

# Fiche de l'investisseur

La Banque Nationale du Canada est un groupe financier intégré qui propose des services financiers complets à une clientèle de particuliers, de PME et de grandes entreprises dans son marché national, ainsi que des services spécialisés à l'échelle internationale.

## Vision

*L'une des six banques d'importance systémique au Canada, la Banque Nationale est la principale institution bancaire au Québec et la banque par excellence des PME. Elle compte des succursales dans la plupart des provinces canadiennes et, par l'intermédiaire de ses bureaux de représentation, de ses filiales et de ses alliances, elle est présente aux États-Unis, en Europe et ailleurs dans le monde. Ses titres sont négociés à la Bourse de Toronto. Son siège social est établi à Montréal.*

## La Banque Nationale comprend quatre grands secteurs d'activités

### Particuliers et Entreprises

Le secteur des Particuliers et Entreprises répond aux besoins financiers de quelque 2,5 millions de particuliers et de plus de 138 000 entreprises, partout au Canada. Ces clients font confiance à la Banque pour gérer, investir et protéger leurs actifs, ainsi que pour financer leurs projets. Les Services aux particuliers offrent des services de transactions courantes, des prêts et marges de crédit hypothécaires, des prêts à la consommation, des solutions de paiement, différentes options liées à l'épargne et des solutions de placement qui couvrent tous les besoins, ainsi qu'un large éventail de produits d'assurances par l'entremise des filiales spécialisées de la Banque. Les Services aux entreprises offrent des conseils financiers et une gamme complète de services, notamment en matière de crédit, de dépôt et d'investissement, de commerce international, d'opérations de change, de paie, de gestion de la liquidité, d'assurances et de transactions électroniques, ainsi que des services complémentaires. Les clients peuvent compter sur des équipes de conseillers chevronnés, à l'écoute de leurs besoins et capables de les aider à atteindre leurs objectifs financiers. Ils peuvent également, au quotidien, faire leurs transactions au moment et à l'endroit de leur choix, grâce aux canaux pratiques de libre-service bancaire, aux 428 succursales et aux 940 guichets de la Banque à travers le pays.

### Gestion de patrimoine

Chef de file au Québec et solidement implanté à l'échelle du Canada, le secteur de Gestion de patrimoine sert tous les segments de marché en privilégiant les services-conseils et la proximité avec ses clients. Il offre une gamme complète de produits et de solutions de gestion de patrimoine par l'entremise d'un réseau de distribution multicanal et d'un modèle d'affaires distinctif. Le secteur de Gestion de patrimoine offre également des solutions de placement aux conseillers indépendants et des solutions destinées à une clientèle institutionnelle. Les solutions, produits et services spécialisés sont offerts directement aux clients ou par l'entremise de 865 conseillers répartis dans 95 points de service à travers le Canada.

### Marchés financiers

Le secteur des Marchés financiers offre une gamme complète de solutions financières, allant de la souscription de titres de créance et de titres de participation jusqu'au crédit bancaire, en passant par les produits de gestion des risques. Il offre également une gamme étendue de services-conseils en matière de fusions et acquisitions ainsi que de financement. Il permet à ses clients d'accéder aux marchés des capitaux canadiens par l'intermédiaire de ses équipes spécialisées dans les titres à revenus fixes, les titres de participation et les instruments financiers dérivés. Sa clientèle se compose de grandes et moyennes entreprises, du secteur public et d'investisseurs institutionnels partout au Canada.

Le secteur des Marchés financiers est un chef de file des services de banque d'investissement dans l'ensemble du Canada et la plus importante franchise au Québec. Au chapitre des titres à revenus fixes et des titres de participation, il est l'un des acteurs clés du marché et offre des services de montage, de prise ferme, de distribution et de liquidité, grâce à des activités sur les marchés secondaires, ainsi que des analyses macroéconomiques et axées sur les émetteurs. Par l'intermédiaire de bureaux situés à New York, à Londres et à Hong Kong, ce secteur vend des titres de créance et des titres de participation canadiens à des investisseurs institutionnels aux États-Unis, en Europe et en Asie. Par l'intermédiaire d'une filiale à Dublin, le secteur mène des activités de négociation avec d'importantes institutions établies en Europe, sur des marchés boursiers locaux de titres de participation et de titres liés à des titres de participation.

