

PRÉSENTATION AUX INVESTISSEURS

Premier trimestre 2023

1^{er} mars 2023

MISE EN GARDE À PROPOS DES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES ET MESURES FINANCIÈRES NON-CONFORMES AUX PCGR

Mise en garde à propos des déclarations prospectives

Certaines déclarations faites dans ce document sont des déclarations prospectives. Il arrive aussi que des représentants de la Banque fassent des déclarations prospectives verbales auprès des analystes, des investisseurs, des médias et d'autres parties prenantes. Ces déclarations sont faites conformément à la législation en valeurs mobilières applicable au Canada et aux États-Unis. Les déclarations prospectives figurant dans le présent document peuvent comprendre, entre autres, des déclarations à l'égard de l'économie – notamment les économies canadienne et américaine –, de l'évolution des marchés, des objectifs, des perspectives et des priorités de la Banque pour les exercices 2023 et suivants, de ses stratégies et des mesures qu'elle prendra pour les réaliser, des attentes quant à la situation financière de la Banque, du cadre réglementaire dans lequel elle évolue, de l'incidence de la pandémie de COVID-19 et de la manière dont elle y fera face et de certains risques auxquels la Banque est confrontée. Ces déclarations prospectives sont habituellement marquées par l'emploi de verbes ou d'expressions verbales comme « prévoir », « croire », « estimer », « projeter », « planifier », « s'attendre à », « avoir l'intention de », par l'emploi de la forme future ou conditionnelle, notamment des verbes tels que « être », « devoir » et « pouvoir », et par l'emploi d'autres termes ou expressions similaires. Ces déclarations prospectives visent à aider les porteurs de titres de la Banque à comprendre la situation financière et les résultats d'exploitation de la Banque aux dates indiquées et pour les périodes alors terminées, ainsi que la vision, les objectifs stratégiques et les cibles de performance financière de la Banque, et peuvent ne pas convenir à d'autres fins. Ces déclarations prospectives sont basées sur les attentes, estimations, hypothèses et intentions actuelles et sont sujettes à de l'incertitude et à des risques inhérents, dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque. Les hypothèses qui ont trait à la performance des économies du Canada et des États-Unis en 2023 et à leur incidence sur les activités de la Banque figurent parmi les principaux facteurs pris en considération au moment de déterminer les priorités et les objectifs stratégiques de la Banque, notamment en ce qui a trait aux provisions pour pertes de crédit. Au moment d'établir ses attentes quant à la conjoncture économique en général et dans le secteur des services financiers en particulier, la Banque s'appuie surtout sur les données économiques historiques fournies par les gouvernements du Canada, des États-Unis et de certains autres pays où la Banque exerce des activités, de même que leurs organismes.

Les déclarations quant à l'économie, à l'évolution des marchés, aux objectifs, aux perspectives et aux priorités de la Banque pour les exercices 2023 et suivants reposent sur un certain nombre d'hypothèses et sont assujetties à certains facteurs dont bon nombre sont indépendants de la volonté de la Banque et dont les effets sont difficilement prévisibles, y compris, entre autres, la conjoncture économique générale et les conditions du marché au Canada, aux États-Unis et dans certains autres pays où la Banque exerce des activités; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt; l'inflation; la perturbation des chaînes d'approvisionnement mondiales; l'augmentation des coûts de financement et la volatilité des marchés; les modifications apportées aux politiques budgétaires et monétaires et à d'autres politiques publiques; les modifications apportées à la réglementation touchant les activités de la Banque; l'incertitude géopolitique et sociopolitique; la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et la capacité de la Banque à répondre aux attentes de ses parties prenantes concernant les enjeux environnementaux et sociaux; les changements importants dans le comportement des consommateurs; la situation du logement, le marché de l'immobilier et l'endettement des ménages au Canada; la capacité de la Banque à réaliser ses principales priorités à court terme et ses stratégies à long terme; la mise au point et le lancement de nouveaux produits et services en temps opportun; la capacité de la Banque à recruter des ressources clés et à les maintenir en poste; l'innovation technologique et la concurrence accrue exercée par les sociétés établies et les concurrents offrant des services non traditionnels; les variations de la performance et de la solvabilité des clients et des contreparties de la Banque; l'exposition de la Banque à des enjeux réglementaires et à des litiges importants; les modifications apportées aux conventions et méthodes comptables que la Banque utilise à des fins de présentation de sa situation financière, y compris les incertitudes liées aux hypothèses et aux principales estimations comptables; les modifications apportées à la législation fiscale en vigueur dans les pays où la Banque exerce des activités, principalement le Canada et les États-Unis; les modifications apportées aux lignes directrices sur les fonds propres et la liquidité, ainsi qu'aux instructions relatives à leur présentation et à leur interprétation; les changements aux notations de crédit attribuées à la Banque; les perturbations potentielles chez les principaux fournisseurs de biens et de services de la Banque; les perturbations potentielles des systèmes de technologie de l'information de la Banque, y compris l'évolution du risque de cyberattaque et de vol de renseignements personnels ou d'identité; l'exposition à des activités frauduleuses; et l'incidence possible d'événements importants sur l'économie locale et internationale, y compris les conflits internationaux, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique comme la pandémie de COVID-19, dont l'évolution est difficile à prévoir et qui pourrait continuer d'avoir des répercussions pour la Banque. Il est fort possible que les prévisions, projections, attentes ou conclusions expressées ou implicites de la Banque ne se révèlent pas exactes, que ses hypothèses ne soient pas confirmées et que sa vision, ses objectifs stratégiques et ses cibles de performance financières ne soient pas réalisés. La Banque recommande aux lecteurs de ne pas se fier indûment à ces déclarations prospectives, étant donné que divers facteurs pourraient faire en sorte que les résultats réels soient sensiblement différents des attentes, des estimations ou des intentions exprimées dans ces déclarations prospectives. Ces facteurs incluent le risque de crédit, le risque de marché, le risque de liquidité et de financement, le risque opérationnel, le risque de non-conformité à la réglementation, le risque de réputation, le risque stratégique et le risque environnemental et social, de même que certains risques dits émergents ou jugés importants lesquels sont décrits plus amplement dans la section « Gestion des risques » débutant à la page 65 du Rapport annuel 2022. La liste des facteurs de risque qui précède n'est pas exhaustive. Des renseignements supplémentaires sur ces facteurs sont fournis dans la section « Gestion des risques » du Rapport annuel 2022 ainsi que dans le Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023. Les investisseurs et autres personnes qui se fondent sur les déclarations prospectives de la Banque doivent considérer soigneusement les facteurs susmentionnés ainsi que les incertitudes et les risques qu'ils comportent. À moins que la législation ne l'y oblige, la Banque ne prévoit pas mettre à jour quelque déclaration prospective que ce soit, verbale ou écrite, qu'elle peut faire ou qui peut de temps à autre être faite en son nom. La Banque met en garde les investisseurs que ces déclarations prospectives ne sont pas des garanties de performances futures et que les événements ou résultats réels peuvent différer sensiblement de ces déclarations en raison d'un certain nombre de facteurs.

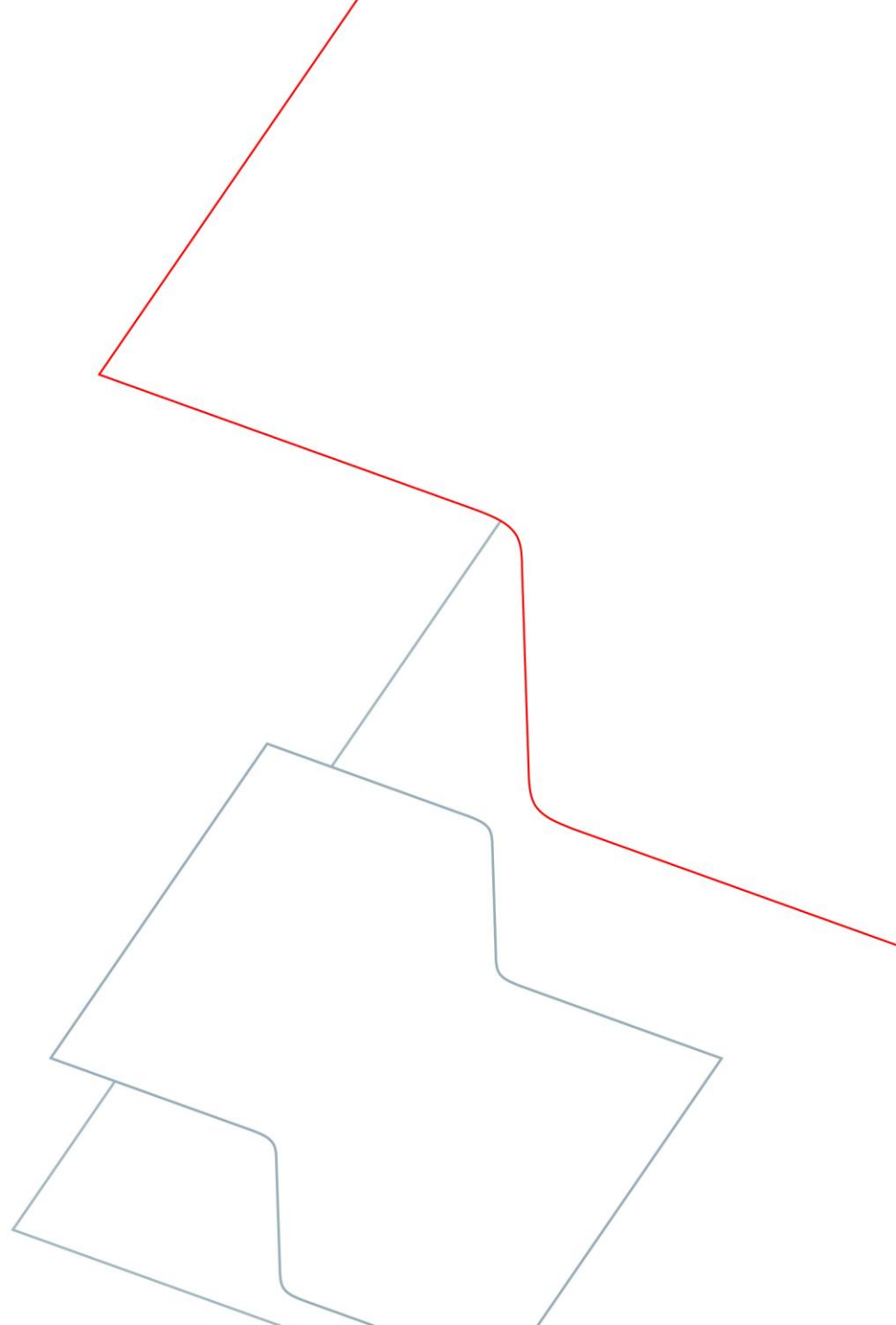
Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

L'information quantitative présentée dans ce document a été préparée conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), sauf indication contraire, et devrait être lue conjointement avec le Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023. La Banque a recours à diverses mesures financières pour évaluer les résultats et mesurer sa performance globale. Certaines de ces mesures financières ne sont pas calculées selon les PCGR, qui sont basés sur les IFRS. Le fait de recourir à des mesures financières non conformes aux PCGR donne aux lecteurs une meilleure compréhension de la façon dont la direction analyse les résultats, en plus de leur permettre d'apprécier l'incidence d'éléments particuliers sur les résultats des périodes visées et de mieux évaluer les résultats en ne tenant pas compte de ces éléments s'ils considèrent que ceux-ci ne reflètent pas la performance financière sous-jacente des activités d'exploitation de la Banque. La Banque utilise des mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières qui n'ont pas de définition normalisée en vertu des PCGR et il pourrait donc être impossible de les comparer avec des mesures similaires utilisées par d'autres entreprises. Des renseignements supplémentaires quant aux mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières présentées dans ce document et une explication quant à leur composition sont disponibles aux pages 16-21 et 122-125 du Rapport de gestion du Rapport annuel 2022, ainsi qu'aux pages 4-8 et 45-48 du Rapport aux actionnaires du premier trimestre de 2023, disponibles au [bnc.ca/relationinvestisseurs](https://www.bnc.ca/relationinvestisseurs) ou sur [sedar.com](https://www.sedar.com). Ces renseignements sont incorporés par renvoi.

VUE D'ENSEMBLE

Laurent Ferreira

Président et chef de la direction



T1 2023 – SOLIDE PERFORMANCE DES ACTIVITÉS

Revenu (M\$; a/a)

Présenté : 2 582 \$; **+5 %**

Ajusté⁽¹⁾ : 2 712 \$; **+7 %**

PTPP⁽²⁾ (M\$; a/a)

Présenté : 1 179 \$; **(1 %)**

Ajusté⁽¹⁾ : 1 309 \$; **+5 %**

Dotations aux pertes de crédit (M\$)

Présentées : 86 \$

Ajustées : 86 \$

Résultat dilué par action

Présenté : 2,49 \$

Ajusté⁽³⁾ : 2,56 \$

Rendement des capitaux propres⁽⁴⁾

Présenté : 17,9 %

Ajusté⁽⁶⁾ : 18,4 %

- Résultats solides dans l'ensemble de nos secteurs d'affaires
- Revenus diversifiés conduisant à une solide croissance organique
- Ratio CET1 robuste de 12,6 %⁽⁵⁾ tout en générant une forte croissance de l'actif pondéré en fonction du risque
- Déploiement discipliné de notre capital contribuant à un solide rendement des capitaux propres
- Positionnement défensif du crédit avec des niveaux de réserve prudents
- Solides caractéristiques fondamentales au Québec, notre principale place d'affaires

(1) En équivalent imposable, qui est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

(2) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts.

