

Rapport annuel de 2001

Défis et réalisations

CONSEIL D'ADMINISTRATION

William B. Foster (Président)
Illinois, États-Unis

Bernard E. Bloom
Southampton, Royaume-Uni

Patrick L. Culver
Illinois, États-Unis

G.A. (Dean) Francey
Colombie-Britannique, Canada

Patrick W. Kenny
Connecticut, États-Unis

Barbara J. McDougall
Ontario, Canada

Alexander Mikalachki
Ontario, Canada

E. Irene Miles
Californie, États-Unis

Debra A. Roessler
Pennsylvanie, États-Unis

Barbara A. Spencer
Alberta, Canada

Clifford V. Thorne
District fédéral de Columbia,
États-Unis

W. Ross Walker
Ontario, Canada

J. Christopher Wansborough
Ontario, Canada

Michael J. White
Ontario, Canada

PRÉSIDENT FRATERNEL INTERNATIONAL

Hugh F. Lindsay
Colombie-Britannique, Canada



Michael J. White
Président et chef de la direction

ÉQUIPE DE LA HAUTE DIRECTION

Michael J. White
Président et chef de la direction

Chris Dingman
Vice-présidente principale,
Service aux membres

Nicholas J. DiRenzo
Vice-président principal
Ventes et marketing, Canada

George Habib
Vice-président principal
Exploitation fraternelle

Lynn Haight
Vice-présidente principale et
chef des services financiers

Glenn Hymers
Vice-président principal
Ventes et marketing, États-Unis

Suanne Nielsen
Vice-présidente principale
Ressources humaines
et communications

Peter Robinson
Vice-président principal et
directeur général des opérations
au Royaume-Uni

William Valiquette
Vice-président principal
Régie d'entreprise et
secrétaire général

Paul Winokur
Vice-président principal et
actuaire en chef

2001 a été une année de défis. Des conditions économiques déjà difficiles ont empiré après les événements du 11 septembre. Nos revenus n'ont pas atteint les sommes espérées en raison d'une restructuration de notre équipe de production américaine plus élaborée que prévue. Les deux situations ont eu des incidences sur notre revenu net. Néanmoins, la stabilité financière de Foresters demeure solide.

En dépit des difficultés, 2001 a été l'une des années les plus importantes dans l'histoire de Foresters. Nous avons fait de réels progrès dans la revitalisation de notre organisme axé sur la famille de sorte que nous pouvons servir nos membres en bâtissant un avenir plus solide et plus gratifiant pour votre famille et la collectivité dans laquelle vous vivez.

Principales réalisations

Nous avons continué à réorganiser notre équipe de production en Amérique du Nord par l'entremise d'une excellente direction des ventes et de conseillers financiers professionnels qui servent les membres des États-Unis dans plus de 50 bureaux et ceux du Canada dans sept bureaux régionaux nouvellement établis.

En Amérique du Nord et au Royaume-Uni, nous avons ajouté de nouveaux produits à la gamme existante, modernisé nos processus d'affaires nouvelles et de demandes de règlement et instauré une nouvelle technologie conçue pour nous permettre de mieux servir les membres.

Notre Centre de service nord-américain a été lancé en janvier 2001 et a connu une année couronnée de succès en servant les membres, en soutenant les projets fraternels et en collaborant avec les équipes de ventes.

La compagnie A. M. Best a haussé notre cote de santé financière à A (excellent), ce qui a confirmé sa confiance en notre stabilité financière et son appui envers notre orientation stratégique.

Lors de la 38^e session de la Cour suprême, les membres ont adopté une nouvelle *Constitution* qui stipule les changements relatifs à la modernisation de notre organisme. La transition par étapes que les sections et les conseils régionaux doivent effectuer est déjà amorcée et se terminera en mai 2004.

Nous avons consolidé notre engagement communautaire. En Amérique du Nord et au Royaume-Uni, Foresters a donné 1,5 millions d'heures de bénévolat. En Amérique du Nord, notre organisme a recueilli 3,7 millions de dollars canadiens au profit de différentes œuvres de bienfaisance. D'autre part, les contributions provenant de divers parrainages ainsi que les sommes collectées pour les hôpitaux affiliés au Children's Miracle Network ont atteint 3,6 millions de dollars, permettant ainsi à cet organisme caritatif de réunir plus de 22 millions de dollars. Au Royaume-Uni, Foresters a amassé plus de 1,5 millions de dollars pour le Barnardo's Children's Charity et a fait don de 250 000 \$ à d'autres œuvres de bienfaisance, principalement par l'entremise du Foresters' Fund for Children.

Même si nos revenus n'ont pas été aussi élevés que prévu, je vous remercie tous et toutes du fond du cœur pour votre générosité, votre vision de l'avenir et votre beau travail. Je compte sur votre passion et votre participation en 2002. Je crois que le meilleur est encore à venir.