### Financement spécialisé aux États-Unis et International

La Banque détient une participation de 80 % dans Credigy, une filiale spécialisée dans les investissements en financement à la consommation. Credigy acquiert des portefeuilles de créances à la consommation auprès de différentes catégories de prêteurs et cherche à réaliser les actifs en recouvrant les créances afin d'obtenir les rendements attendus. La société fournit aussi du financement sur le marché des créances à la consommation. Les décisions d'achat et de financement sont évaluées par du personnel expérimenté qui utilise des modèles exclusifs et possède de l'expertise en analytique. Établie à Atlanta, aux États-Unis, Credigy est surtout active dans les actifs productifs provenant d'un vaste éventail de catégories d'actifs, principalement sur le marché américain.

La Banque détient une participation de 90 % dans ABA Bank, une banque commerciale à croissance rapide ayant une clientèle diversifiée au Cambodge. ABA Bank a été fondée en 1996. La Banque détient également des participations minoritaires dans des groupes financiers actifs dans l'Afrique francophone et dans les échanges commerciaux entre l'Afrique et l'Asie. Les investissements de la Banque dans les marchés émergents à la fin de l'exercice 2018 totalisent 544 M\$.

## Capital-actions

*Les actions ordinaires de même que les actions privilégiées de premier rang de la Banque sont inscrites à la Bourse de Toronto (TSX).*

### Calendrier des dividendes des actions ordinaires (NA)

Date de référence	Date de paiement
31 décembre 2018	1 <sup>er</sup> février 2019
25 mars 2019	1 <sup>er</sup> mai 2019
25 juin 2019	1 <sup>er</sup> août 2019
30 septembre 2019	1 <sup>er</sup> novembre 2019

### Actions privilégiées de premier rang

- › série 30 (NA,PR.S)
- › série 32 (NA,PR.W)
- › série 34 (NA,PR.X)
- › série 36 (NA,PR.A)
- › série 38 (NA,PR.C)
- › série 40 (NA,PR.E)
- › série 42 (NA,PR.G)

### Calendrier des dividendes des actions privilégiées de premier rang

Date de référence	Date de paiement
7 janvier 2019	15 février 2019
5 avril 2019	15 mai 2019
8 juillet 2019	15 août 2019
7 octobre 2019	15 novembre 2019

### Notation de crédit

Moody's:	Aa3
S&P:	A
DBRS:	AA (low)
Fitch:	A+

### Calendrier de diffusion des résultats trimestriels 2019

T1	27 février
T2	30 mai
T3	28 août
T4	4 décembre

## La Banque Nationale en quelques chiffres

Nombre d'employés	24 137
Nombre de succursales	428
Nombre de guichets automatiques	940
Nombre de clients particuliers	2,5 millions
Actif	269 milliards \$
Biens sous gestion et administration	549 milliards \$
Cours de l'action ordinaire à la clôture	63,82 \$
Capitalisation boursière	21 milliards \$

### Performance financière <sup>(1)</sup>

	6 mois 30 avril 2019	12 mois 31 octobre 2018
Revenu total	3 712 \$	7 411 \$
Bénéfice net	1 110 \$	2 232 \$
Bénéfice par action (dilué)	3,01 \$	5,94 \$
Rendement des capitaux propres attribuables aux détenteurs d'actions ordinaires	17,5 %	18,4 %
Ratio des dépenses	55,3 %	54,8 %
Ratio des fonds propres attribuables aux actions ordinaires (Bâle III)	11,5 %	11,7 %