(3) Excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

(4) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

(5) Le ratio des fonds propres de catégorie I sous forme d'actions ordinaires (CET1) représente une mesure de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

(6) Représente le bénéfice net ajusté attribuable aux actionnaires ordinaires en pourcentage de la moyenne des fonds propres ajustés attribuables aux actionnaires ordinaires et est une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

T1 2023 – RÉSULTATS SOLIDES DANS TOUS LES SECTEURS

Particuliers et Entreprises

Revenus : **+17 % a/a**

PTPP⁽¹⁾ : **+29 % a/a**

- Revenus en hausse de 17 % a/a grâce à la croissance du bilan et à l'expansion de la marge
- Marge nette d'intérêts en hausse de 30 pb a/a et de 9 pb t/t grâce à la marge sur les dépôts
- Particuliers : Prêts hypothécaires en hausse de 5 % a/a ⁽²⁾; 0,2 % t/t ⁽²⁾
- Entreprises : Prêts en hausse de 12 % a/a ⁽²⁾; 2 % t/t ⁽²⁾

Gestion de patrimoine

Revenus : **+8 % a/a**

PTPP⁽¹⁾ : **+18 % a/a**

- Trimestre record avec un bénéfice net de 198 M\$, en hausse de 16% a/a
- Revenu net d'intérêts en hausse continue (75 % a/a et 11% t/t), grâce à la hausse des taux d'intérêt et à une base de dépôts en croissance
- Actifs sous administration et actifs sous gestion de retour aux niveaux records du T1 2022

Marchés financiers

Revenus⁽³⁾ : **+4 % a/a**

PTPP⁽¹⁾⁽³⁾ : **+1 % a/a**

- Performance solide reflétant une composition diversifiée du segment d'affaires
- Financement des sociétés : Revenus en hausse de 28 % a/a grâce aux activités de fusions & acquisitions, à l'activité sur les marchés des capitaux, ainsi qu'à l'activité de prêts
- Marchés mondiaux : Forte reprise des FICC⁽⁴⁾; revenus moindres sur les titres de participation comparativement au niveau record de T1 2022

FSEU&I

Revenus : **+12 % a/a**

PTPP⁽¹⁾ : **+8 % a/a**

- ABA : Forte croissance du bilan; poursuite des investissements pour soutenir la croissance des affaires; augmentation de la clientèle de 39% a/a
- Credigy : Augmentation de l'actif de 12%, grâce à l'acquisition d'actifs garantis de grande qualité et de plus longue durée; portefeuille garanti à 92 %

(1) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts.

(2) Représente la croissance au T1 2023 de la moyenne des prêts.

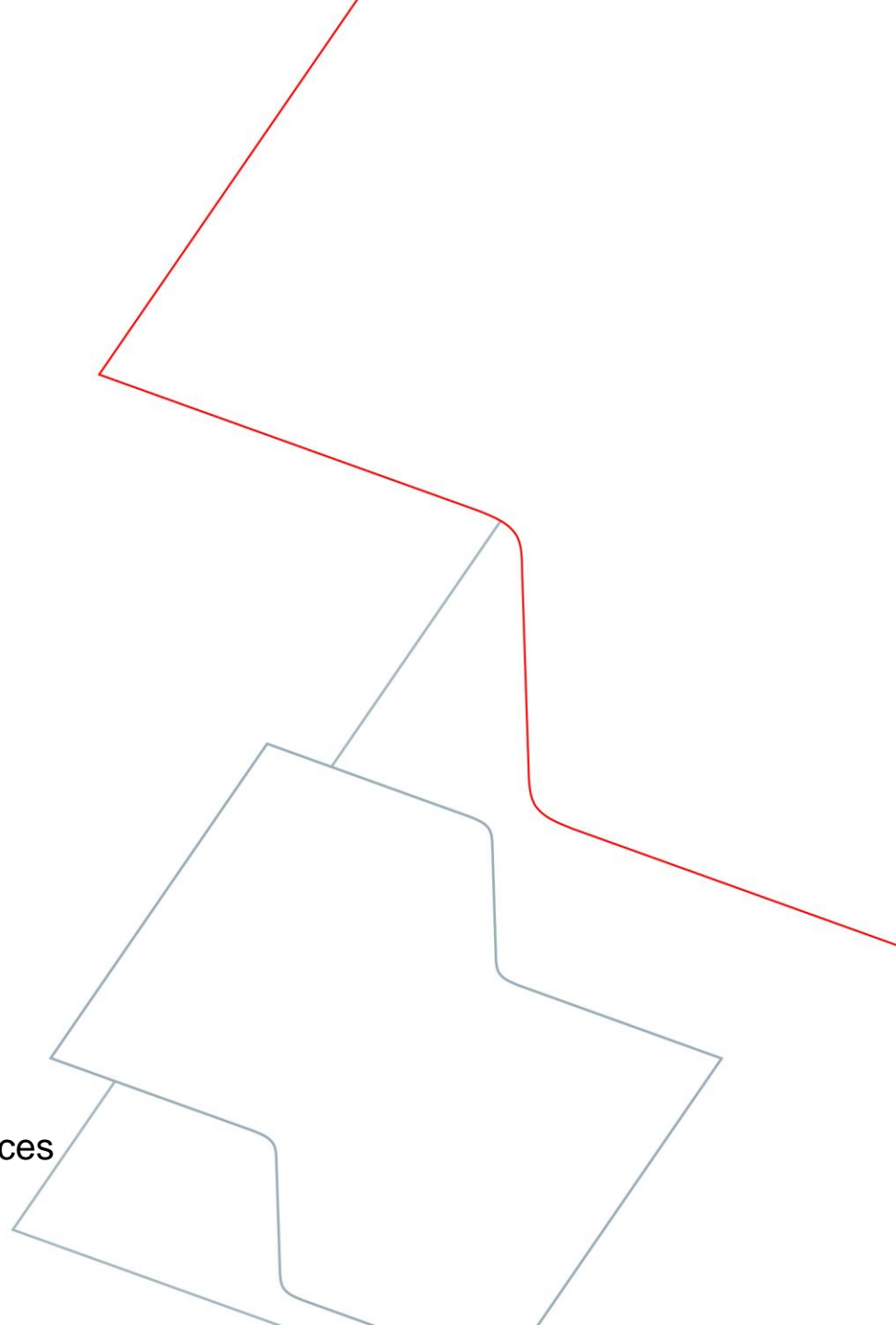
(3) Sur une base imposable équivalente. Voir la diapositive 2.

(4) FICC correspond aux revenus sur les titres à revenu fixe ainsi que les revenus sur les produits de base et les devises.

REVUE DES RÉSULTATS FINANCIERS

Marie Chantal Gingras

Cheffe des Finances et
première vice-présidente à la direction, Finances



T1 2023 – APPROCHE ÉQUILBRÉE DE LA CROISSANCE DES AFFAIRES ET DES INVESTISSEMENTS

Performance au T1 2023

(a/a)

	Présenté	Ajusté ⁽¹⁾
Croissance du revenu	4,7 %	7,2 %
Croissance des dépenses	9,6 %	9,6 %
Croissance du PTPP ⁽²⁾	(0,6) %	4,7 %
Levier opérationnel ⁽³⁾⁽⁴⁾	(4,9) %	(2,4) %
Ratio d'efficacité ⁽³⁾⁽⁴⁾	54,3 %	51,7 %

Performance par secteur – T1 2023 – ajustée⁽¹⁾

(a/a)

	Croissance du revenu	Croissance des dépenses	Croissance du PTPP ⁽²⁾	Ratio d'efficacité ⁽⁴⁾
P&E	17 %	9 %	29 %	53,9 %
Gestion de patrimoine	8 %	1 %	18 %	57,1 %
Marchés Financiers	4 %	9 %	1 %	41,7 %
FSEU&I	12 %	23 %	8 %	30,7 %
Total - Banque	7 %	10 %	5 %	51,7 %

- Hausse de 7,2 % du revenu ajusté vs année précédente
 - Forte performance dans tous les secteurs d'exploitation
 - Croissance continue du bilan
 - Marge nette d'intérêts, autre que de négociation en hausse de 33 pb a/a et de 15 pb t/t
- Hausse de 9,6 % des dépenses ajustées et de 4,7 % du PTPP ajusté, a/a
 - Hausse de 7,9 % des dépenses ajustées et de 6,4 % du PTPP ajusté a/a, à l'exclusion du renversement de la provision pour la taxe compensatoire de 20 M\$ au T1 2022
- Solide croissance et gestion des coûts dans l'ensemble de nos segments, avec d'excellents ratios d'efficacité dans certains segments
 - Particuliers et Entreprises : Croissance des dépenses principalement attribuable aux salaires et aux investissements en technologie
 - Gestion de patrimoine : Ratio d'efficacité de 57,1 %; impact favorable de la croissance solide du revenu net d'intérêts
 - Marchés financiers : Ratio d'efficacité de 41,7 %; croissance des dépenses principalement attribuable à la croissance des affaires et aux investissements dans la technologie
 - FSEU&I : Activités très efficaces; investissements dans ABA pour soutenir la croissance et l'expansion du réseau

(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2.

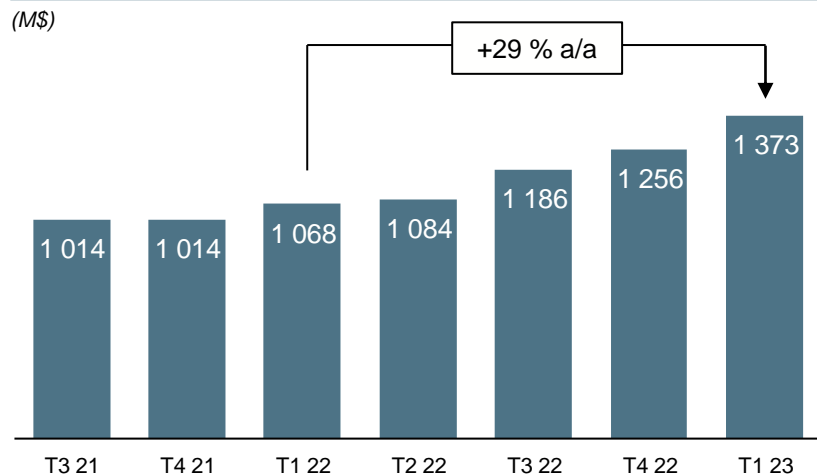
(2) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts.

(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

(4) Les mesures ajustées représentent des ratios non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2.

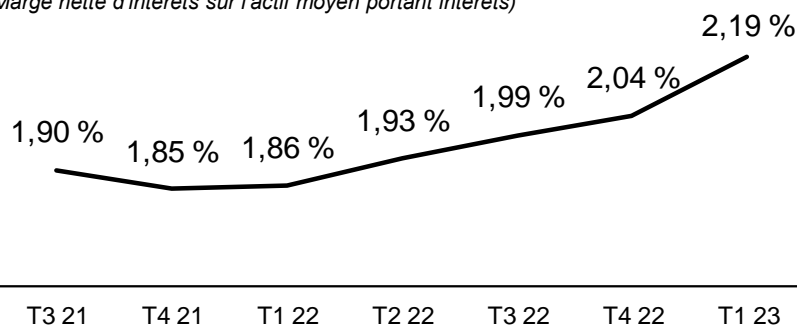
FORTE CROISSANCE DU RNI ET EXPANSION DE LA MARGE NETTE D'INTÉRÊTS

Revenu net d'intérêts, autre que de négociation – ajusté⁽¹⁾



Marge nette d'intérêts, autre que de négociation – ajustée⁽²⁾

(Marge nette d'intérêts sur l'actif moyen portant intérêts)



▪ RNI de 1 373 M\$, en hausse de 29 % a/a

- Particuliers et Entreprises : hausse de 23 % a/a, principalement en raison de l'augmentation des marges sur les dépôts et de la croissance du bilan
- Gestion de patrimoine : hausse de 75 % a/a, continuant à profiter de la hausse des taux d'intérêt et d'une solide base de dépôts
- FSEU&I : hausse de 11 % a/a
 - Croissance du bilan partiellement compensée par une réduction des marges
 - Le RNI de Credigy a bénéficié d'un revenu non récurrent de 20 millions de dollars sur le prépaiement d'une facilité de crédit