Michael J. White
Président et chef de la direction

Points saillants de 2001

Malgré un revenu net de 14,9 millions de dollars (\$CAN) inférieur à celui anticipé (29 millions de moins que celui de 2000), la santé financière de Foresters est des plus solides. Les coûts de 36 millions liés à la mise en œuvre de la stratégie ainsi que les dépenses de 14 millions relatives aux projets d'exploitation sont incorporés dans ce revenu net.

Notre excédent de 1,4 milliard de dollars et nos ratios de solvabilité élevés nous permettent d'assurer la sécurité des placements de nos membres et de maintenir notre force malgré un environnement financier actuel incertain.

La capacité de Foresters à respecter ses engagements financiers envers ses membres continue d'être excellente. C'est la raison pour laquelle la compagnie A.M. Best a haussé notre cote financière à A (excellent)¹ en 2001.

Sommaire

- Le revenu de primes a fléchi de 43 millions de dollars. Les coûts importants liés à la restructuration des équipes de production en Amérique du Nord ont eu des répercussions sur le revenu de primes de première année pour les produits d'assurance et les rentes. Au Royaume-Uni, Foresters a enregistré de bonnes ventes de produits de placement grâce à la création de notre compagnie de placements à capital variable.
- Les rendements des placements ont été bien inférieurs à ceux anticipés. Un marché des actions en baisse et les incertitudes économiques qui ont suivi les événements du 11 septembre y ont contribué.
- Foresters a réalisé une importante diminution du nombre de certificats annulés, ce qui a contribué à une réduction de 89 millions de dollars en prestations payées comparativement à 2000. Ce résultat a été obtenu grâce à

nos mesures proactives de conservation des clients et à nos taux d'intérêt concurrentiels ainsi qu'en raison de l'incertitude des marchés mondiaux des fonds d'investissement.

- Les frais d'exploitation et la rémunération des agents ont augmenté de 35 millions de dollars. En Amérique du Nord, les coûts se sont élevés en raison de notre investissement à long terme dans la restructuration des équipes de production et des canaux de distribution, ainsi que du nouveau programme de rémunération des agents.
- Les bénéfices fraternels versés aux membres et l'engagement communautaire compris dans les frais d'exploitation ont totalisé 24 millions de dollars comparativement à 19 millions en 2000, soit une hausse de 26 pour cent.

Placements et excédent

Foresters maintient un portefeuille de placements constitué d'obligations de grande qualité et d'avoirs en actions à long terme, composés principalement d'obligations américaines de l'indice Standard & Poors 500. Nos obligations et nos placements en actions représentent respectivement 64 et 21 pour cent du total de notre actif.

Notre excédent demeure solide. Une croissance de 94 millions de dollars en 2001 est attribuable principalement au raffermissement du dollar américain.

¹ La cote A (excellent) est octroyée aux entreprises qui démontrent leurs capacités à remplir leurs obligations envers les titulaires de polices et dont la santé financière, le rendement d'exploitation et le profil de marché sont excellents lorsqu'on les compare aux normes établies par la compagnie A.M. Best.

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS (abrégé)

Au 31 décembre 2001 avec chiffres correspondants de l'exercice 2000
(En milliers de dollars canadiens)

	2001	2000
	\$CAN	\$CAN
REVENU		
Primes d'assurance	306 739	350 070
Produit net des placements	424 978	448 159
Autres revenus	18 411	18 269
	<u>750 128</u>	<u>816 498</u>
	2001	2000
	\$CAN	\$CAN
PRESTATIONS ÉCHUES ET CHARGES		
Prestations échues	375 593	464 252
Changement dans les obligations aux termes des polices d'assurances	25 387	(10 806)
Coûts de la mise en oeuvre de la stratégie	36 176	55 480
Participations versées aux membres	55 253	51 490
Frais d'exploitation et rémunération des agents	228 791	193 075
	<u>721 200</u>	<u>753 491</u>
	2001	2000
	\$CAN	\$CAN
TOTAUX		
Revenu avant impôt sur le revenu	28 928	63 007
Impôt sur le revenu	14 016	19 066
REVENU NET	<u>14 912</u>	<u>43 941</u>

BILAN CONSOLIDÉ (abrégé)

Au 31 décembre 2001 avec chiffres correspondants de l'exercice 2000
(En milliers de dollars canadiens)