### Trimestre terminé le 30 avril 2019 (en millions de dollars)

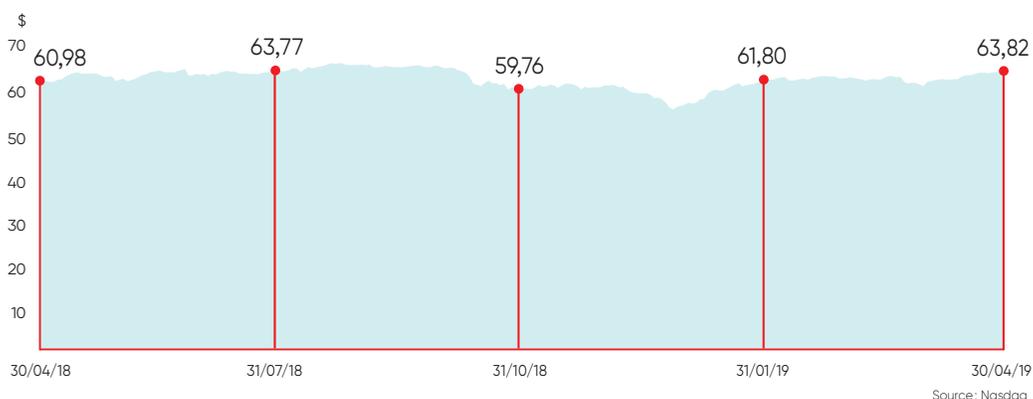
	Revenu Total
Particuliers et Entreprises <sup>(1)</sup>	
Réseau	525 \$
Commercial	308
<b>Total</b>	<b>833 \$</b>
Gestion de patrimoine <sup>(1)</sup>	
Transaction et autre	64 \$
Revenus services tarifés	250
Revenu net d'intérêts	112
<b>Total</b>	<b>426 \$</b>
Marchés financiers <sup>(1)</sup>	
<b>Total</b>	<b>404 \$</b>
Financement spécialisé aux États-Unis et International	
<b>Total</b>	<b>178 \$</b>

### Objectifs et résultats trimestriels (au 30 avril 2019)

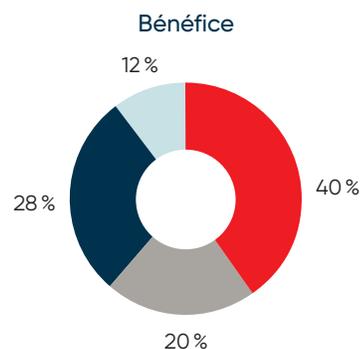
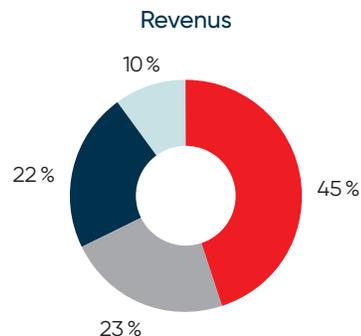
	Objectifs à moyens termes	Résultats excluant les éléments particuliers
Croissance du bénéfice dilué par action <sup>(2)</sup>	5% - 10%	5%
Ratio des fonds propres attribuables aux actions ordinaires	> 10,75%	11,5%
Ratio de levier	> 3,75%	4%
Ratio de versement des dividendes	40% - 50%	41,6%

<sup>(1)</sup> En équivalent imposable    <sup>(2)</sup> Variation du pourcentage sur 12 mois

### Performance du prix de l'action sur le TSX (NA)



### Mixte d'affaires <sup>(1)</sup>



- Particuliers et Entreprises
- Gestion de patrimoine
- Marchés financiers
- Financement spécialisé aux États-Unis et International

#### Relations investisseurs

1 866 517-5455 (sans frais)  
relationsinvestisseurs@bnc.ca

#### Affaires publiques

514 394-8644  
ap@bnc.ca

#### Banque Nationale du Canada

Siège social  
600, rue De La Gauchetière Ouest  
Montréal (Québec) H3B 4L2  
Canada