▪ Marge nette d'intérêts de 2,19 %, en hausse de 15 pb t/t et de 33 pb a/a

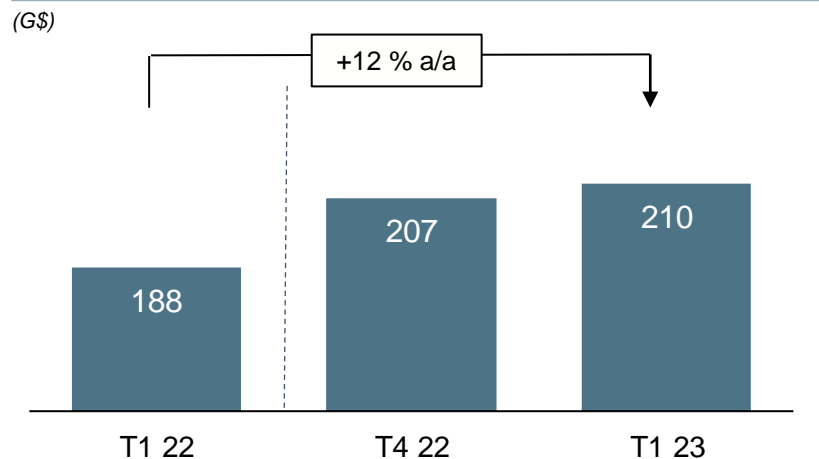
- La hausse des marges sur les dépôts dans l'ensemble de nos activités de base a été partiellement compensée par les pressions exercées sur les marges de prêts
- Éléments non récurrents profitant à la marge nette d'intérêts au T1 (~4 pb) :
 - Revenus de prépaiement à Credigy
 - Recouvrement des intérêts sur un prêt précédemment déprécié dans les Services financiers aux grandes entreprises

(1) Représente une mesure financière non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

(2) Représente un ratio non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

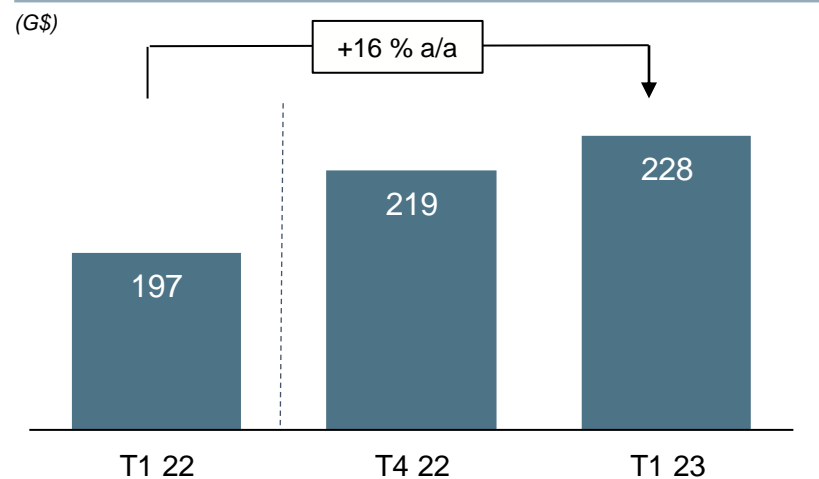
CROISSANCE DU BILAN – TOTAL DE LA BANQUE

Prêts et acceptations⁽¹⁾



- **Total des prêts de 210 milliards de dollars⁽¹⁾, en hausse de 12 % a/a**
 - Services aux particuliers : +4 %
 - Services aux entreprises : +10 %
 - Services financiers aux grandes entreprises : +36 %
 - ABA : +27 %
 - Credigy : +22 %
 - Poursuite de l'équilibre entre la croissance des volumes, la marge et la qualité du crédit

Dépôts (excluant le financement institutionnel)⁽²⁾



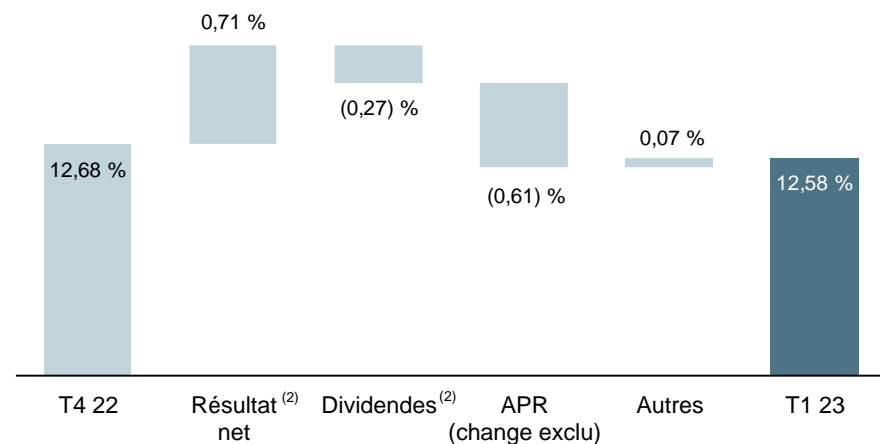
- **Total des dépôts de 228 milliards de dollars⁽²⁾, en hausse de 16 % a/a**
 - Forte croissance des dépôts à terme compte tenu des préférences des clients dans un contexte de hausse des taux d'intérêt
 - Maintien de notre stratégie rigoureuse de tarification des dépôts

(1) Selon les soldes de fin de période pour le total des prêts nets.

(2) Selon les soldes de fin de période pour le total des dépôts, à l'exclusion des dépôts des institutions de dépôt (T1 2023 4 G\$, T4 2022 3 G\$, T1 2022 3 G\$) et le financement institutionnel (T1 2023 51 G\$, T4 2022 44 G\$, T1 2022 47 G\$).

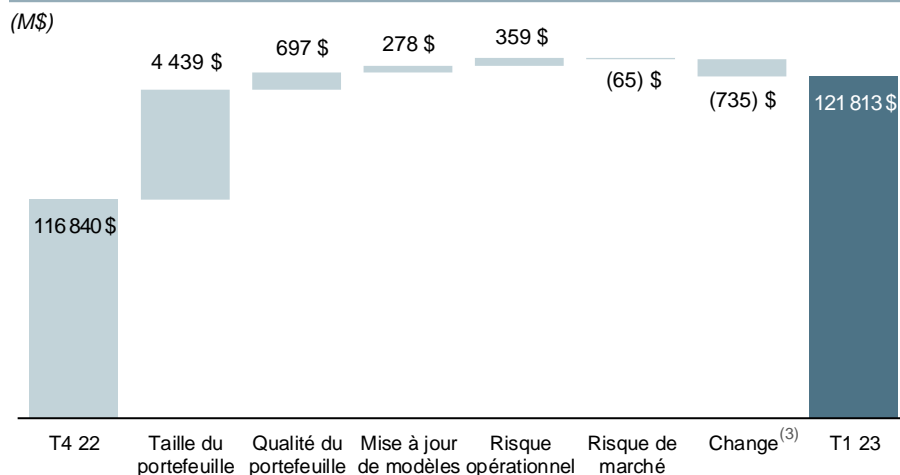
SOLIDE POSITION DE CAPITAL

Ratio des fonds propres CET1⁽¹⁾



- Maintien d'un solide ratio des fonds propres CET1 de 12,6 % tout en générant une solide croissance de l'APR
- Poursuite de la croissance organique soutenue par un solide résultat net découlant de revenus diversifiés et d'un fort rendement des capitaux propres
- Forte croissance de l'APR, principalement due à la croissance organique dans le Financement des entreprises, le secteur Entreprises et dans FSEU&I
- Dividende pour la relance au Canada : -3 pb

Actif pondéré en fonction des risques (APR)⁽¹⁾



(1) Représente une mesure de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

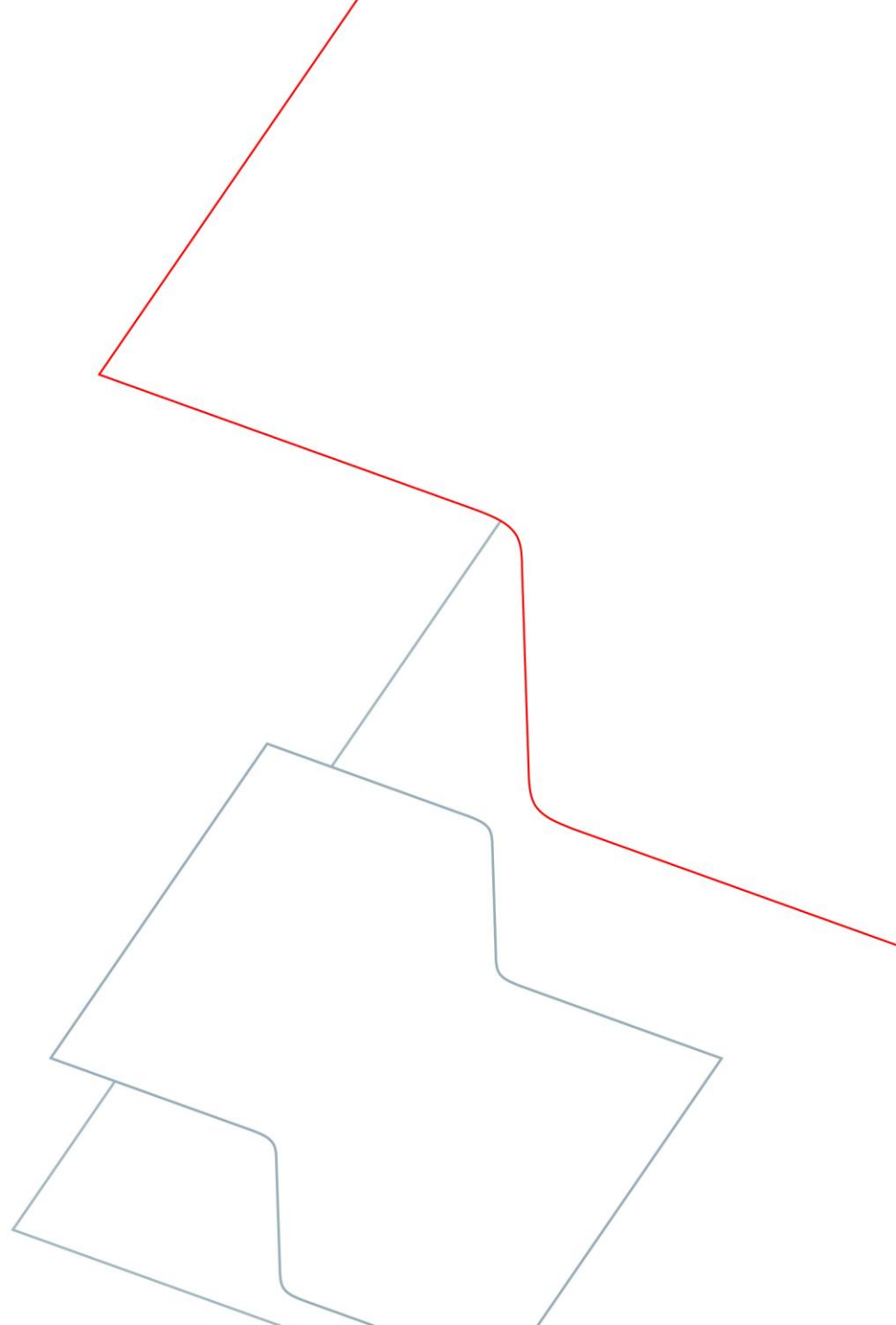
(2) Résultat net attribuable aux détenteurs d'actions ordinaires; dividendes sur actions ordinaires.

(3) La variation de l'APR due au change a une incidence négligeable sur le ratio des fonds propres CET1, car elle est atténuée par le gain/perte sur l'écart de change (montant net) comptabilisé dans les autres éléments du résultat global.

GESTION DES RISQUES

William Bonnell

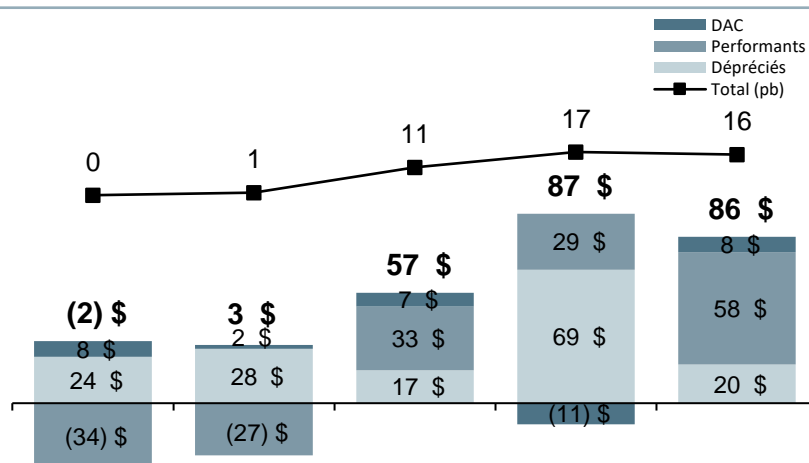
Premier vice-président à la direction
Gestion des risques



DOTATIONS AUX PERTES DE CRÉDIT

Dotations aux pertes de crédit T1 2023

(M\$)



(M\$)

	T1 22	T2 22	T3 22	T4 22	T1 23
Particuliers	17	15	19	24	24
Entreprises	2	3	11	(3)	6
Gestion de patrimoine	-	(1)	1	1	(1)
Marchés financiers	(1)	-	(25)	27	(18)
FSEU&I	6	11	11	20	9
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés	24	28	17	69	20
DAC ⁽¹⁾	8	2	7	(11)	8
Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants	(34)	(27)	33	29	58
Total des dotations aux pertes de crédit	(2)	3	57	87	86

(1) Dépréciés dès leur acquisition ou leur création.

