	22,85 $	22,40 $	21,95 $
Bénéfice d'exploitation par action (après dilution)	0,81 $	0,73 $	0,69 $	0,72 $	0,63 $
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (dilué)	113 671 224	118 219 662	118 096 422	117 992 765	117 580 016

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

	Aux dates indiquées ou pour les exercices terminés les 31 décembre				
	2009	**2008**	**2007**	**2006**	**2005**
Données tirées des états des résultats					
Primes brutes souscrites	374 $	722 $	997 $	604 $	471 $
Primes nettes souscrites	360 $	706 $	984 $	594 $	461 $
Revenus de souscription					
Primes nettes acquises	610 $	518 $	424 $	337 $	277 $
Incidence du changement initial de la courbe de comptabilisation des primes sur les primes nettes acquises	100 $	- $	- $	- $	- $
Revenus de souscription	710 $	518 $	424 $	351 $	296 $
Pertes sur sinistres et charges					
Pertes sur sinistres	256 $	160 $	79 $	46 $	34 $
Frais de vente, de souscription et d'administration	98 $	78 $	60 $	67 $	61 $
Intérêts	1 $	3 $	3 $	2 $	- $
Revenus de placement	189 $	200 $	148 $	126 $	105 $
Bénéfice avant les impôts sur le bénéfice	544 $	477 $	430 $	362 $	307 $
Bénéfice net	379 $	337 $	308 $	251 $	206 $
(Gains)/pertes non réalisés	(8)$	(13)$	2 $	(3)$	(1)$
Bénéfice d'exploitation net	371 $	324 $	310 $	248 $	205 $
Données tirées du bilan					
Trésorerie et placements	4 986 $	4 698 $	4 102 $	3 174 $	2 581 $
Total de l'actif	5 210 $	4 915 $	4 291 $	3 298 $	2 677 $
Réserves pour primes non acquises	1 971 $	2 322 $	2 133 $	1 573 $	1 316 $
Total du passif	2 567 $	2 826 $	2 525 $	1 953 $	1 583 $
Capitaux propres	2 643 $	2 089 $	1 766 $	1 345 $	1 094 $
CAÉRÉ	97 $	(15)$	19 $	- $	- $
Capitaux propres, exclusion faite du CAÉRÉ	2 546 $	2 104 $	1 747 $	1 345 $	1 094 $
Principaux ratios et autres mesures non conformes aux PCGR					
Ratio sinistres-primes	36 %	31 %	19 %	14 %	12 %
Pourcentage des frais généraux	14 %	15 %	14 %	20 %	22 %
Ratio combiné	50 %	46 %	33 %	34 %	35 %
Rendement des capitaux propres	16 %	17 %	20 %	20 %	21 %
Ratio TCM	149 %	127 %	125 %	125 %	129 %
Taux de défaillance	0,28 %	0,25 %	0,19 %	0,18 %	0,21 %
Ratio de gravité	27 %	26 %	24 %	23 %	23 %
Valeur comptable par action (diluée, incluant le CAÉRÉ)	22,40 $	18,65 $	16,15 $		
Bénéfice d'exploitation par action (après dilution)	3,23 $	2,91 $	2,95 $		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (dilué)	114 917 515	111 408 332	104 973 675		

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

	2010				2009				
	T3	**T2**	**T1**	**Total**	**T4**	**T3**	**T2**	**T1**	**Total**
Polices en vigueur	240 417 $	234 196 $	228 656 $	240 417 $	223 842 $	219 927 $	216 742 $	213 479 $	223 842 $
Ratio prêt/valeur élevé	192 054	186 327	180 937	192 054	177 905	174 198	170 720	167 993	177 905
Ratio prêt/valeur bas	48 363	47 869	47 720	48 363	45 937	45 729	46 022	45 486	45 937
Nouvelles polices souscrites	7 630 $	7 181 $	6 121 $	20 931 $	5 307 $	5 051 $	4 198 $	3 450 $	18 007 $
Ratio prêt/valeur élevé	6 949	6 884	4 196	18 029	4 976	4 868	4 099	3 015	16 958
Ratio prêt/valeur bas	681	296	1 925	2 901	331	184	99	435	1 049
Primes nettes souscrites	166 $	157 $	94 $	417 $	110 $	104 $	82 $	64 $	360 $
Ratio prêt/valeur élevé	162	156	88	406	108	103	81	63	355
Ratio prêt/valeur bas	3	1	6	11	1	1	1	1	4

GENWORTH MI CANADA INC.
SUPPLÉMENT FINANCIER
TROISIÈME TRIMESTRE DE 2010

Principaux ratios[1)]

	2010				2009				
	T3	T2	T1	Total	T4	T3	T2	T1	Total
Ratio sinistres-primes	30 %	32 %	38 %	34 %	39 %	42 %	46 %	24 %	36 %
Pourcentage des frais généraux	17 %	15 %	17 %	16 %	16 %	15 %	15 %	10 %	14 %
Ratio combiné	47 %	47 %	55 %	50 %	55 %	57 %	62 %	35 %	50 %

[1)] Compte non tenu de l'incidence du changement de la courbe de comptabilisation des primes, le 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[1)]
(montants en millions, sauf indication contraire)