	2001	2000
	\$CAN	\$CAN
ACTIF		
Placements :		
Valeurs disponibles et réalisables à court terme	271 814	368 492
Obligations et autres valeurs mobilières à terme fixe	4 264 419	3 872 834
Prêts hypothécaires	258 978	363 613
Actions ordinaires	1 429 078	1 269 583
Biens immobiliers	50 689	51 474
Avances sur certificats	275 511	265 593
Autres placements	12 885	13 580
	<u>6 563 374</u>	<u>6 205 169</u>
Autres éléments d'actif	130 069	125 607
	<u>6 693 443</u>	<u>6 330 776</u>
	\$CAN	\$CAN
PASSIF ET EXCÉDENT NON DISTRIBUÉ		
Obligations aux termes des polices d'assurance :		
Provisions pour sinistres - certificats d'assurance	3 615 984	3 397 863
Provisions pour versements - contrats de rente	819 304	796 326
	<u>4 435 288</u>	<u>4 194 189</u>
Autres éléments du passif - certificats et contrats d'assurance :	110 830	97 528
Autres éléments du passif	59 885	64 360
Gains nets différés réalisés sur la cession de titres	663 564	645 173
Excédent	<u>1 423 876</u>	<u>1 329 526</u>
	<u>6 693 443</u>	<u>6 330 776</u>



Canada

Foresters™
Foresters House
789, ch. Don Mills
Toronto, Ontario, Canada M3C 1T9
téléphone : 416 429 3000
télécopieur : 416 429 3896
sans frais : 1 800 828 1540 (CAN/US)
adresse internet : www.foresters.biz

États-Unis

Adresse postale :
P.O. Box 179
Buffalo, New York, USA 14201-0179

Royaume-Uni

Foresters House
Cromwell Avenue
Bromley, Kent, England BR2 9BF
téléphone : 020 8628 3400
télécopieur : 020 8658 3500
adresse internet : www.foresters.co.uk

Filiales principales

États-Unis

Foresters Equity Services, Inc. (Fesco)
adresse internet : www.forestersequity.com

Royaume-Uni

Foresters Health Ltd.
Foresters Life Ltd.
adresse internet : www.foresters.co.uk

Foresters™ est une marque de commerce de L'Ordre Indépendant des Forestiers, société de secours mutuel.

Vous pouvez obtenir les états financiers de 2001 de Foresters, qui sont abrégés dans le présent rapport, en écrivant à :

Lynn Haight
Vice-présidente principale et
chef des services financiers
Foresters
Foresters House
789, ch. Don Mills
Toronto, Ontario Canada
M3C 1T9

Rapport des vérificateurs

*Membres du conseil d'administration,
L'Ordre Indépendant des Forestiers :*

Le bilan consolidé (abrégé) et l'état consolidé des résultats (abrégé) ci-joints proviennent des états financiers consolidés intégraux de L'Ordre Indépendant des Forestiers (Foresters) au 31 décembre 2001 pour l'exercice se terminant à cette date. Nous avons exprimé au sujet de ces derniers une opinion sans réserve dans notre rapport du 18 février 2002. Il incombe à la direction de produire un résumé fidèle des états financiers consolidés intégraux. Conformément aux normes de certification de l'Institut Canadien des Comptables agréés, notre responsabilité est de faire un rapport sur les états financiers consolidés abrégés.

À notre avis, les états financiers consolidés abrégés ci-annexés (page 3) résument fidèlement, à tous les égards, les états financiers consolidés intégraux, conformément aux critères décrits dans les normes susmentionnées. Ces états financiers consolidés abrégés ne contiennent pas tous les renseignements exigés aux termes des principes comptables généralement reconnus. Par conséquent, ils pourraient ne pas être assez détaillés pour les besoins de tous les lecteurs. Pour obtenir plus de renseignements sur la situation financière, les résultats d'exploitation et les flux de trésorerie de Foresters, reportez-vous aux états financiers consolidés intégraux connexes.

KPMG LLP

Comptables agréés
Toronto, Canada
Le 18 février 2002

Rapport de l'actuaire

*Membres du conseil d'administration,
L'Ordre Indépendant des Forestiers :*

J'ai évalué les provisions mathématiques de L'Ordre Indépendant des Forestiers contenues dans son bilan consolidé du 31 décembre 2001 et leurs changements dans l'état consolidé des résultats pour l'année en question, conformément aux normes d'actuariat reconnues, incluant le choix d'hypothèses et de méthodes appropriées, et j'ai exprimé à leur sujet une opinion sans réserve dans mon rapport du 18 février 2002.

Selon moi, les provisions mathématiques contenues dans les états financiers consolidés abrégés ci-joints (page 3) sont fidèles aux états financiers intégraux.

Ces états financiers consolidés abrégés ne contiennent pas tous les renseignements exigés par les normes d'actuariat reconnues. Par conséquent, ils pourraient ne pas être assez détaillés pour les besoins de tous les lecteurs. Pour obtenir plus de renseignements sur la situation financière, les résultats d'exploitation et les flux de trésorerie de Foresters, reportez-vous aux états financiers consolidés intégraux connexes.

Paul M. Winokur
Fellow, Institut canadien des actuaires
Toronto, Canada
Le 18 février 2002