Total des dotations aux pertes de crédit au T1

- Dotations aux pertes de crédit de 86 M\$ (16 pb), reflétant un rendement et une combinaison de portefeuilles toujours solides

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés (hors DAC) au T1

- 20 M\$ (4 pb)
- Marchés financiers : reprise nette
- FSEU&I : baisse des pertes de crédit sur les prêts dépréciés dans ABA
- Particuliers et Entreprises : poursuite de la normalisation

Dotations aux pertes de crédit sur les prêts performants au T1

- Dotations aux pertes de crédit de 58 M\$ (11 pb) attribuable à la croissance du portefeuille, à la mise à jour des scénarios/pondérations et à la migration
 - Particuliers : 19 M\$
 - Autres que les particuliers : 21 M\$
 - FSEU&I : 18 M\$

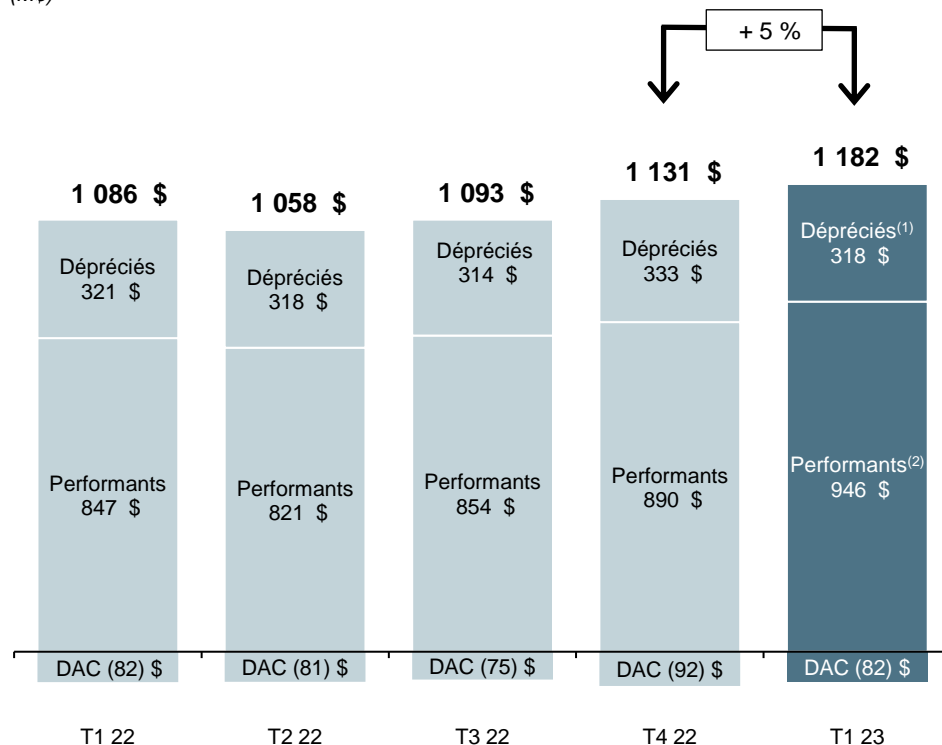
Prévisions pour les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés pour l'exercice 2023

- Retour dans la fourchette de 15 à 25 pb d'avant la pandémie

PROVISIONS POUR PERTES DE CRÉDIT

Provisions pour pertes de crédit – T1 2023

(M\$)



Total des provisions

- Augmentation de 5 % (51 M\$) t/t
- Demeure ~ 54 % au-dessus du niveau d'avant la pandémie
- Maintien de provisions prudentes compte tenu des incertitudes persistantes

Provisions pour les prêts performants

- Augmentation de 6 % (56 M\$) t/t
- À 946 M\$, elles se maintiennent à 11 % en dessous de leur sommet
- Solide ratio de couverture de 7,1x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois et de 3,0x les dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés de 2019

Provisions pour les prêts dépréciés (hors DAC)⁽³⁾

- Diminution de 15 M\$ t/t, à 318 M\$
- Ratio de couverture de 40 % des prêts dépréciés bruts

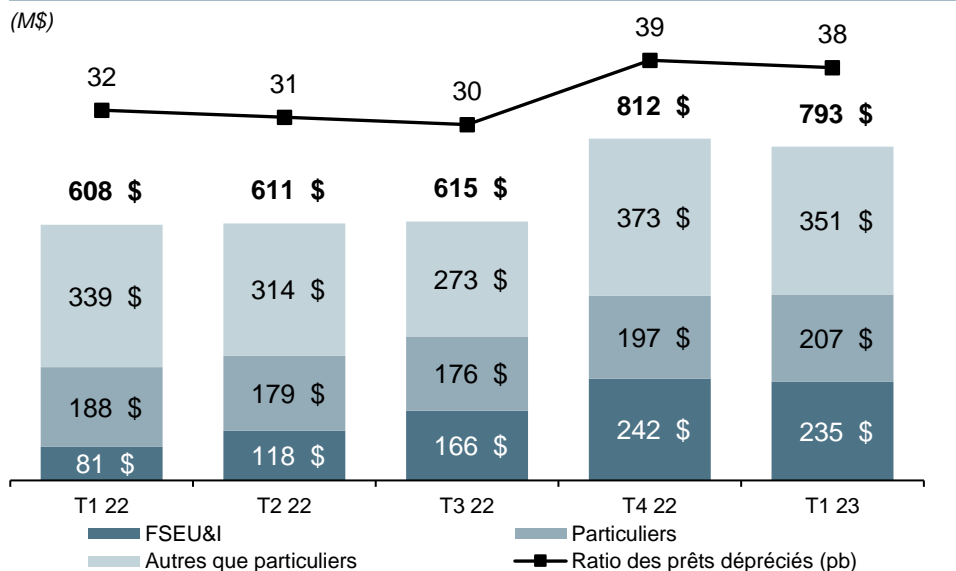
(1) Représente les provisions sur les prêts dépréciés (hors DAC), ce qui constitue une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

(2) Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants utilisés (772 M\$), les engagements inutilisés (141 M\$) et les autres actifs (33M\$).

(3) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

PRÊTS DÉPRÉCIÉS BRUTS ET FORMATIONS (hors DAC)

Prêts dépréciés bruts excluant les prêts DAC⁽¹⁾



- Prêts dépréciés bruts (hors DAC) de 38 pb (793 M\$), diminution de 1 pb t/t
- Formation nette de 21 M\$, diminution de 243 M\$ t/t
 - Détail : la situation continue de se normaliser et demeure inférieure au niveau d'avant la pandémie
 - Marchés financiers : remboursements nets dans 1 dossier
 - Credigy : augmentation alimentée par la saisonnalité des portefeuilles de prêts à la consommation non garantis
 - ABA : retour au rendement des comptes en souffrance

Formations nettes⁽²⁾ Excl. DAC par secteur d'exploitation

(M\$)

	T1 22	T2 22	T3 22	T4 22	T1 23
Particuliers	20	12	26	44	44
Entreprises	10	(10)	(13)	13	12
Marché financiers	(10)	(1)	(27)	119	(29)
Gestion de patrimoine	–	2	(6)	4	(8)
Credigy	5	5	(3)	10	15
ABA Banque	15	37	57	74	(13)
Total des formations de prêts dépréciés bruts	40	45	34	264	21

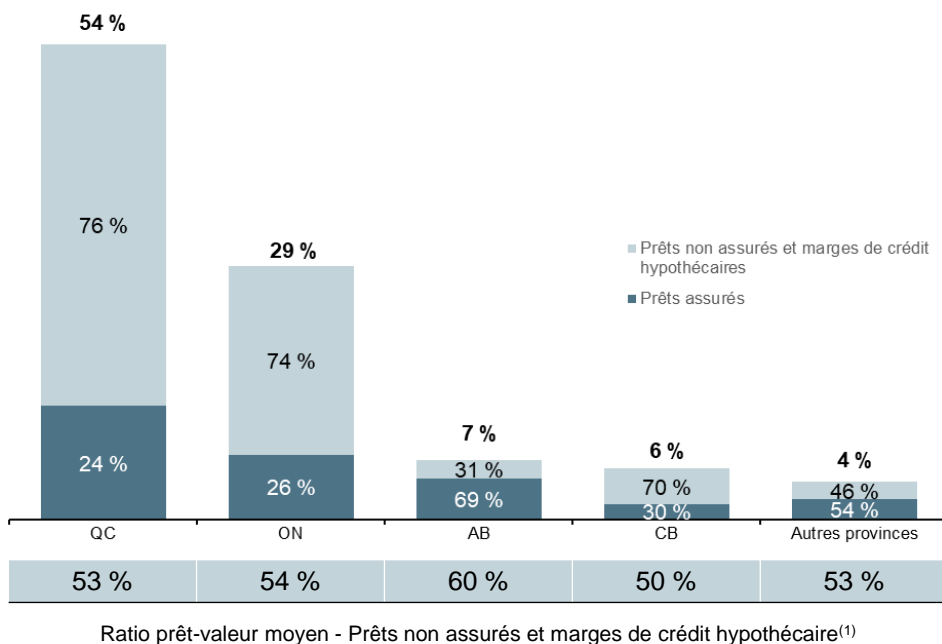
(1) Représente une mesure financière supplémentaire –voir la diapositive 2

(2) Les formations comprennent les nouveaux comptes, les décaissements, les remboursements de principal et les fluctuations du taux de change; déduction faite des radiations.

PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS ET MARGES DE CRÉDIT HYPOTHÉCAIRES

Répartition canadienne par province

(Au 31 janvier 2023)



Portefeuille canadien de prêts non assurés et de marges de crédit hypothécaires

	Marges de crédit hypothécaires	Prêts non assurés
Ratio prêt-valeur moyen ⁽¹⁾	51 %	57 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit	791	781
Prêts en souffrance de plus de 90 jours (pbs)	8	8

(1) Le ratio prêt-valeur est calculé en utilisant la limite autorisée pour les marges de crédit hypothécaire et l'encours pour les prêts hypothécaires non assurés.

Il est rafraîchi à l'aide des sous-indices Teranet-Banque Nationale par quartier et par type de propriété.

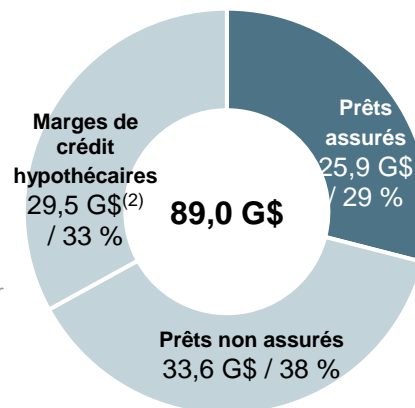
(2) Dont 20,4 G\$ sont des marges de crédit hypothécaire avec amortissement.

(3) Propriétés utilisées à des fins de location et non occupées par le propriétaire.

(4) Cote de crédit < 650 / ratio prêt-valeur > 75 %.

- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaire dans la RGT et RGV représentent 12 % et 2 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾ de 53 %
- Les prêts hypothécaires non assurés et les marges de crédit hypothécaire pour les condos représentent 9 % du portefeuille total et ont un ratio prêt-valeur moyen⁽¹⁾ de 58 %
- Les prêts hypothécaires des investisseurs⁽³⁾ représentent 11 % du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Les emprunteurs à risque élevé⁽⁴⁾ non assurés représentent moins de 50 pb du portefeuille total des prêts garantis par des biens immobiliers
- Moins de 1 % du portefeuille de prêts hypothécaires a une période d'amortissement restante de 30 ans ou plus

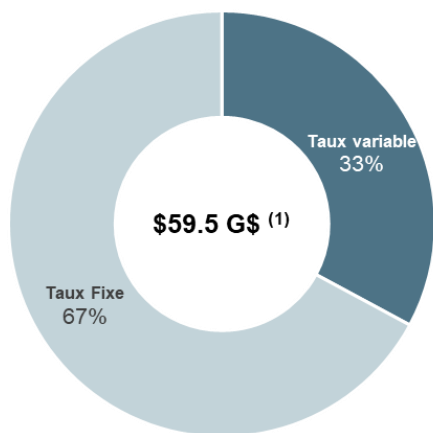
Répartition canadienne par type de prêt hypothécaire



TYPE DE TAUX ET PROFIL D'ÉCHÉANCE DES PRÊTS HYPOTHÉCAIRES AUX PARTICULIERS

(Au 31 janvier 2023)

Répartition canadienne des prêts hypothécaires par type de taux



- 33 % du portefeuille de prêts hypothécaires est à taux variable
- Pour les taux variables, les versements mensuels sont ajustés pour tenir compte des hausses de taux, ce qui permet aux emprunteurs d'adapter progressivement leur budget et d'éviter des remboursements trop élevés lors du renouvellement
- Les clients empruntant à taux variables présentent un meilleur profil de risque (revenu/valeur nette plus élevé et défaillance historique plus faible) et peuvent fixer leur taux à tout moment

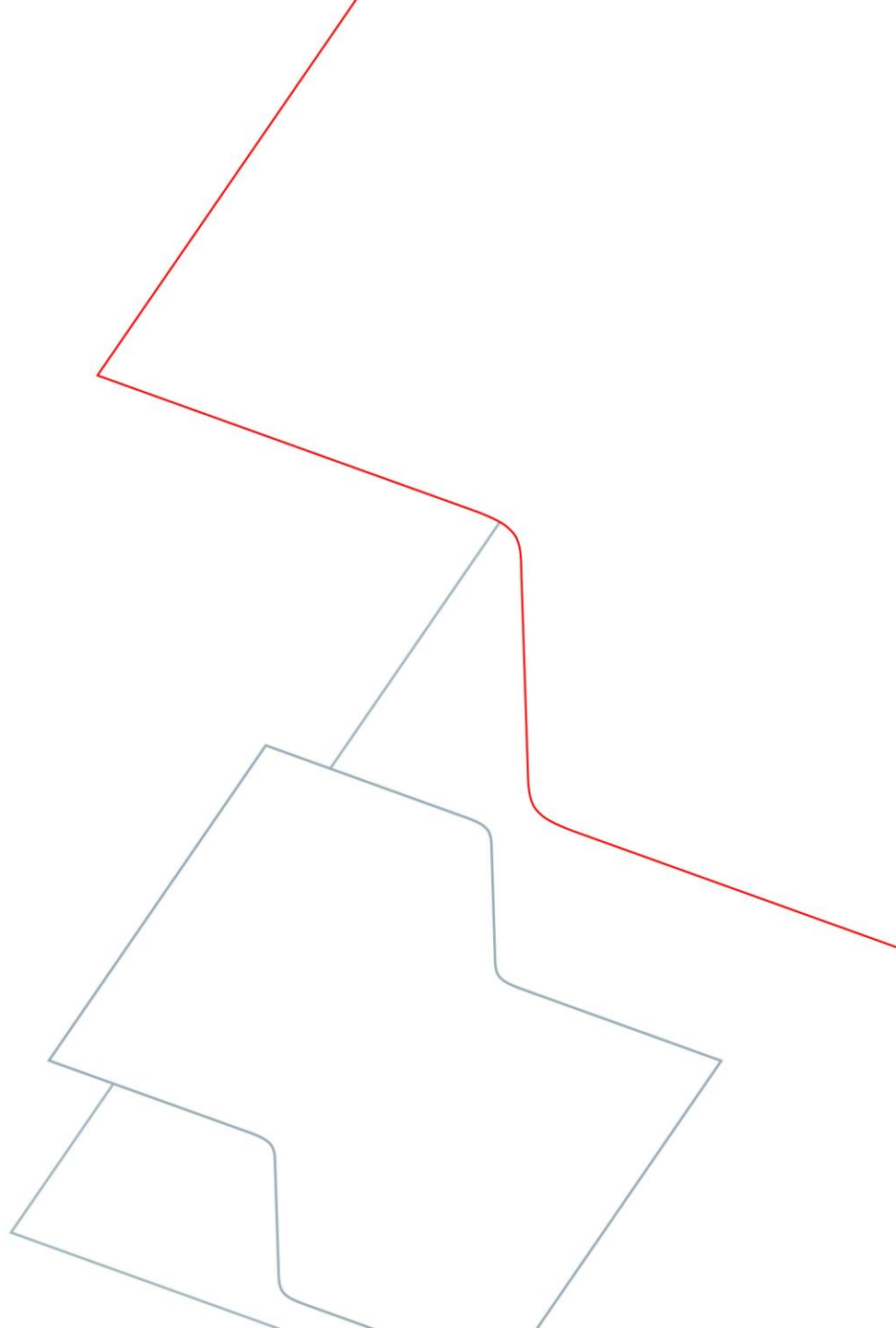
Profil d'échéance des prêts hypothécaires à taux fixe

	Renouvellement 12 prochains mois
Proportion % du Total des taux fixe	11 %
% Prêts assurés	43 %
% Québec	60 %
Ratio prêt-valeur moyen des Prêts non assurés	43 %
Cote moyenne par les agences d'évaluation du crédit des Prêts non assurés	789

- 11 % des prêts hypothécaires à taux fixe doivent être renouvelés au cours des 12 prochains mois
- 74 % des prêts non assurés devant être renouvelés au cours des 12 prochains mois ont une période d'amortissement restante de moins de 25 ans
- 91 % des prêts non assurés devant être renouvelés au cours des 12 prochains mois ont un ratio prêt-valeur inférieur à 70 %

(1) Total des prêts garantis par des biens immobiliers, hors marges de crédit hypothécaire.

ANNEXES



ANNEXE 1 | TOTAL DE LA BANQUE – RÉSULTATS DU T1 2023

Total de la Banque – Résumé des résultats du T1 2023

(M\$, en équivalent imposable)

Résultats ajustés ⁽¹⁾	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 712	2 429	2 530	12 %	7 %
Frais autres que d'intérêts	1 403	1 346	1 280	4 %	10 %
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	1 309	1 083	1 250	21 %	5 %
Dotations aux pertes de crédit	86	87	(2)		
Résultat net	905	738	930	23 %	(3) %
RPA dilué	2,56 \$	2,08 \$	2,64 \$	23 %	(3) %
Levier opérationnel ⁽³⁾					(2) %
Ratio d'efficacité ⁽³⁾	51,7 %	55,4 %	50,6 %	-370 pb	+110 pb
Rendement des capitaux propres ⁽³⁾	18,4 %	15,3 %	21,9 %		

Résultats présentés	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	2 582	2 334	2 466	11 %	5 %
Frais autres que d'intérêts	1 403	1 346	1 280	4 %	10 %
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	1 179	988	1 186	19 %	(1) %
Dotations aux pertes de crédit	86	87	(2)		
Résultat net	881	738	930	19 %	(5) %
RPA dilué	2,49 \$	2,08 \$	2,64 \$	20 %	(6) %
Rendement des capitaux propres ⁽³⁾	17,9 %	15,3 %	21,9 %		

Indicateurs clés	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	209 699	203 973	185 757	3 %	13 %
Dépôts moyens	281 553	269 034	254 818	5 %	10 %
Ratio CET1 ⁽³⁾	12,6 %	12,7 %	12,7 %		

- Hausse de 7 % du revenu ajusté ⁽¹⁾ a/a et de 5 % du PTPP ajusté ⁽¹⁾⁽²⁾ a/a
- Croissance des dépenses à l'appui de la croissance organique
- BPA dilué ajusté⁽¹⁾ de 2,56 \$
- Ratio des fonds propres CET1 de 12,6 %
- Solide rendement ajusté des capitaux propres de 18,4 %

(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

(2) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts.

(3) Pour les mesures financières supplémentaires, les ratios non conformes aux PCGR et les mesures de gestion du capital, voir la diapositive 2.

ANNEXE 2 | SERVICES AUX PARTICULIERS ET AUX ENTREPRISES

Particuliers et Entreprises – Résumé des résultats du T1 2023

(M\$)

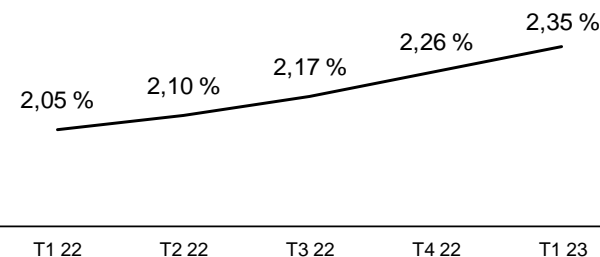
	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	1 124	1 071	958	5 %	17 %
Particuliers	623	595	588	5 %	6 %
Entreprises	501	476	370	5 %	35 %
Frais autres que d'intérêts	606	574	555	6 %	9 %
Résultat avant impôts et provisions	518	497	403	4 %	29 %
Dotations aux pertes de crédit	61	42	(5)		
Résultat net	331	335	300	(1) %	10 %

Indicateurs clés	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	145 347	144 297	135 177	1 %	8 %
Particuliers	94 511	94 291	89 982	-	5 %
Entreprises	50 836	50 006	45 195	2 %	12 %
Dépôts moyens	85 051	85 902	80 057	(1) %	6 %
Particuliers	39 591	38 826	37 299	2 %	6 %
Entreprises	45 460	47 076	42 758	(3) %	6 %
Marge nette d'intérêts ⁽¹⁾	2,35 %	2,26 %	2,05 %	0,09 %	0,30 %
Ratio d'efficacité ⁽¹⁾	53,9 %	53,6 %	57,9 %	+30 pb	-400 pb
Ratio des dotations aux pertes de crédit	0,17 %	0,12 %	(0,01) %		

- Revenus en hausse de 17 % a/a, principalement grâce à l'augmentation des marges sur les dépôts et à la croissance du bilan
 - Hausse de 30 pb a/a et de 9 pb t/t de la marge nette d'intérêts grâce à l'augmentation des marges sur les dépôts, partiellement atténuée par la réduction de marges sur les prêts
- Augmentation des dépenses de 9 % a/a en raison de salaires plus élevés et d'investissements continus dans les technologies

Marge nette d'intérêts – Particuliers et Entreprises

(Marge nette d'intérêts sur l'actif productif)



(1) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

ANNEXE 3 | GESTION DE PATRIMOINE

Gestion de patrimoine – Résumé des résultats du T1 2023

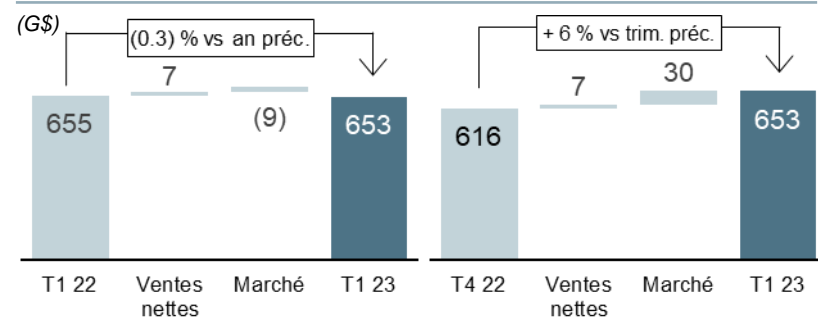
(M\$)

	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	637	613	592	4 %	8 %
Revenus services tarifés	347	347	372	-	(7) %
Transactions et autres	82	79	101	4 %	(19) %
Revenu net d'intérêts	208	187	119	11 %	75 %
Frais autres que d'intérêts	364	349	360	4 %	1 %
Résultat avant impôts et provisions	273	264	232	3 %	18 %
Dotations aux pertes de crédit	-	2	-		
Résultat net	198	193	170	3 %	16 %

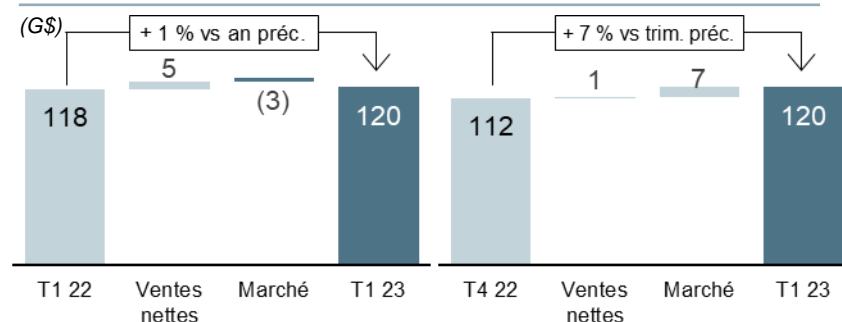
Indicateurs clés (G\$)	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens	7,5	7,5	7,1	-	6 %
Dépôts moyens	40,2	37,6	34,0	7 %	18 %
Actifs sous administration ⁽¹⁾	652,9	616,2	654,5	6 %	-
Actifs sous gestion ⁽¹⁾	119,8	112,3	118,2	7 %	1 %
Ratio d'efficience ⁽²⁾	57,1 %	56,9 %	60,8 %	+20 pb	-370 pb

- Bénéfice net record de 198 M\$, en hausse de 16 % a/a
- Hausse continue du revenu net d'intérêts, en hausse de 75 % a/a et de 11 % t/t, soutenue par des taux d'intérêt plus élevés et la croissance des dépôts des clients
- Ratio d'efficience de 57 % au T1 :
 - Impact favorable de la forte croissance du revenu net d'intérêts
- Les actifs sous administration et les actifs sous gestion sont revenus aux niveaux record du T1 2022

Actifs sous administration⁽¹⁾



Actifs sous gestion⁽¹⁾



(1) Il s'agit d'une mesure non conforme aux PCGR. Voir la diapositive 2.