	2010	2010			2009				
Indemnités payées	**T3**	**T2**	**T1**	**Total**	**T4**	**T3**	**T2**	**T1**	**Total**
Ratio prêt/valeur élevé	60	53	61	174	58	56	45	27 $	186 $
Ratio prêt/valeur bas	1	1	1	3	2	1	-	1	4
Total des indemnités payées	61 $	54 $	62 $	177 $	60 $	57 $	45 $	28 $	190 $
Moyenne des indemnités payées (en milliers)	71,6 $	62,6 $	69,8 $		71,0 $	69,8 $	66,9 $	64,2 $	
Réserve moyenne par prêt en souffrance (en milliers)	68,1 $	70,6 $	67,2 $		69,9 $	70,3 $	64,8 $	60,7 $	
Mesures des pertes									
Réserves pour pertes									
Réserves au début de la période	228 $	233 $	236 $		236 $	230 $	204 $	172 $	
Indemnités payées	(61)	(54)	(62)		(60)	(57)	(45)	(28)	
Augmentation des réserves	47	49	59		60	63	71	60	
Réserves à la fin de la période	214 $	228 $	233 $		236 $	236 $	230 $	204 $	
Ventilation des polices d'assurance en vigueur en fonction du montant du prêt (en milliers)									
Plus de 550 $	4 %	4 %	3 %		3 %	3 %	3 %	3 %	
De 400 $ à 550 $	7	7	7		7	7	7	6	
De 250 $ à 400 $	29	28	28		28	27	27	27	
De 100 $ à 250 $	53	54	55		55	56	55	56	
100 $ ou moins	7	7	7		7	7	8	8	
Total	100 %	100 %	100 %		100 %	100 %	100 %	100 %	
Prêt moyen (en milliers)	189 $	187 $	186 $		185 $	183 $	182 $	182 $	

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

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

Année de la police	30 septembre 2010	30 juin 2010	31 mars 2010	31 décembre 2009	30 septembre 2009
2002 et avant	20 $	22 $	25 $	29 $	34 $
2003	25	29	34	39	45
2004	52	60	69	78	90
2005	77	88	100	112	128
2006	153	171	192	215	242
2007	394	438	488	541	595
2008	437	480	525	568	607
2009	349	374	398	389	276
2010	417	252	80	-	-
	1 924 $	1 914 $	1 910 $	1 971 $	2 017 $

[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

	30 septembre 2010	30 juin 2010	31 mars 2010	31 décembre 2009	30 septembre 2009
Total des prêts en vigueur assurés	1 272 984	1 250 734	1 232 052	1 213 080	1 198 792
Total des prêts en souffrance assurés	3 139	3 231	3 460	3 381	3 359
Taux de défaillance total des prêts assurés	0,25 %	0,26 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %
Prêts à ratio prêt/valeur élevé en vigueur	983 809	962 793	942 850	931 882	918 015
Prêts à ratio prêt/valeur élevé en souffrance	2 897	3 009	3 218	3 149	3 102
Taux de défaillance des prêts à ratio prêt/valeur élevé	0,29 %	0,31 %	0,34 %	0,34 %	0,34 %
Prêts à ratio prêt/valeur bas en vigueur	289 175	287 941	289 202	281 198	280 777
Prêts à ratio prêt/valeur bas en souffrance	242	222	242	232	257
Taux de défaillance des prêts à ratio prêt/valeur bas	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,08 %	0,09 %

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

	30 septembre 2010		30 juin 2010		30 septembre 2009	
Province	**% de polices en vigueur**	**Taux de défaillance**	**% de polices en vigueur**	**Taux de défaillance**	**% de polices en vigueur**	**Taux de défaillance**
Ontario	47 %	0,17 %	48 %	0,19 %	48 %	0,25 %
Colombie-Britannique	16	0,27 %	16	0,26 %	16	0,23 %
Alberta	15	0,58 %	15	0,57 %	15	0,50 %
Québec	15	0,21 %	14	0,24 %	14	0,29 %
Nouvelle-Écosse	2	0,25 %	2	0,23 %	2	0,31 %
Saskatchewan	2	0,13 %	2	0,13 %	2	0,12 %
Manitoba	1	0,09 %	1	0,08 %	1	0,09 %
Nouveau-Brunswick	1	0,32 %	1	0,27 %	1	0,25 %
Autres	1	0,14 %	1	0,10 %	1	0,13 %
Total	100 %	0,25 %	100 %	0,26 %	100 %	0,28 %

	30 septembre 2010		30 juin 2010		30 septembre 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**
2002 et avant	14	0,02 %	14	0,03 %	16	0,03 %
2003	6	0,06 %	6	0,06 %	6	0,11 %
2004	8	0,09 %	8	0,10 %	9	0,14 %
2005	9	0,16 %	9	0,17 %	10	0,22 %
2006	11	0,36 %	11	0,37 %	12	0,46 %
2007	22	0,51 %	23	0,54 %	25	0,56 %
2008	13	0,59 %	14	0,58 %	15	0,40 %
2009	8	0,18 %	9	0,14 %	7	0,04 %
2010	9	0,02 %	6	- %	-	- %
	100 %	0,25 %	100 %	0,26 %	100 %	0,28 %

Ratio prêt/valeur[1)]	**30 septembre 2010**	**30 juin 2010**	**30 septembre 2009**
95,01 % et plus	3 %	4 %	4 %
De 90,01 % à 95,00 %	33	32	31
De 80,01 % à 90,00 %	38	38	39
De 80,00 % et moins	26	26	26
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.