(2) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

ANNEXE 4 | MARCHÉS FINANCIERS

Marchés financiers – Résumé des résultats du T1 2023

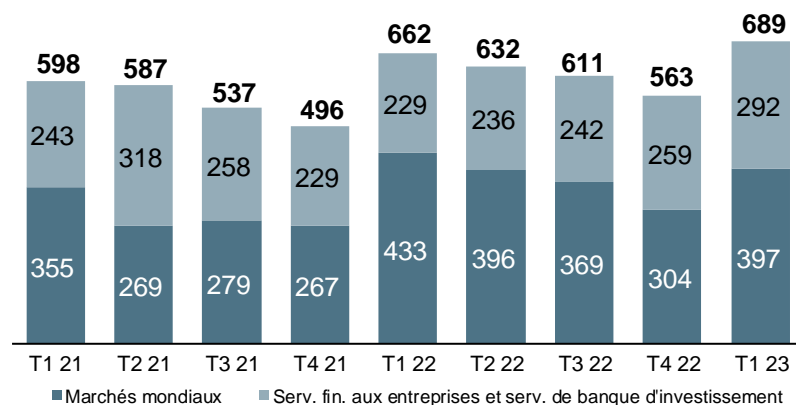
(M\$, en équivalent imposable)

	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	689	563	662	22 %	4 %
Marchés mondiaux	397	304	433	31 %	(8) %
Serv. fin. aux entreprises et serv. de banque d'investissement	292	259	229	13 %	28 %
Frais autres que d'intérêts	287	254	263	13 %	9 %
Résultat avant impôts et provisions	402	309	399	30 %	1 %
Dotations aux pertes de crédit	(9)	32	(16)		
Résultat net	298	203	305	47 %	(2) %
Autres indicateurs	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Prêts et acceptations moyens ⁽¹⁾	27 066	24 576	20 219	10 %	34 %
Ratio d'efficacité ⁽²⁾	41,7 %	45,1 %	39,7 %	-340 pb	+200 pb

- Hausse de 4 % des revenus a/a :
 - Hausse de 28 % pour le Financement des sociétés a/a : Excellent trimestre porté par les activités de fusions et acquisitions, l'activité sur le marché des capitaux ainsi que l'activité de prêts
 - Marchés mondiaux : Le redressement marqué du FICC compense en partie la performance record des actions au T1 2022
- Croissance des dépenses principalement attribuable à la croissance des affaires et aux investissements dans la technologie
 - Ratio d'efficacité de 41,7 %

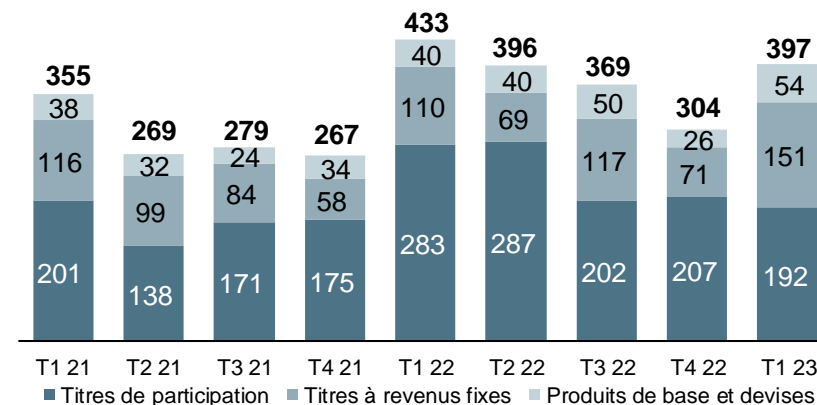
Revenus – Marchés financiers

(M\$, en équivalent imposable)



Revenus – Marchés mondiaux

(M\$, en équivalent imposable)



(1) Grandes entreprises seulement.

(2) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

ANNEXE 5 | FSEU&I - ABA

ABA – Résumé des résultats du T1 2023

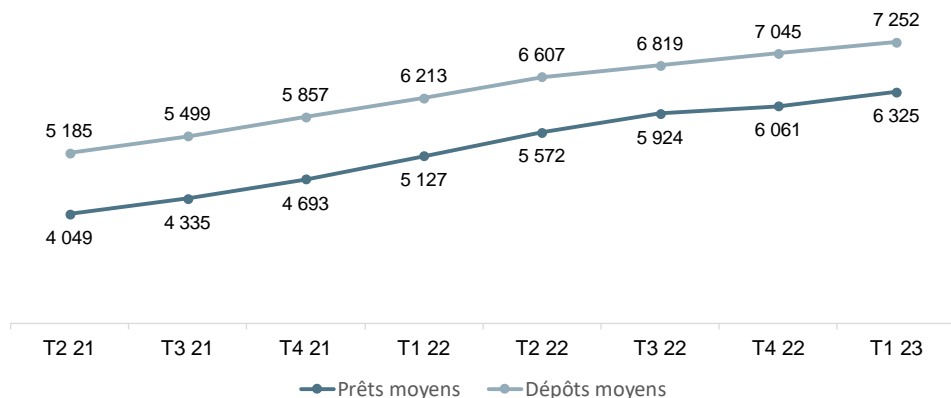
(M\$)

	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	180	179	158	1 %	14 %
Frais autres que d'intérêts	61	58	47	5 %	30 %
Résultat avant impôts et provisions	119	121	111	(2) %	7 %
Dotations aux pertes de crédit	4	12	4		
Résultat net	91	86	85	6 %	7 %
Prêts et créances moyens	8 559	8 040	6 516	6 %	31 %
Dépôts moyens	9 813	9 343	7 896	5 %	24 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	33,9 %	32,4 %	29,7 %		
Nombre de clients ('000)	2 049	1 888	1 469	9 %	39 %

- Solide croissance du bilan avec des prêts en hausse de 31 % a/a et des dépôts en hausse de 24 % a/a
- Chiffre d'affaires en hausse de 14 % a/a grâce à une solide croissance du bilan, partiellement compensée par une baisse des marges en raison de la hausse des taux et de la migration vers les dépôts à terme
- Les dépenses ont augmenté de 30 % a/a en raison des investissements continus visant à soutenir la croissance des activités et l'expansion du réseau
 - 4 nouvelles succursales; 11 nouveaux centres de services bancaires autonomes; +1 247 ETP
 - Maintien d'un faible ratio d'efficience

ABA – Croissance des prêts et des dépôts

(M\$ US)



- ABA Bank continue d'élargir sa clientèle (+580 000 a/a). Elle bénéficie d'une offre numérique concurrentielle, d'un positionnement favorable et d'une solide reconnaissance de la marque
- Position de crédit solide
 - Portefeuille bien diversifié; prêt moyen de 62 000 \$ US
 - 99 % de prêts garantis; faible ratio prêt-valeur moyen : ~40 %
 - Les formations dépréciées ont atteint un sommet à la fin de 2022, comme prévu

(1) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

ANNEXE 6 | FSEU&I - CREDIGY

Credigy – Résumé des résultats du T1 2023

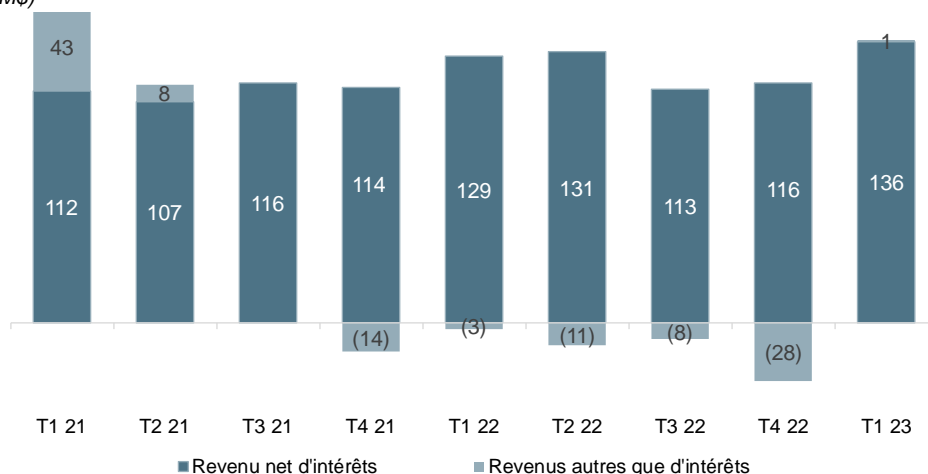
(M\$)

	T1 23	T4 22	T1 22	vs trimestre précédent	vs année précédente
Revenu	137	88	126	56 %	9 %
Revenu net d'intérêts	136	116	129	17 %	5 %
Revenus autres que d'intérêts	1	(28)	(3)		
Frais autres que d'intérêts	36	32	33	13 %	9 %
Résultat avant impôts et provisions	101	56	93	80 %	9 %
Dotations aux pertes de crédit	31	(2)	14		
Résultat net	55	46	62	20 %	(11) %
Actifs moyens \$CAN	9 597	8 968	8 025	7 %	20 %
Actifs moyens \$US	7 068	6 731	6 313	5 %	12 %
Ratio d'efficience ⁽¹⁾	26,3 %	36,4 %	26,2 %		

- Hausse continue des actifs, en hausse de 5 % t/t, portée par l'acquisition d'actifs de haute qualité, de plus longue durée et garantis
- Hausse de 9 % des revenus a/a reflétant :
 - Revenu net d'intérêts non récurrent de 20 M\$ provenant de l'accélération des intérêts suite au remboursement anticipé d'un portefeuille de prêts
 - Forte croissance de l'actif compensée par la compression des marges en raison d'un profil de risque plus faible et d'un coût des fonds plus élevé
 - Aucun ajustement important de la valeur comptable n'a eu d'incidence sur les revenus autres que d'intérêts au T1, ce qui reflète un contexte de taux plus stable.

Revenus de Credigy

(M\$)



- Dotations aux pertes de crédit en hausse de 17 millions de dollars a/a en raison de l'augmentation des dotations sur prêts non dépréciés en lien avec la croissance du portefeuille de prêts ainsi que l'augmentation des dotations sur prêts dépréciés, reflétant la saisonnalité des prêts à la consommation non garantis, comme prévu
- Le portefeuille maintient une position défensive et un solide rendement sous-jacent
 - 92 % des actifs sont garantis (par rapport à 77 % avant la pandémie); portefeuille bien diversifié et résilient
 - Maintien d'une approche d'investissement disciplinée dans le contexte actuel

(1) Représente une mesure financière supplémentaire. Voir la diapositive 2.

ANNEXE 7 | AUTRES

Autres – Résumé des résultats du T1 2023

(M\$)

Résultats ajustés ⁽¹⁾	T1 23	T4 22	T1 22
Revenu	(57)	(85)	33
Frais autres que d'intérêts	48	79	22
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	(105)	(164)	11
Dotations aux pertes de crédit	(1)	1	1
Résultat avant charge d'impôt	(104)	(165)	10
Résultat net	(69)	(125)	7

Résultats présentés	T1 23	T4 22	T1 22
Revenu	(187)	(180)	(31)
Frais autres que d'intérêts	48	79	22
Résultat avant impôts et provisions ⁽²⁾	(235)	(259)	(53)
Dotations aux pertes de crédit	(1)	1	1
Résultat avant charge d'impôt	(234)	(260)	(54)
Résultat net	(93)	(125)	7

- Revenus de (57) M\$ pour le segment Autres, conformément aux attentes
- La croissance des dépenses reflète un renversement de la provision pour la taxe compensatoire d'environ 20 M\$ au T1 2022

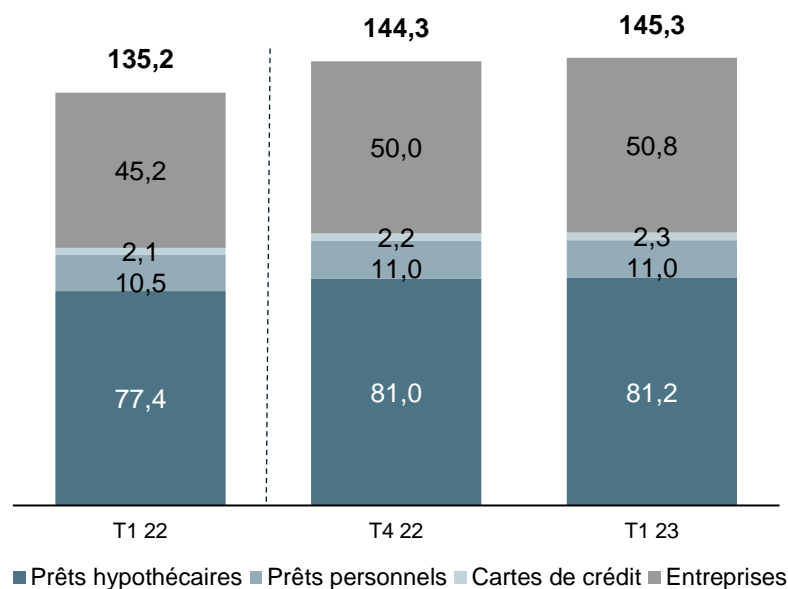
(1) En équivalent imposable, et excluant les éléments particuliers le cas échéant, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir les diapositives 2 et 33.

(2) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts.

ANNEXE 8 | CROISSANCE DU BILAN – PARTICULIERS ET ENTREPRISES

Prêts et acceptations moyens

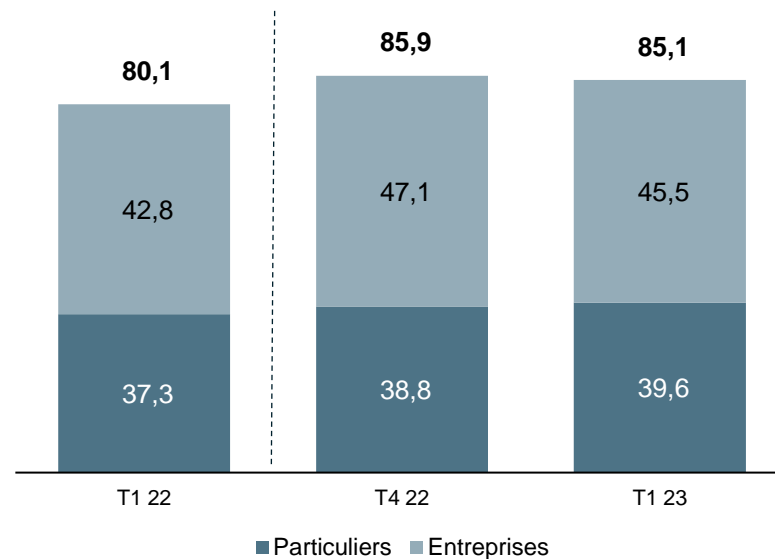
(G\$)



	vs trimestre précédent	vs année précédente
Croissance moyenne des prêts	1 %	8 %
Prêts hypothécaires	-	5 %
Prêts personnels	-	5 %
Cartes de crédit	2 %	10 %
Entreprises	2 %	12 %

Dépôts moyens

(G\$)



	vs trimestre précédent	vs année précédente
Croissance des dépôts moyens	(1) %	6 %
Particuliers	2 %	6 %
Entreprises	(3) %	6 %

ANNEXE 9 | VUE D'ENSEMBLE DU TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PRÊTS

Répartition des prêts par catégorie d'emprunteurs

(G\$)	Au 31 janvier 2023	% du total
Particuliers		
Garantis – prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	96,7	46 %
Garantis – Autres ⁽¹⁾	13,0	6 %
Non garantis	3,7	2 %
Cartes de crédit	2,0	1 %
Total - Particuliers	115,4	55 %
Autres que particuliers		
Services immobiliers et constructions immobilières	23,4	11 %
Services financiers	10,5	5 %
Services publics	10,5	5 %
<i>Services publics excluant pipelines</i>	7,3	3 %
<i>Pipelines</i>	3,2	2 %
Agriculture	8,1	4 %
Fabrication	7,2	3 %
Commerce de détail et de gros	6,8	3 %
Autres services	6,5	3 %
Autres ⁽²⁾	22,6	11 %
Total - autres que particuliers	95,6	45 %
Prêts dépréciés dès leur acquisition ou leur création	0,4	0 %
Total - prêts bruts et acceptations	211,4	100 %

- Les prêts garantis représentent 95 % des prêts aux Particuliers
- Les prêts automobiles indirects représentent 1,8 % du total des prêts (3,8 G\$)
- Faible exposition aux prêts aux particuliers non garantis et aux cartes de crédit (2,7 % du total des prêts)
- Le portefeuille des prêts autres que particuliers est bien diversifié

(1) Comprend les prêts indirects et les autres prêts garantis par des actifs autres que des actifs immobiliers.

(2) Se reporter à la page 19 des Informations financières complémentaires pour connaître les autres catégories d'emprunteurs.

ANNEXE 10 | RÉPARTITION RÉGIONALE DES PRÊTS CANADIENS

Positionnement prudent

(Au 31 janvier 2023)

	Québec	Ontario	Régions Pétrolières ⁽¹⁾	BC/MB	Maritimes ⁽²⁾ et Territoires	Total
Particuliers						
Garantis						
Prêts hypothécaires et marges de crédit hypothécaire	25,9 %	13,7 %	4,0 %	3,1 %	1,0 %	47,7 %
Garantis Autres	2,3 %	1,5 %	0,4 %	0,7 %	0,3 %	5,2 %
Non garantis et cartes de crédit	2,2 %	0,3 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	2,8 %
Total - particuliers	30,4 %	15,5 %	4,5 %	3,9 %	1,5 %	55,7 %
Autres que particuliers						
Entreprises	19,0 %	5,1 %	1,8 %	2,2 %	0,8 %	28,9 %
Grandes entreprises et autres ⁽³⁾	3,8 %	6,4 %	3,2 %	1,6 %	0,4 %	15,4 %
Total - autres que particuliers	22,8 %	11,5 %	5,0 %	3,8 %	1,2 %	44,3 %
Total	53,2 %	27,0 %	9,5 %	7,7 %	2,6 %	100,0 %

Au sein du portefeuille de prêts canadiens :

- Faible exposition aux prêts à la consommation non garantis (2,8 %)
- Exposition modeste aux prêts à la consommation non garantis hors Québec (0,6 %)
- Exposition aux prêts garantis par des biens immobiliers principalement au Québec

(1) Les régions pétrolières comprennent l'Alberta, la Saskatchewan et Terre-Neuve.

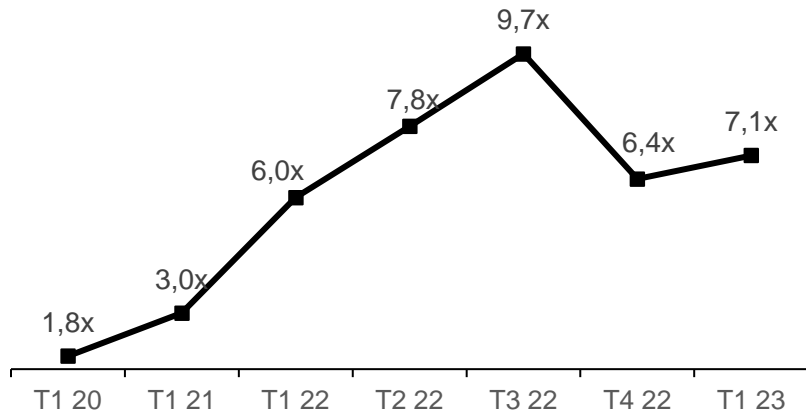
(2) Les Maritimes comprennent le Nouveau-Brunswick, la Nouvelle-Écosse et l'Île-du-Prince-Édouard.

(3) Comprend les portefeuilles Grandes entreprises, Autres marchés financiers et Gouvernement.

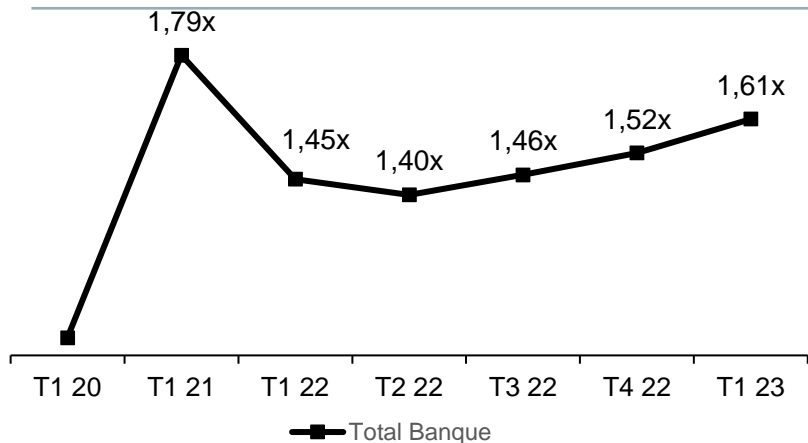
ANNEXE 11 | PROVISIONNEMENT PRUDENT DANS UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE INCERTAIN

Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants

Provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants / dotations aux pertes de crédit sur les prêts dépréciés des 12 derniers mois

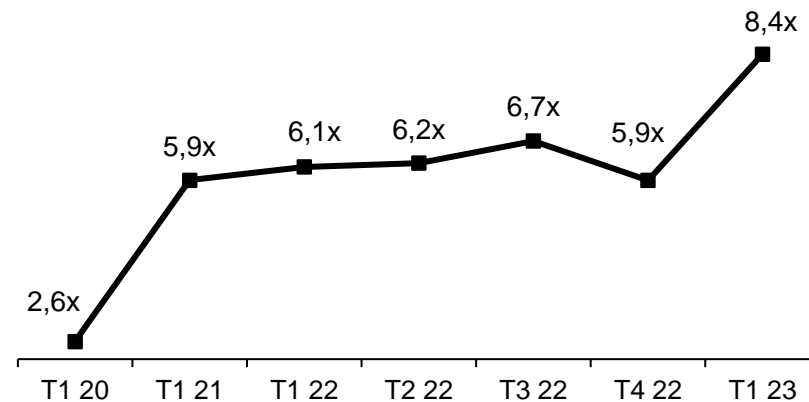


Provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants par rapport au niveau d'avant la pandémie



Ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales de 8,4x les radiations nettes

Total des provisions pour pertes de crédit / radiations nettes des 12 derniers mois



Solide ratio de couverture des provisions pour pertes de crédit totales

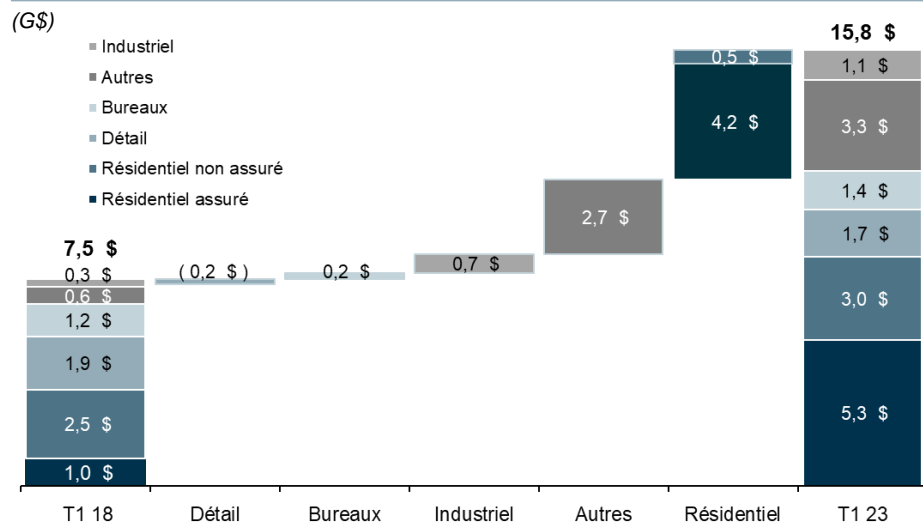
Total des provisions pour pertes de crédit / total des prêts (à l'exclusion des prêts DAC et des prêts évalués à la juste valeur par le biais du résultat net)

	T1 20	T3 22	T4 22	T1 23
Prêts hypothécaires	0,15 %	0,22 %	0,28 %	0,29 %
Cartes de crédit	7,14 %	6,90 %	6,91 %	7,67 %
Total - particuliers	0,53 %	0,49 %	0,53 %	0,56 %
Total - autres que particuliers	0,58 %	0,76 %	0,72 %	0,70 %
Total - Banque	0,56 %	0,61 %	0,62 %	0,63 %

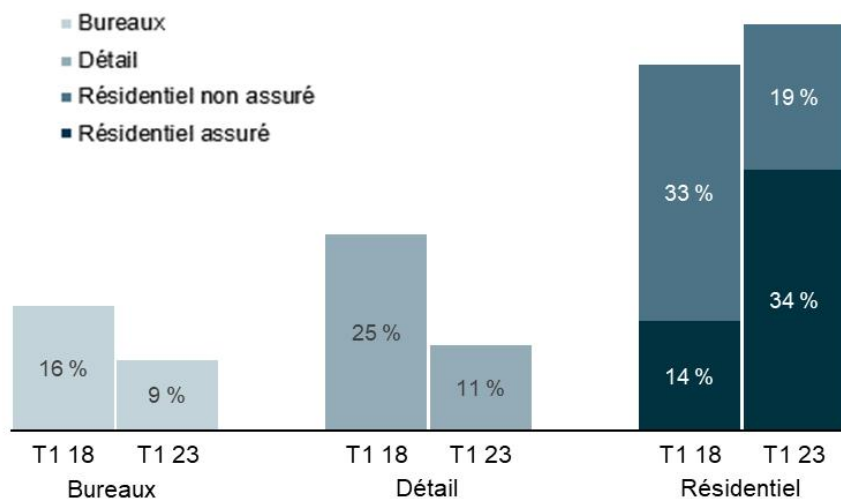
Remarque : Les provisions pour pertes de crédit sur les prêts performants comprennent les provisions sur les montants inutilisés (772 M\$), les engagements inutilisés (141 M\$) et les autres actifs (33 M\$)

ANNEXE 12 | PORTEFEUILLE DE L'IMMOBILIER COMMERCIAL - SERVICES AUX ENTREPRISES

Croissance 5 ans du Service aux entreprises Immobilier commercial



Évolution de la composition du portefeuille



Le portefeuille des Services aux entreprises de 15,8 G\$ représente 86 % du portefeuille total de l'Immobilier commercial

- 51 % de la croissance sur 5 ans provient des prêts hypothécaires résidentiels assurés

Résidentiel (52 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

- Les prêts assurés ont représenté la totalité de la croissance t/t
- Le portefeuille assuré représente maintenant 64 %
- Ratio prêt-valeur des prêts non assurés ~62 %
- Les prêts assurés ont représenté environ 90 % de la croissance quinquennale

Commerce de détail (11 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

- Part du portefeuille réduite d'environ 57 % sur 5 ans
- Ratio prêt-valeur du portefeuille ~59 %
- ~50 % des contrats de location avec des locataires offrant des services essentiels

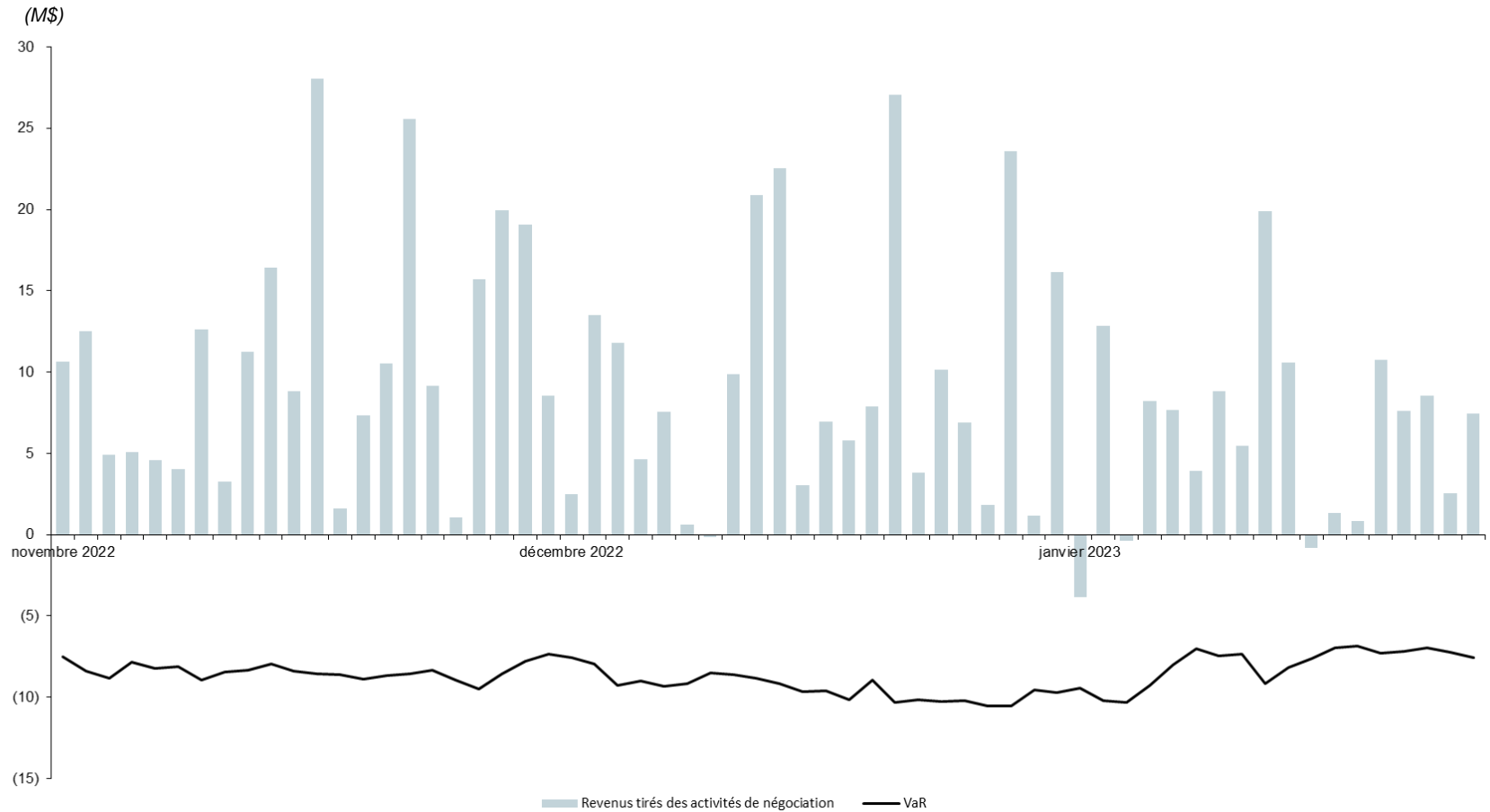
Bureaux (9 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

- Part du portefeuille réduite d'environ 43 % sur 5 ans
- Ratio prêt-valeur du portefeuille ~60 %
- Contrats de location à long terme (plus de 5 ans)

Autres (21 % de l'Immobilier commercial – Services aux entreprises)

- Principalement pour la phase « construction » du financement à long terme, principalement résidentielle (assuré à plus de 50 %)

ANNEXE 13 | REVENUS DE NÉGOCIATION ET DE SOUSCRIPTION QUOTIDIENS VS VAR



ANNEXE 14 | SOLIDES POSITIONS DE CAPITAL ET DE LIQUIDITÉ

Ratios des fonds propres réglementaires, de levier, TLAC et de liquidité

(M\$)

	T1 23	T4 22	T1 22
Fonds propres ⁽¹⁾			
CET1	15 330 \$	14 818 \$	13 515 \$
Catégorie 1	18 478 \$	17 961 \$	16 164 \$
Total	19 484 \$	19 727 \$	17 123 \$
Ratios des fonds propres ⁽¹⁾			
CET1	12,6 %	12,7 %	12,7 %
Catégorie 1	15,2 %	15,4 %	15,2 %
Total	16,0 %	16,9 %	16,1 %
Ratio de levier ⁽¹⁾	4,5 %	4,5 %	4,4 %
Ratios TLAC ⁽¹⁾⁽²⁾			
TLAC disponible	34 902 \$	32 351 \$	29 462 \$
Ratio TLAC	28,7 %	27,7 %	27,8 %
Ratio de levier TLAC	8,5 %	8,1 %	8,0 %
Ratio de liquidité à court terme ⁽¹⁾	151 %	140 %	149 %
Ratio structurel de liquidité à long terme ⁽¹⁾	121 %	117 %	117 %

- Nos niveaux de fonds propres demeurent élevés
- Ratio des fonds propres total de 16,0 %
- Ratios de liquidité élevés

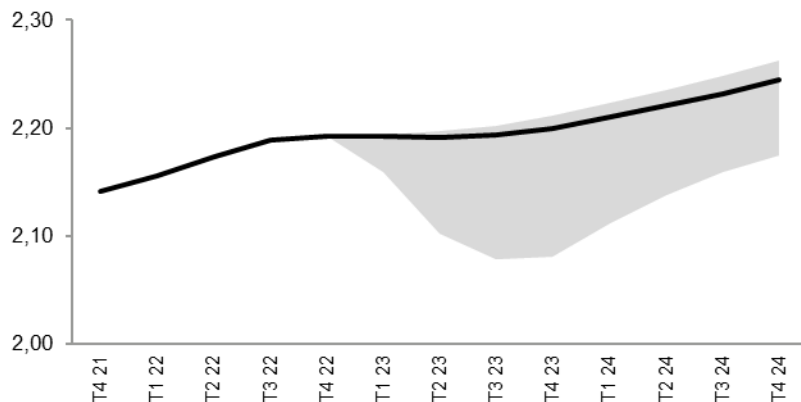
(1) Représentent des mesures de gestion du capital. Voir la diapositive 2.

(2) Capacité totale d'absorption des pertes (Total Loss Absorbing Capacity ou TLAC). Depuis le 1er novembre 2021, le BSIF exige des BIS1 qu'elles maintiennent un ratio TLAC fondé sur les risques d'au moins 24 % (incluant la réserve pour stabilité intérieure) de l'actif pondéré en fonction des risques et un ratio de levier TLAC d'au moins 6,75 %.

ANNEXE 15 | SCÉNARIOS MACROÉCONOMIQUES – Norme IFRS 9

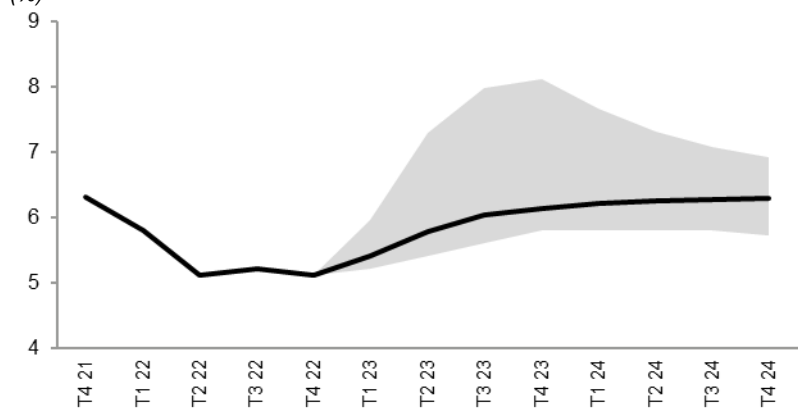
PIB réel du Canada

(billions de dollars)



Taux de chômage au Canada

(%)



— Scénario de base (Jan. 2023)

■ Scénarios alternatifs (Jan. 2023)

Prévisions macroéconomiques de BNC : T1 2023 par rapport au T4 2022

(années civiles complètes)

Scénario de base	C2023	C2024
PIB réel (variation moyenne annualisée en %)		
Au 31 octobre 2022	0,7 %	1,6 %
Au 31 janvier 2023	0,7 %	1,5 %
Taux de chômage (% moyen)		
Au 31 octobre 2022	6,1 %	6,2 %
Au 31 janvier 2023	5,8 %	6,2 %
Indice des prix des logements (% de variation T4/T4)		
Au 31 octobre 2022	(9,6) %	0,2 %
Au 31 janvier 2023	(9,6) %	0,2 %
WTI (en \$ US moyen par baril)		
Au 31 octobre 2022	78	80
Au 31 janvier 2023	77	76
S&P/TSX (% de variation T4/T4)		
Au 31 octobre 2022	3,0 %	2,0 %
Au 31 janvier 2023	4,2 %	2,0 %
Écart de taux BBB (écart moyen en %)		
Au 31 octobre 2022	2,3 %	2,2 %
Au 31 janvier 2023	2,3 %	2,2 %

ANNEXE 16 | RAPPROCHEMENT DES MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

(M\$, sauf le résultat par action)

	T1 23 ⁽¹⁾						T1 22						T4 22					
	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽³⁾	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action - dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽³⁾	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action - dilué	Revenu Total	Frais autres que d'int.	PTPP ⁽³⁾	Charge d'impôts	Résultat net	Résultat par action - dilué
Résultat net - ajusté⁽²⁾	2 712	1 403	1 309	318	905	2,56 \$	2 530	1 280	1 250	322	930	2,64 \$	2 429	1 346	1 083	258	738	2,08 \$
Équivalent imposable	(130)	-	(130)	(130)	-	-	(64)	-	(64)	(64)	-	-	(95)	-	(95)	(95)	-	-
Charge d'impôts liée aux mesures fiscales 2022 du gouvernement du Canada	-	-	-	24	(24)	(0,07 \$)	-	-	-	-	-	-	(95)	-	(95)	(95)	-	-
Impact total	(130)	-	(130)	(106)	(24)	(0,07 \$)	(64)	-	(64)	(64)	-	-	(95)	-	(95)	(95)	-	-
Résultat net	2 582	1 403	1 179	212	881	2,49 \$	2 466	1 280	1 186	258	930	2,64 \$	2 334	1 346	988	163	738	2,08 \$

(1) Au cours du premier trimestre de 2023, la Banque a enregistré une charge d'impôts de 24 millions de dollars liée aux mesures fiscales 2022 du gouvernement du Canada. La charge est indiquée à la rubrique « Charge d'impôt » et comptabilisée à la rubrique « Autres » des informations sectorielles. Veuillez consulter les pages 4 et 8 du Rapport aux actionnaires de la Banque pour le premier trimestre de 2023 pour de plus amples renseignements.


(2) En équivalent imposable et excluant les éléments particuliers, qui sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Voir la diapositive 2.

(3) Le PTPP (Pre-Tax Pre-Provision earnings) désigne le résultat avant dotations aux pertes de crédit et charge d'impôts.

Coordonnées – Relations investisseurs

W : www.bnc.ca/relationinvestisseurs

 relationinvestisseurs@bnc.ca

 1 866 517-5455